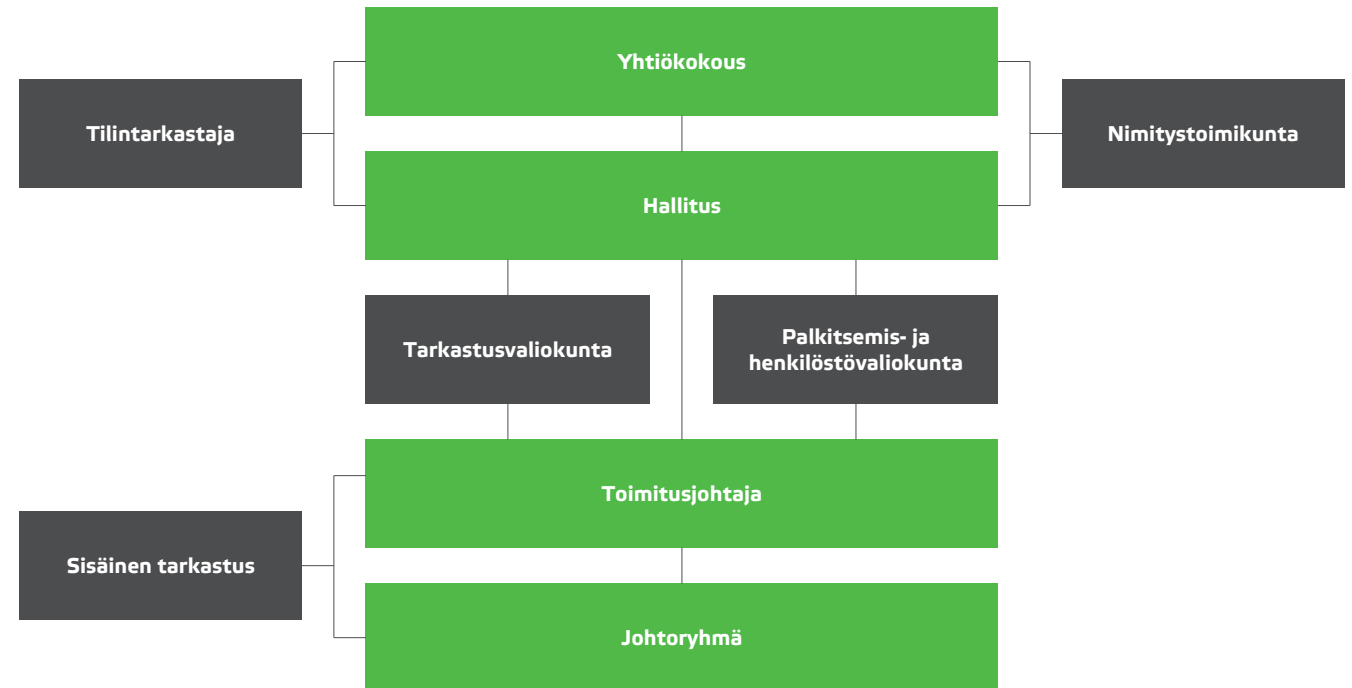




SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2025



Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa hallituksen määrittelemänä päivänä ennen kesäkuun loppua. Yhtiökokouksessa kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan sekä käyttää puhe- ja äänioikeuttaan. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa:

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- taseen osoittaman voiton käyttäminen
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenen valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen
- hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen
- tilintarkastajan valinta ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen.

Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että

- osakkeenomistaja on merkitty Valmetin osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, joka on kahdeksan arkipäivää ennen kokousta, ja
- hän ilmoittautuu kokoukseen viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Osallistuminen edellyttää lisäksi etukäteisilmoitusta viimeistään kokouskutsussa ilmoitettuun ajankohtaan mennessä.

Valmet julkaisee kokouskutsun aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön verkkosivustolla ja yhdessä tai useammassa laajalevikkisessä päivälehdessä tai toimittaa sen suoraan osakkeenomistajille lain niin vaatiessa.

Lisäksi Valmet julkaisee kokouskutsun pörssitiedotteena heti hallituksen päätettyä yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Yhtiökokouksen esityslista, päätöksentekoesitykset ja kokousaineisto ovat saatavilla Valmetin verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos yhtiökokouksen tulee päättää asiasta osakeyhtiölain mukaan. Tällainen pyyntö tulee toimittaa hallitukselle kirjallisesti niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Valmet ilmoittaa verkkosivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajien pitää toimittaa hallitukselle pyyntönsä asioiden lisäämisestä yhtiökokouksen esityslistalle. Vuonna 2025 kyseinen päivämäärä oli 24.1.2025.

Osakeyhtiölain mukaan vaatimuksen katsotaan tulleen riittävän ajoissa, jos hallitukselle on ilmoitettu vaatimuksesta viimeistään neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

Valmet varmistaa kaikille osakkeenomistajille helpon pääsyn yhtiökokoukseen tarjoamalla mahdollisuuden joko osallistua kokoukseen paikan päällä tai seurata sitä virtuaalisesti verkkoalustan kautta.

Yhtiökokous vuonna 2025

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 26.3.2025. Yhtiökokouksessa oli läsnä yhteensä 1 062 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakisääteisen tai valtuutetun edustajan edustamana. Tähän lukuun sisältyvät osakkeenomistajat, jotka olivat äänestäneet ennakoon ennakkoäänestysajan kuluessa. Todettiin, että kokouksen alkaessa oli edustettuna 120 539 113 osaketta, mikä vastaa noin 65,3:a prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Kaikki hallituksen jäsenet sekä yhtiön tilintarkastajat olivat läsnä kokouksessa. Lisätietoja ja yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.valmet.fi.

Hallitus

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus päättää myös merkittävistä strategiaan, investointeihin, organisaatioon ja rahoitukseen liittyvistä asioista sekä varmistaa, että Valmet toimii aina määritettyjen arvojensa mukaisesti.

Hallitus ohjaa sidosryhmien, kuten sijoittajien, median, asiakkaiden ja analyytikkojen, tiedustelut pääsääntöisesti johdon vastattavaksi. Tarvittaessa sijoittaja-, analyytikko- ja media-tapaamisiin osallistuu Valmetin ylintä johtoa sekä sijoittaja-suhteiden tai konsernivistinnän edustajia.

Valmetin hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kahdeksan jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä mitään säännöksiä hallituksen jäsenten erityisestä asettamisjärjestyksestä.

Valmetin hallitus kokoontuu puheenjohtajan tai tämän estyneenä ollessa varapuheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä ja paikallaolijoista yksi on puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee. Valmetin toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat hallituksen kokouksiin, ja lakiasiainjohtaja toimii hallituksen sihteerinä. Muut Valmetin johtoryhmän jäsenet ja muu johto osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Tärkeimmät tehtävät

Hallituksen tehtävät määritellään Suomen laeissa ja asetuksissa, Valmetin yhtiöjärjestyksessä, Suomen pörssiyhtiöiden hallinnointikoodissa, Valmetin yhtiöhallintoa koskevissa säännöissä ja hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritellään työjärjestyksessä, ja niihin kuuluvat:

- Valmetin pitkän aikavälin tavoitteiden ja strategian hyväksyminen
- Vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman ja muiden merkittävien toimintasuunnitelmien hyväksyminen
- Valmetin organisaatorakenteen ja kannustinjärjestelmien periaatteiden hyväksyminen
- Toimitusjohtajan nimittäminen ja tarvittaessa erottaminen
- Toimitusjohtajan toiminnan seuranta ja arvioiminen sekä toimitusjohtajan palkkioista ja muista eduista päättäminen
- Kestävään kehitykseen liittyvien asioiden, myös toimintaperiaatteiden, varmistaminen ja valvonta sekä niihin liittyvä raportointi
- Sen varmistaminen, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty sekä välitilinpäätökset ja tilinpäätökset on laadittu asianmukaisesti
- Sen varmistaminen, että yhtiöllä on riittävät suunnittelu-, tieto- ja valvontajärjestelmät toiminnan tulosten seurantaan ja riskien hallintaa varten
- Muiden kuin tavanomaisin markkinaehdoin toteutettavien yhtiön normaaliin liiketoimintaan kuulumattomien lähipiiriliiketoimien hyväksyminen
- Ehdotusten tekeminen yhtiökokoukselle ja yhtiökokouksen koollekutsuminen
- Päättäminen muista kuin päivittäiseen toimintaan kuuluvista asioista, kuten suurista investoinneista, yritysostoista ja -myynneistä, merkittävistä yhteisyrityksistä ja lainasopimuksista
- Valmetin noudattamien tärkeiden periaatteiden, kuten toimintaperiaatteiden ja hallinnoinnin periaatteiden hyväksyminen (ml. sisäpiiriohjeet, riskinhallinta, talouden valvonta, rahoitus, sisäinen tarkastus, yritysviestintä, henkilöstöhallinto, työterveys ja -turvallisuus, tiedonanto-politiikka sekä lähipiiriliiketoimet)
- Toimintansa ja työskentelytapojensa vuosittainen arviointi
- Muista lain mukaan hallituksen vastuulle kuuluvista asioista päättäminen.



Hallitus vuonna 2025

Yhtiökokous valitsi Valmetin hallitukseen vuoden 2026 yhtiökokouksen lopussa päättyväksi kaudeksi kahdeksan jäsentä.

Hallituksen kokoonpano

Hallituksen jäsen	Sukupuoli	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2025
Annika Paasikivi	Nainen	2024, varapuheenjohtaja	1975	Suomen kansalainen	Humanististen tieteiden kandidaatti Kauppatieteiden maisteri (globaali politiikka)	Hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy	2 755
Anu Hämäläinen	Nainen	2022	1965	Suomen kansalainen	Kauppatieteiden maisteri	Kesko Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja	5 235
Pekka Kemppainen	Mies	2018	1954	Suomen kansalainen	Tekniikan lisensiaatti	Hallitusammattilainen	7 574
Annareetta Lumme-Timonen	Nainen	2024	1967	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Tekniikan tohtori	Solidium Oy:n sijoitusjohtaja	2 621
Monika Maurer	Nainen	2018	1956	Saksan kansalainen	Tutkinto fysiikasta ja kemiasta Tutkinto pedagogiikasta	Hallitusammattilainen	7 574
26.3.2025 alkaen							
Pekka Vauramo	Mies	2025, puheenjohtaja	1957	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri, kaivostekniikka	Valmet Oyj:n hallituksen puheenjohtaja	2 368
Bernd Eikens	Mies	2025	1965	Saksan kansalainen	Kemiantekniikan tohtori Konetekniikan maisteri Kansainvälisen logistiikan ja toimitusketjustrategian maisteri	Meyer Shipyards -konsernin toimitusjohtaja	1 039
Jonas Gustavsson	Mies	2025	1967	Ruotsin kansalainen	Diplomi-insinööri	MacGregorin toimitusjohtaja	1 039
26.3.2025 saakka							
Mikael Mäkinen	Mies	2019, puheenjohtaja	1956	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Valmet Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, hallitusammattilainen	
Jaakko Eskola	Mies	2022, varapuheenjohtaja	1958	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallitusammattilainen	
Per Lindberg	Mies	2021	1959	Ruotsin kansalainen	Konetekniikan maisteri Tuotantotalouden ja taloustieteen tohtori	Hallitusammattilainen	
Henkilöstön edustaja							
Juha Pöllänen	Mies	2021	1968	Suomen kansalainen	Kirvesmies	Pääluottamusmies	

Hallitus arvioi järjestäytymiskokouksessaan valitut hallituksen jäsenet riippumattomiksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Annareetta Lumme-Timosta, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä, mutta riippuvaiseksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy), sekä Annika Paasikiveä, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä, mutta riippuvaiseksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Oras Invest Oy).

Tämä vastaa hallinnointikoodin suosituksia.

Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2025, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 94,8 prosenttia.

Hallituksen jäsenten osallistuminen
kokouksiin vuonna 2025

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Pekka Vauramo*	11/11	100
Annika Paasikivi	13/13	100
Bernd Eikens*	11/11	100
Jonas Gustavsson*	11/11	100
Anu Hämäläinen	12/13	92,3
Pekka Kemppainen	13/13	100
Annareetta Lumme-Timonen	13/13	100
Monika Maurer	13/13	100
26.3.2025 saakka		
Mikael Mäkinen	2/2	100
Jaakko Eskola	1/2	50
Per Lindberg	0/2	0

* Pekka Vauramo, Bernd Eikens ja Jonas Gustavsson ovat olleet hallituksen jäseniä 26.3.2025 alkaen.

Vuonna 2025 hallituksen työ keskittyi Valmetin uuteen strategiaan ja toimintamallin uudistukseen sekä yhteen keskiuureen yrityskauppaan. Hallitus tekee vuosittain vierailuja Valmetin toimipisteisiin perehtyäkseen paremmin Valmetin maailmanlaajuiseen toimintaan. Vuonna 2025 hallitus vieraili Italian Luccassa.

Hallituksen arviointi

Valmetin hallitus arvioi vuosittain hallituksen ja sen valiokuntien sekä hallituksen jäsenten työtä. Arvioinnin tavoitteena on hallituksen toimintatapojen kehittäminen ja tehostaminen sekä hallituksen tulevien painopistealueiden tunnistaminen. Hallitus on huolellisesti tarkastellut ja käsitellyt arvioinnin tuloksia ja määritellyt kehittämisalueet hallitustyöskentelyn tehostamiseksi ja prosessien parantamiseksi. Vuoden 2025 keskeisiksi kehitysalueiksi tunnistettiin vuoropuhelun lisääminen strategian muotoilussa sekä johdon ja organisaation laajempi vuorovaikutus.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat
periaatteet

Valmet pitää tärkeänä, että hallituksessa ja yhtiön kaikilla tasoilla on eri ikäisiä henkilöitä, jotka edustavat molempia sukupuolia, eri kansallisuuksia sekä erilaisia ammatti- ja koulutustaustoja. Yhtiö on sitoutunut lisäämään monimuotoisuutta kaikissa toiminnoissaan.

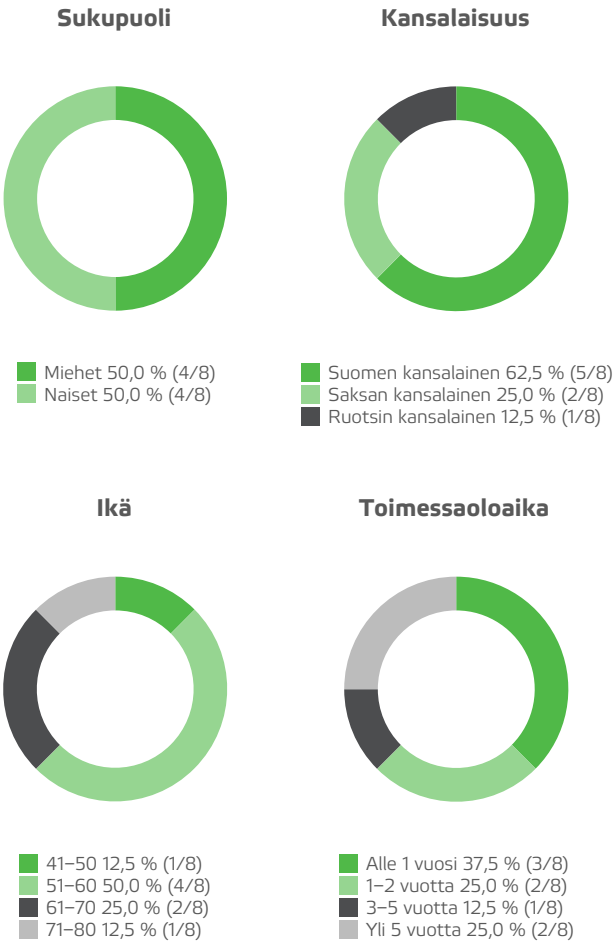
Riittävä monimuotoisuus hallitustasolla on tärkeää hallituksen tehokkaan työskentelyn ja toiminnan varmistamiseksi. Lisäksi monimuotoisuuden voidaan nähdä edistävän avointa keskustelua, itsenäistä päätöksentekoa, hyvää hallinnointitapaa, yhtiön johdon tehokasta valvontaa sekä seuraajasuunnittelua. Nimitystoimikunta arvioi hallituksen monimuotoisuus-periaatteita ja niiden toteutumista vuosittain.

Valmetin nimitystoimikunta on käsitellyt ja vahvistanut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja ottaa ne huomioon työssään ja ehdotuksissaan. Nimitystoimikunta noudattaa nimitysprosessissa hallituksen monimuotoisuutta koskevia periaatteita ja näin varmistaa, että hallituksen kokoonpano on toimiva ja hallituksen osaamisprofiili tukee yhtiön strategiaa ja pitkän aikavälin menestystä. Valmetin hallituksen monimuotoisuutta koskeviin periaatteisiin sisältyvät kokemuksen ja vaihtelevan koulutustaustan edistäminen, asianmukainen pätevyys, sukupuolten tasapainoinen edustus, kansainvälisyys sekä riittävä sitoutuminen ottaen huomioon ajankäyttö, käytettävyys ja osallistuminen. Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävästi asiantuntemusta, tietämystä ja osaamista yhtiön toimialasta. Nämä tavoitteet saavutetaan harkitsemalla hallituksen kokoonpanoa huolellisesti ja hyvissä ajoin.

Yhtiön monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen riittävässä määrin. Hallituksen kokoonpano heijastaa nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan tasapainoisesti hallituksen monimuotoisuutta koskevissa periaatteissa määritettyjä pätevyysvaatimuksia. Molemmat sukupuolet ovat olleet jo pitkään tasapainoisesti edustettuina hallituksessa. Tällä hetkellä hallituksessa on kahdeksan jäsentä, joista puolet on miehiä ja puolet naisia. Hallituksen jäsenet edustavat kolmea eri

kansallisuutta ja ovat 50–71-vuotiaita. Hallituksen jäsenten koulutustausta on monipuolinen, ja jäsenillä on kansainvälistä kokemusta johtotehtävistä eri toimialoilla. Hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.valmet.fi.

Hallituksen monimuotoisuus



Valmetin hallituksen osaamismatriisi

	Toimialakokemus	Talous/kirjanpito	Yritysten riskinhallinta	Yritysten hallinto	Yritysten strategian kehittäminen	Yrityskaupat	Yritysten henkilöstöhallinto	Toimitusjohtaja-kokemus	Kansainvälinen kokemus	Kestävä kehitys
Pekka Vauramo	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Bernd Eikens	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Anu Hämäläinen	●	●	●	●	●	●	●		●	●
Pekka Kemppainen	●	●	●	●	●	●	●		●	●
Jonas Gustavsson	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Annareetta Lumme-Timonen	●	●	●	●	●	●			●	●
Monika Maurer	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Annika Paasikivi		●	●	●	●	●		●	●	●

● Erinomainen

● Kohtalainen

Tyhjä = Perustaso

Valiokunnat

Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa: tarkastusvaliokunta sekä palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta. Hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja valiokuntien jäsenten pätevyyydestä määrätään Valmetin yhtiöhallintoa koskevissa säännöissä. Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet keskuudestaan järjestäytymiskokouksessaan ja valvoo valiokuntien toimintaa. Kummallakin valiokunnalla on hallituksen hyväksymä työjärjestys, ja ne raportoivat toiminnastaan hallitukselle jokaisen kokouksen jälkeen.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta valvoo yhtiön taloudellista raportointia ja valmistelee hallitukselle Valmetin taloudellisen tilanteen seurantaan, talousraportointiin, tarkastukseen ja riskinhallintaan liittyviä asioita. Yhtiöhallintoa koskevien sääntöjen ja tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokunta muun muassa:

- Arvioi Valmetin tilinpäätös- ja osavuosikatsausluonnokset sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, merkittäviin tai poikkeuksellisiin liiketapahtumiin liittyvät laskelmat ja kirjauskäytännöt, johdon ennusteet ja Valmetin ohjeistuksiin liittyvät kannanotot sekä lyhyen aikavälin markkinanäkymät.
- Arvioi lakien, määräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä sisäisen valvonnan ja riskinhallinnan tehokkuutta.

- Hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskertomuksiin.
- Valmistelee ulkopuolisten tilintarkastajien ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinnan, valvoo tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tarkastusta, arvioi ja käy läpi tilintarkastuskertomukset tilintarkastajien kanssa sekä arvioi tilintarkastuksen laatua ja laajuutta. Lisäksi valiokunta arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta, erityisesti näiden Valmetille tarjoamien muiden palvelujen mahdollista vaikutusta riippumattomuuteen. Valiokunta hyväksyy etukäteen kaikki ulkopuolisten tilintarkastajien tarjoamat palvelut, jotka eivät ole osa varsinaista tilintarkastusta.
- Hyväksyy ulkopuolisten tilintarkastus- ja kestävyysraportoinnin varmennuspalvelujen hankintaperiaatteet ja vuosittaiset palkkiot osakkeenomistajien yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti.
- Arvioi Valmetin taloudellista raportointia ja raportointimenetelmiä yhteistyössä yhtiön johdon, sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastajan tai muiden ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa.
- Tarkastaa kestävyysraportointidirektiivin mukaisen raportin (CSRD).
- Tarkastaa Valmetin selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.
- Tarkastaa lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet.

- Ylläpitää menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valitusten vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden ja kolmansien osapuolten väärinkäytöksiä, petoksia sekä kirjanpito- tai tilintarkastusasioita koskevien nimettömien ja luottamuksellisten huomautusten tekemisen.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Enemmistön valiokunnan jäsenistä pitää olla riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään yhden jäsenen pitää olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä pitää olla valiokunnan tehtävien suorittamiseen riittävä pätevyys. Lisäksi vähintään yhdellä jäsenellä pitää olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastustoimesta.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2025

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Anu Hämäläinen (puheenjohtaja), Bernd Eikens (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen), Pekka Kemppainen ja Annareetta Lumme-Timonen. Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2025, ja jäsenten osallistumisaste oli 95 prosenttia.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2025

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Anu Hämäläinen	5/5	100
Bernd Eikens*	4/4	100
Pekka Kemppainen	5/5	100
Annareetta Lumme-Timonen	5/5	100
26.3.2025 saakka		
Per Lindberg	0/1	0

*Jäsen 26.3.2025 alkaen.

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Annareetta Lumme-Timosta, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä, mutta riippuvaiseksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy).

Tarkastusvaliokunta toteutti edellisvuosien tapaan oman työnsä ja sen tulosten itsearvioinnin. Tunnistettuja keskeisiä kehitys- alueita ja prosesseja kehitetään arvioinnin tulosten pohjalta.

Vuonna 2025 tarkastusvaliokunnan päähuomio kohdistui vastuullisuusasioiden (ESG, Environmental, Social and Governance) raportointiin, riskinhallintaan ja kriittisten projektien hallintaan.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta keskittyy toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisjärjestelmien sekä yhtiön noudattamien palkitsemisperiaatteiden kehittämiseen työjärjestyksensä mukaisesti. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta muun muassa:

- arvioi ja seuraa Valmetin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kilpailukykyä ja HR-asioihin liittyviä kysymyksiä, kuten osaamisen ja kykyjen kehittämistä sekä Valmetin ylemmän johdon seuraajasuunnittelua
- arvioi toimitusjohtajan toimintaa ja palkitsemisperusteita
- valmistelee ja tekee hallitukselle ehdotukset toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista

- tekee hallitukselle toimitusjohtajan valmistelujen pohjalta ehdotukset johtoryhmän jäsenten nimittämisestä
- päättää johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja muista eduista
- tarkastaa palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa, ja siihen kuuluvat puheenjohtaja ja vähintään kaksi jäsentä. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Toimitusjohtaja osallistuu kokouksiin lukuun ottamatta kohtia, jolloin käsitellään häntä itseään koskevia asioita.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vuonna 2025

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Mikael Mäkinen (puheenjohtaja vuoden 2025 yhtiökokoukseen saakka), Jaakko Eskola (vuoden 2025 yhtiökokoukseen saakka), Jonas Gustavsson (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen), Monika Maurer, Annika Paasikivi (puheenjohtaja hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen) ja Pekka Vauramo (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen). Valiokunta kokoontui vuonna 2025 kahdeksan kertaa, ja jäsenten osallistumisaste oli 90,6 prosenttia.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2025

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Annika Paasikivi	8/8	100
Jonas Gustavsson*	4/5	80
Monika Maurer	8/8	100
Pekka Vauramo*	5/5	100
26.3.2025 saakka		
Mikael Mäkinen	3/3	100
Jaakko Eskola	1/3	33

*Jonas Gustavsson ja Pekka Vauramo ovat olleet valiokunnan jäseniä 26.3.2025 alkaen.

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Annika

Paasikiveä, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä, mutta riippuvaiseksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Oras Invest Oy). Tämä vastaa hallinnointikoodin suosituksia.

Vuonna 2025 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta keskittyi lyhyen aikavälin kannustinmallin uudistamiseen ja pitkän aikavälin kannustinmallin kehittämiseen. Näiden toimien tavoitteena on vahvistaa yhtiön tuloksen, kestävän kehityksen tavoitteiden ja osakkeenomistajien arvonluonnin välistä tasapainoa ja samalla varmistaa, että kannustinjärjestelmät ovat kilpailukykyisiä ja tukevat yhtiön strategisia painopistealueita.

Nimitystoimikunta

Valmetilla on nimitystoimikunta, joka tehtävänä on valmistella vuosittain yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoa ja jäsenten palkkioita koskeva ehdotus sekä varmistaa, että hallituksen jäsenten asiantuntemus ja kokemus ovat yhtiön tarpeiden mukaisia. Työjärjestyksensä mukaan nimitystoimikunnan tulee myös kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Nimitystoimikunta ottaa työssään ja ehdotuksissaan huomioon hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Nimitystoimikunnan muodostavat Euroclearin pitämän yhtiön osakasluettelon heinäkuun 1. päivän tilanteen mukaisesti Valmetin neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat, jotka ovat hyväksyneet tehtävän. Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu Valmetin hallituksen puheenjohtaja. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan koolle ensimmäisen kerran, ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunta antaa ehdotuksensa hallitukselle vuosittain viimeistään seuraavaa yhtiökokousta edeltävän tammikuun 31. päivänä.

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätöksiä ei tehdä, ellei kaikille jäsenille ole annettu mahdollisuutta harkita asiaa ja osallistua kokoukseen. Nimitystoimikunnan päätösten pitää olla yksimielisiä.



Hallituksen toimintaa arvioidaan vuosittain, ja arvioinnin tuloksista raportoidaan nimitystoimikunnalle. Arvioinnin tulokset on otettava asianmukaisesti huomioon nimitystoimikunnan työskentelyssä. Nimitystoimikunta voi käyttää apunaan myös ulkopuolisia asiantuntijoita.

Nimitystoimikunta vuonna 2025

Osakkeenomistajien edustajat Valmetin nimitystoimikunnassa vuonna 2025

Nimi	Suku-puoli	Päätoimi	Syntymä-vuosi	Koulutus
Markus Melkko (puheenjohtaja)	Mies	Oras Invest Oy:n toimitusjohtaja	1975	DI, KTK
Toni Nurmi	Mies	Solidium Oy:n sijoituspäällikkö	1993	KTM
Markus Aho	Mies	Sijoitusjohtaja, Keskinäinen Työeläke-vakuutusyhtiö Varma	1980	DI
Mikko Mursula	Mies	Toimitusjohtaja, Keskinäinen Eläke-vakuutusyhtiö Ilmarinen	1966	KTM
Pekka Vauramo	Mies	Valmet Oyj:n hallituksen puheenjohtaja	1957	DI

Nimitystoimikunta kokoontui kolme kertaa nimityksensä jälkeen.

Nimitystoimikunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2025

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Markus Melkko	3/3	100
Toni Nurmi	3/3	100
Markus Aho	3/3	100
Mikko Mursula	3/3	100
Pekka Vauramo	3/3	100
Kokonaisosallistumisaste, %		100

Nimitystoimikunta on antanut Valmetin hallitukselle ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta sekä omasta työjärjestyksestään, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset vuoden 2026 yhtiökokouskutsuun, jossa ilmoitetaan Valmetin 25.3.2026 pidettävästä yhtiökokouksesta.

Operatiivinen johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja johtaa Valmetin liiketoimintaa osakeyhtiölain, hallinnointisäännösten ja hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo Valmetin ja sen liiketoimintojen toimintaa. Toimitusjohtajan nimittää ja tarvittaessa erottaa tehtävästään hallitus, jolle toimitusjohtaja raportoi Valmetin taloudellisesta tilasta, liiketoiminta-ympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen ja sen valiokuntien käsiteltävinä olevat asiat ja panee täytäntöön niiden tekemät päätökset. Lisäksi hän on johtoryhmän puheenjohtaja.

Valmetin toimintamalli

Valmet otti 1.7.2025 käyttöön uuden Lead the Way -strategian mukaisen toimintamallin.

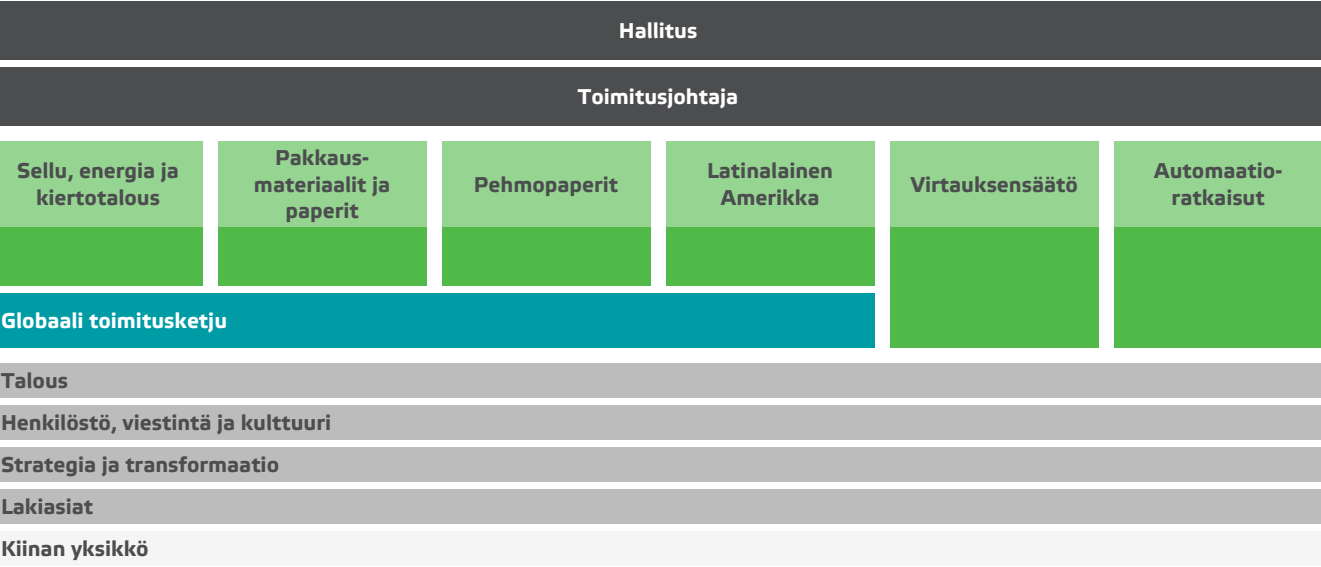
Mallin tarkoituksena on vahvistaa asiakassuhteita elinkaariajattelun avulla, parantaa kustannuskilpailukykyä ja lisätä vastuunottoa. Se yksinkertaisti organisaatorakenteen.

Valmet koostuu nyt vahvoista liiketoiminta-alueista, joissa teknologiatoimitukset integroidaan elinkaaripalveluihin.

Yhtiö toimii kahdella päätoimialalla: Biomateriaaliratkaisut ja -palvelut, joka kattaa sellun, energian, kiertotalouden, pakkaus-materiaalit, paperit ja pehmopaperin, sekä Prosessitehokkuus-ratkaisut, joka keskittyy virtauksensäätöön ja automaatio-teknologioihin.

Uusi Globaali toimitusketju -yksikkö perustettiin valmistuksen ja hankinnan keskittämiseksi sekä operatiivisen tehokkuuden parantamiseksi.

Valmetin toimintamalli koostuu viidestä liiketoiminta-alueesta, Globaali toimitusketju -yksiköstä ja neljästä tukitoiminnosta. Liiketoiminta-alueet ovat Automaatioratkaisut, Virtauksensäätö, Sellu, energia ja kiertotalous, Pakkausmateriaalit ja paperit sekä Pehmopaperit. Liiketoiminta-alueita tukevat erilliset Latinalaisen Amerikan ja Kiinan yksiköt. Tukitoimintoja on neljä: Talous, Lakiasiat, Henkilöstö, viestintä ja kulttuuri sekä Strategia ja transformaatio.

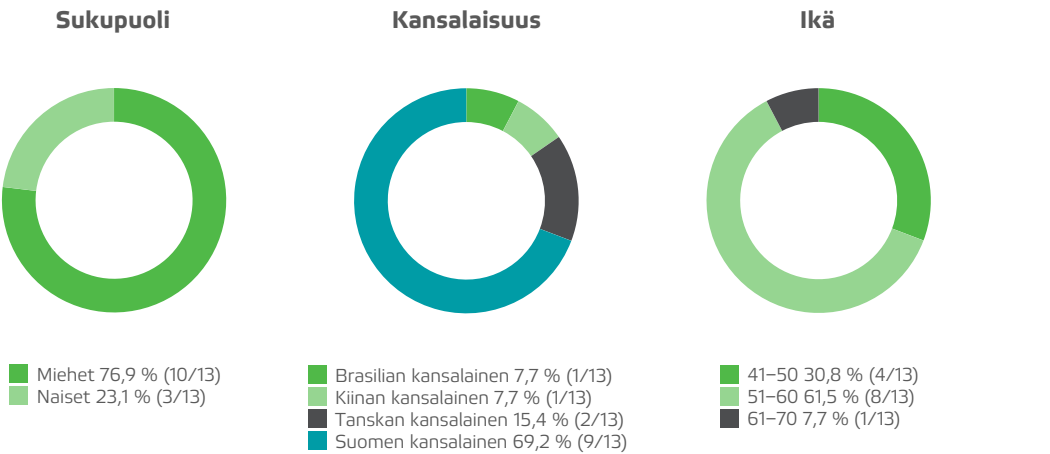


Johtoryhmä

Toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet muodostavat Valmetin johtoryhmän. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa muun muassa Valmetin liiketoiminta-suunnitelmien, strategioiden, toimintaperiaatteiden sekä muiden yhteisten operatiivisten asioiden valmistelussa.

Vuonna 2025 Valmetin johtoryhmään kuuluivat:

Johtoryhmän monimuotoisuus



Valmetin johtoryhmä vuonna 2025

Johtoryhmän jäsen	Sukupuoli	Jäsen vuodesta	Syntymä-vuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä johtoryhmässä	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2025
Thomas Hinnerskov	Mies	2024	1971	Tanskan kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Toimitusjohtaja	0*
Katri Hokkanen	Nainen	2022	1981	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Talousjohtaja	9 793
Jon Jested-Rask	Mies	2025	1975	Tanskan kansalainen	Kauppätieteiden maisteri (taloustiede ja liiketoiminta)	Pehmopaperit-liiketoiminta-alueen johtaja	—
Petri Rasinmäki	Mies	2023	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri, EMBA	Paperi-liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Pakkausmateriaalit ja paperit -liiketoiminta-alueen johtaja 1.7.2025 alkaen	2 929
Sami Riekkola	Mies	2018	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Sellu ja energia -liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Sellu, energia ja kiertotalous -liiketoiminta-alueen johtaja 1.7.2025 alkaen	24 455
Simo Sääsilahti	Mies	2022	1971	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri, kauppätieteiden maisteri	Virtauksensäätö-liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Virtauksensäätö-liiketoiminta-alueen johtaja 1.7.2025 alkaen	8 170
Emilia Torttila-Miettinen	Nainen	2022	1979	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Automaatiojärjestelmät-liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Automaattioratkaisut-liiketoiminta-alueen johtaja 1.7.2025 alkaen	2 884
Olli Hänninen	Mies	2024	1980	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Strategia-liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Strategia ja transformaatio -tukitoiminnon johtaja 1.7.2025 alkaen	1 400
Aki Niemi	Mies	2014	1969	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Palvelut-liiketoimintalinjan johtaja 30.6.2025 saakka. Globaali toimitusketju -liiketoiminta-alueen johtaja 1.7.2025 alkaen	46 098
Rasmus Oksala	Mies	2025	1970	Suomen kansalainen	Oikeustieteen maisteri	Lakiasiat-tukitoiminnon johtaja, lakiasiaintoimitusjohtaja	17 368
Anu Pires	Nainen	2024	1970	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Henkilöstöjohtaja 30.6.2025 saakka. Henkilöstö, viestintä ja kulttuuri -tukitoiminnon johtaja 1.7.2025 alkaen	—
Celso Tacla	Mies	2014	1964	Brasilian kansalainen	MBA, tuotantoinsinööri, kemian insinööri	Etelä-Amerikan alueen johtaja 30.6.2025 saakka. Latinalaisen Amerikan yksikön johtaja 1.7.2025 alkaen	80 116
Xiangdong Zhu	Mies	2017	1967	Kiinan kansalainen	Insinööri, MBA	Kiinan alueen johtaja 30.6.2025 saakka. Kiinan yksikön johtaja 1.7.2025 alkaen	39 406
Tero Kokko	Mies	2023	1973	Suomen kansalainen	Tekniikan tohtori, kauppätieteiden maisteri	EMEA-alueen johtaja 30.6.2025 saakka.	
Petri Paukkunen	Mies	2021	1966	Suomen kansalainen	Insinööri	Aasian-Tyynenmeren alueen johtaja 30.6.2025 saakka.	
Janne Pynnönen	Mies	2024	1977	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Liiketoiminnan kehitys -yksikön johtaja 30.6.2025 saakka.	

*Thomas Hinnerskoville on myönnetty 61 037 osaketta ehdollisessa osakepalkkio-ohjelmassa. Edellytys ehdolliseen osakepalkkio-ohjelmaan perustuvien osakepalkkioiden maksamiselle on, että Thomas Hinnerskovin työsuhte Valmetilla jatkuu palkkion maksupäivään saakka, joka on maaliskuussa 2027. Thomas Hinnerskoville on myönnetty osakkeita myös vuosien 2024–2026 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän (Performance Share Plan, PSP) mukaisesti vuonna 2024. Näiden järjestelmien mukaiset palkkiot maksetaan keväällä 2027.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Valmetin sisäinen valvonta pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminta on hallinnointikoodin, sovellettavien lakien ja asetusten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden mukaista ja sen taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa. Lisäksi sisäisellä valvonnalla pyritään turvaamaan yhtiön omaisuus ja varmistamaan toiminnan kokonaistehokkuus Valmetin strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Valmetin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintamalli on suunniteltu niin, että sen avulla saadaan riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu sovellettavien lakien ja asetusten, yleisesti hyväksyttyjen tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden pörssiyrityksille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Valmetin omat sisäisen valvonnan prosessit noudattavat Committee of Sponsoring Organizations (COSO) -järjestön julkaisemaa kehystä ja sisältävät viisi sisäisen valvonnan pääkomponenttia: valvontaympäristön, riskinarvioinnin, valvontatoiminnot, viestinnän ja tiedotuksen sekä seurannan.

Sisäisen valvonnan keskeiset osa-alueet



Valvontaympäristö

Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa virallisessa työjärjestyksessä selvitetään hallituksen vastuut ja määritellään hallituksen ja sen valiokuntien sisäinen työnjako. Päävastuu taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Lisäksi hallitus on nimittänyt tarkastusvaliokunnan, jonka päätehtävänä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskinhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määriteltyjä periaatteita noudatetaan ja että yhtiön tilintarkastajiin pidetään yllä asianmukaisia suhteita. Vastuu tehokkaan valvontaympäristön ylläpidosta ja taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan jatkuvasta toiminnasta on toimitusjohtajalla. Sisäinen tarkastus raportoi kaikista merkittävistä asioista tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle.

Valvontaympäristö määrää Valmetin sisäisen valvonnan periaatteet ja vaikuttaa henkilöstön tietoisuuteen valvonnasta. Se takaa kurinalaisen toiminnan ja luo perustan kaikille muille sisäisen valvonnan osa-alueille. Valmetin valvontaympäristö perustuu Valmetin yrityskulttuuriin: Valmetin henkilöstön lahjomattomuuteen, arvoihin, eettiseen toimintaan ja osaamiseen sekä hallituksen henkilöstölle antamaan huomioon ja johtamiseen. Valmetin arvot ja valvontaympäristö antavat hallitukselle ja johdolle kohtuullisen varmuuden sisäisen valvonnan tavoitteiden saavuttamisesta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä määrittelevät Valmetin arvot ja eettiset periaatteet (jotka heijastuvat toimintaperiaatteissa) ja näyttävät esimerkkiä yrityskulttuurista. Arvot, eettiset periaatteet ja yrityskulttuuri luovat yhdessä pohjan valvontaympäristölle. Samat tahot ovat vastuussa Valmetin arvojen viestimisestä organisaatiolle.

Riskinarviointi

Riskinarviointi tarkoittaa tavoitteiden saavuttamisen kannalta merkittävien riskien tunnistamista ja analysointia, ja se muodostaa riskinhallintamenetelmien määrittelyn pohjan. Valmetin taloudelliseen raportointiin liittyvien riskinarvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja arvioida merkittävimmät taloudelliseen raportointiin vaikuttavat uhkatekijät kaikilla tasoilla. Riskinarvioinnin tuloksena määritellään valvonnan

tavoitteet, joiden avulla Valmet pyrkii varmistamaan, että taloudelliselle raportoinnille asetetut perusvaatimukset täyttyvät. Tarkastusvaliokunnalle toimitetaan säännöllisesti tietoa tärkeimpien riskialueiden kehityksestä sekä näillä alueilla toteutetuista ja suunnitelluista toimista riskien pienentämiseksi.

Valvontatoiminnot

Valvontatoiminnot ovat ne periaatteet ja menettelyt, joiden avulla varmistetaan, että johdon ohjeet pannaan täytäntöön. Ne auttavat varmistamaan, että tavoitteiden saavuttamiseen liittyvien riskien edellyttämät toimet toteutetaan. Valvontatoimintoja toteutetaan kaikkialla organisaatiossa, sen kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Niihin kuuluu joukko erilaisia toimintoja, kuten hyväksynät, valtuutukset, todennukset, täsmäytykset, toiminnan tulosten katselmoinnit, varojen turvallisuus ja tehtävien eriyttäminen. Valmetin sisäistä valvontaa koskevat standardit on suunniteltu varmistamaan, että paikallinen johto kussakin Valmetin yksikössä suunnittelee ja panee tehokkaasti täytäntöön valvonnan kannalta tärkeimpiä, valittuihin keskeisiin talouden ja liiketoiminnan hallinnollisiin prosesseihin liittyviä menettelytapoja kaikissa Valmetin yksiköissä. Kunkin tällaisen prosessin osalta luetellaan lisäksi tehtävät, jotka tulee eriyttää toisistaan. Yksiköt dokumentoivat keskeisissä liiketoimintaprosesseissaan käytössä olevat valvontatoiminnot.

Riskinhallinta vuonna 2025

Vuonna 2025 Valmet jatkoi jäsennellyn ja johdonmukaisen riskinhallintamallinsa soveltamista. Se perustuu ISO 31000 -standardin periaatteisiin ja sitä ohjaa hallituksen hyväksymä yrityksen riskinhallintapolitiikka. Toiminnassa keskityttiin sellaisten riskien ja epävarmuuksien tunnistamiseen ja hallintaan, jotka voivat vaikuttaa yhtiön tulokseen. Tavoitteena oli resilienssin parantaminen ja strategisen päätöksenteon tukeminen koko organisaatiossa.

Yhtiön sisällä vertailukelpoisuuden varmistamiseksi käytettiin yhteistä riskiluokitusta ja standardoituja riskien todennäköisyyttä ja vaikutuksia koskevia kriteerejä. Kestävään kehitykseen liittyvät

(ESRS-luokkien mukaiset) riskit on sisällytetty riskinhallinta-prosessiin ja ne esitetään vuosikertomuksessa soveltuvin osin.

Viestintä ja tiedotus

Turvataksen tehokkaan ja toimivan sisäisen valvontaympäristön Valmet pyrkii varmistamaan, että yhtiön sisäinen ja ulkoinen viestintä on avointa, läpinäkyvää, paikkansapitävää ja oikea-aikaista. Tietoa taloudellista raportointia ohjaavista sisäisistä työkaluista eli esimerkiksi tilinpäätöksen laadintaperiaatteet, taloudellista raportointia koskevat ohjeet ja tiedonantopolitiikka, on saatavilla Valmetin intranetissä. Valmet järjestää henkilöstölleen koulutusta sisäiseen valvontaan liittyvissä asioissa ja sisäisen valvonnan työkalujen käytössä. Näin Valmet viestii koko henkilökunnalle selkeästi, että sisäinen valvonta ja siihen liittyvät vastuut otetaan vakavasti. Valmetin talousjohtaja ja sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoivat sisäiseen valvontaan liittyvän työn tuloksista tarkastusvaliokunnalle. Tarkastusvaliokunnan työn tuloksina syntyvistä huomautuksista, suosituksista sekä päätös- ja toimenpide-ehdotuksista raportoidaan hallitukselle jokaisen tarkastusvaliokunnan kokouksen jälkeen.

Seuranta

Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuutta valvovat hallitus, tarkastusvaliokunta, toimitusjohtaja, konsernijohto sekä raportointiliiketoimintojen ja tytäryhtiöiden johto.

Seuranta kattaa kuukausittaisten taloudellisten raporttien seurannan, rullaavien ennusteiden ja suunnitelmien läpikäynnin sekä sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisten tilintarkastajien raportit.

Sisäinen tarkastus arvioi vuosittain Valmetin toiminnan tehokkuutta sekä riskinhallinnan riittävyttä. Sisäinen tarkastus laatii vuosittaisen tarkastussuunnitelman, jonka tilasta ja tuloksista se raportoi säännöllisesti Valmetin johdolle, ulkopuolisille tilintarkastajille ja tarkastusvaliokunnalle.

Lisäksi Valmetin sisäinen tarkastus ja ulkopuoliset tilintarkastajat pitävät säännöllisesti kokouksia, joissa arviointityötä koordinoidaan.

Seuranta vuonna 2025

Valmetilla on käytössä prosesseja potentiaalisia riskejä sisältävien projektien seurantaan myyntivaiheesta projektin toteutukseen. Valmetin johto ja tarkastusvaliokunta ovat seuranneet aktiivisesti etenkin tärkeimmiksi tunnistettuja projekteja sekä projektien etenemistä.

Riskinhallinta

Valmetin riskinhallinnan tavoitteena on tukea yhtiön strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista soveltamalla jäsenneltyä ja johdonmukaista mallia sellaisten riskien ja epävarmuuksien tunnistamiseen ja hallintaan, jotka voivat vaikuttaa yhtiön tulokseen. Riskinhallinnalla varmistetaan, että merkittävät riskit priorisoidaan ja niitä lievennetään asianmukaisin toimin koko organisaatiossa, mikä mahdollistaa tietoon perustuvan päätöksenteon ja resilienssin.

Valmetin riskinhallintaprosessi perustuu ISO 31000 -standardin periaatteisiin ja hallituksen hyväksymään yhtiön riskinhallinta-politiikkaan. Tarkastusvaliokunta valvoo riskinhallinta-järjestelmien tehokkuutta. Liiketoiminta-alueet ja tukitoiminnot ovat vastuussa riskien tunnistamisesta ja hallinnasta ja riskinhallintatoiminto koordinoi riskinhallintaprosessia, kokoaa riskitiedot sekä tarjoaa ohjausta ja tukea. Johtoryhmä tarkastelee merkittäviä riskejä, integroi riskitiedot strategiseen suunnitteluun ja varmistaa, että merkittävistä riskeistä ja niiden lieventämistoimista raportoidaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle.

Vertailukelpoisuuden varmistamiseksi Valmet käyttää yhteistä riskiluokitusta ja standardoituja riskien todennäköisyyttä ja vaikutuksia koskevia kriteerejä. Kestävään kehitykseen liittyvät (ESRS-luokkien mukaiset) riskit on sisällytetty riskinhallinta-prosessiin ja ne esitetään vuosikertomuksessa soveltuvin osin.

Lisätietoja Valmetin keskeisistä riskeistä ja epävarmuuksista on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa.

Lakien ja toimintaperiaatteiden noudattaminen

Valmet noudattaa kaikessa toiminnassaan sovellettavia lakeja ja säädöksiä sekä yleisesti hyväksyttyjä menettelytapoja. Lisäksi yhtiön toimintaa ohjaavat Valmetin toimintaperiaatteet, sisäiset politiikat ja ohjeet sekä yhtiön arvot. Valmetin toimintaperiaatteet kuvaavat yhtiön yrityskulttuurin, yleisesti hyväksytyt menettelytavat sekä yhtiön sitoutumisen lakien ja säädösten noudattamiseen.

Lakien ja säädösten lisäksi Valmetin toimintaperiaatteet perustuvat YK:n ihmisoikeuksien julistukseen ja yhtiön allekirjoittamaan YK:n Global Compact -aloitteeseen sekä Kansainvälisen työjärjestön ILO:n julistukseen työelämän perusperiaatteista ja -oikeuksista. Lisäksi niissä on otettu soveltuvin osin huomioon OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille. Liiketoimintojen johto on vastuussa oman toimialueensa sisäisestä valvonnasta. Valmet pyrkii varmistamaan, että kaikki työntekijät tuntevat omaa työtään koskevat lait, säädökset ja periaatteet sekä toimivat niiden mukaisesti. Toiminnan asianmukaisuutta valvoo Valmetin johdon lisäksi tarkastusvaliokunta, joka raportoi väärinkäytösepäilyt hallitukselle.

Väärinkäytösepäilyistä raportointi

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittelee muun muassa, miten epäilyistä väärinkäytöksestä tulee ilmoittaa, kuinka asia selvitetään ja miten se etenee. Valmetin työntekijöitä rohkaistaan ilmoittamaan väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelleen, Henkilöstö ja kulttuuri -toiminnolle tai muulle johdolle taikka tarvittaessa suoraan Lakiasiat-tukitoiminnolle tai sisäiselle tarkastukselle. Valmetin työntekijät ja kolmannet osapuolet voivat ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä myös anonymisti joko puhelimitse tai ulkoisen palveluntarjoajan hallinnoiman verkkopohjaisen kanavan kautta. Vuonna 2025 yhtiö sai ilmoituskanavan kautta 153 ilmoitusta väärin-

käytöksistä. Kaikki epäilyt tutkitaan luottamuksellisesti ilman aiheetonta viivytystä. Millään vuonna 2025 raportoiduista tapauksista ei ollut merkittävää vaikutusta Valmetin taloudelliseen tulokseen. Valmetin ehdottomana periaatteena on, että vilpittömässä mielessä ilmoituksen tehneisiin ei kohdisteta mitään vastatoimia.

Tätä valvoo tarkastusvaliokunta. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi tapauksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Lakiasiat- ja HR-toiminnot ryhtyvät yhdessä toimiin, joita väärinkäytöksestä mahdollisesti seuraa.

Sisäinen tarkastus

Valmetin sisäinen tarkastus tukee yhtiötä tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen ja kurinalaisen mallin riskinhallinnan, sisäisen valvonnan ja hallintoprosessien arviointiin ja kehittämiseen. Se muun muassa arvioi operatiivisten prosessien tehokkuutta ja toimivuutta sekä yhdenmukaisuutta Valmetin politiikkojen ja menettelytapojen kanssa sekä neuvoo ja tukee prosessien kehittämisessä. Sisäisen tarkastuksen tarkoitus, valtuudet ja vastuut määritellään tarkastusvaliokunnan hyväksymässä sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä. Sisäisen tarkastuksen työ on riskipohjaista, puolueetonta ja objektiivista. Se perustuu kansainvälisiin sisäisen

tarkastuksen standardeihin. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti eettisyydestä ja vaatimustenmukaisuudesta vastaavalle johtajalle ja toiminnallisesti toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Merkittävät tarkastustulokset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka myös hyväksyy vuosittaisen tarkastussuunnitelman.

Sisäinen tarkastus vuonna 2025

Vuonna 2025 sisäinen tarkastus toteutti vuosittaisen tarkastussuunnitelmansa, jonka kohteet olivat otantaperusteisesti Valmetin toimipaikkoja sekä konserni- tai liiketoiminta- aluetason prosesseja. Sisäinen tarkastus teki myös yhteistyötä sisäisten sidosryhmien kanssa neuvontatehtävissä ja kehitysaloitteissa sekä osallistui epäiltyjen väärinkäytöstopausten tutkintaan. Tarkastusten keskeisiä painopistealueita olivat ostettujen liiketoimintojen integrointi, varastonhallinta ja kyberturvallisuuden hallinnointi. Lisäksi pyrittiin parantamaan sisäisen tarkastustyön laatua ja tehostamaan yhteistyötä vaatimustenmukaisuustoiminnon ja muiden Valmetin varmennustoimintojen kanssa.

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiöllä on käytössä koko konsernin kattavat menettelyt lähipiirin tunnistamiseksi ja määrittelemiseksi, jotta mahdolliset

eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon kaikessa päätöksenteossa. Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät voimassa olevien lakien ja määräysten normaalia liiketoimintaa ja tavanomaisia markkinaehtoja koskevat vaatimukset.

Valmet-konsernin laskentatoimi seuraa ja valvoo lähipiiriliiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja seurantamenettelyjä sekä raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimivalle talousjohtajalle.

Päätöksentekoprosessit on järjestetty siten, että eturistiriidoilta vältytään. Mahdolliset yhtiön normaaliin liiketoimintaan kuulumattomat liiketoimet tai liiketoimet, joita ei toteuteta tavanomaisin markkinaehdoin, edellyttävät tarkastusvaliokunnan käsittelyä ja hallituksen hyväksyntää.

Lakiasiatoiminto on Valmet-konsernin laskentatoimen kanssa vastuussa lähipiiriluetellon pitämisestä ja päivittämisestä.

Tarkastusvaliokunta on laatinut ja hallitus hyväksynyt lähipiiriliiketoimien seurantaa ja arviointia koskevat periaatteet.

Lisätietoja lähipiiriliiketoimista annetaan vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Valmetilla ei ollut tilikauden aikana mitään olennaisia lähipiiriliiketoimia, liiketoimia, jotka olisivat poikenneet yhtiön normaalista liiketoiminnasta, tai liiketoimia, joita ei toteutettu tavanomaisin markkinaehdoin ottaen huomioon Valmetin toimialalla yleisesti noudatetut ja hyväksytyt markkinakäytännöt.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Valmet noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta pörssiyhtiöille, markkinoiden väärinkäyttöasetusta (596/2014/EU muutoksineen) sekä muita sovellettavia sisäpiiriasioita ja kaupankäyntirajoituksia koskevia lakeja ja asetuksia. Valmet on lisäksi täydentänyt edellä mainittuja säädöksiä kokoamalla

Riskinhallintaroolit ja -vastuut



asiaankuuluvat sisäpiiriohjeet ja -kiellot hallituksen hyväksymään sisäiseen sisäpiiriohjeeseen (jäljempänä ”Valmetin sisäpiiriohje”).

Valmetin sisäpiiriohjeessa määritellään sisäpiiritieto, sisäpiiritiedon kielletty käyttö, sisäpiiriläiset, kaupankäyntirajoitukset ja sisäpiirihankkeet sekä annetaan sisäpiiriasioiden hoitoa koskevia määräyksiä. Siinä määritellään muun muassa johdon ja sisäpiiriasioista vastaavan henkilön tehtävät, ennakoarvointi ja sisäpiiriasioiden valvontamenetelmät.

Valmet päivittää sisäpiiriohjeensa säännöllisesti vastaamaan kulloinkin voimassa olevia lakeja ja säädöksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n ja viranomaisten ohjeita. Valmetin sisäpiiriohje on kaikkien Valmetin työntekijöiden saatavilla intranetissä ja yhtiön verkkosivustolla.

Valmetin lakiasiatoiminnon alainen sisäpiirihallinto neuvoa ja tukee Valmetin johtoa ja henkilöstöä Valmetin sisäpiiriohjeen ja sovellettavien määräysten tulkinassa ja soveltamisessa.

Johdon liiketoimet

Valmetin hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä (jäljempänä ”johtohenkilöt”) sekä heidän markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritellyllä lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Valmetille ja Finanssivalvonnalle Valmetin rahoitus-instrumenteilla tehtävistä transaktioista (joiden kumulatiivinen arvo ylittää 20 000 euroa vuodessa). Yhtiö ylläpitää luetteloa johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista luonnollisista ja oikeushenkilöistä. Valmetilla on velvollisuus julkaista edellä mainitut liiketoimet pörssitiedotteina. Läpinäkyvyyden vuoksi Valmet ylläpitää johtohenkilöiden suostumuksella ajantasaista luetteloa johtohenkilöiden osakkeenomistuksista, vaikka Valmetilla ei ole lain mukaan siihen velvollisuutta. Luettelo on saatavilla yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.valmet.fi.

Suljettu ikkuna

Valmetin edellä määritellyt johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Valmetin liikkeelle laskemilla rahoitusinstrumenteilla ”suljetun ikkunan” aikana eli 30 vuorokauden aikana ennen yhtiön kunkin

osavuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen (tai julkaisematonta olennaista tietoa sisältävän tilinpäätöksen) julkistamista.

Valmetin päätöksellä suljettu ajanjakso koskee myös laajemmin työntekijöitä sekä joitakin ulkopuolisia neuvonantajia, joilla on jatkuva pääsy yhtiön taloudellisen raportoinnin järjestelmiin tai mahdollisesti pääsy arkaluonteiseen tietoon, koska he työskentelevät läheisessä suhteessa johtohenkilöihin. Kaupankäyntikielto pätee riippumatta siitä, onko suljetun ajanjakson alaisilla henkilöillä kyseisellä hetkellä sisäpiiritietoa. Johtohenkilöitä ja muita asiaankuuluvia henkilöitä koskevien kaupankäyntirajoitusten tarkoituksena on lisätä luottamusta Valmetia ja yleisesti arvopaperimarkkinoiden toimintaa kohtaan. Asianomaisille henkilöille ilmoitetaan aina, että heitä koskevat suljetun ikkunan rajoitukset, ja heitä muistutetaan asiasta ennen jokaista suljettua ikkunaa.

Projektikohtaiset sisäpiiriläiset

Valmet ylläpitää tarvittaessa myös projektikohtaista sisäpiiriluetteloa, johon sisällytetään kaikki henkilöt, joilla on tietoa merkittävästä projektista. Selvyyden vuoksi mainittakoon, että projektikohtaisia sisäpiiriläisiä voivat olla myös johtohenkilöt ja muut suljetun ajanjakson sitomat henkilöt sekä ulkopuolisten neuvonantajien ensisijaiset yhteyshenkilöt ja muut kolmannet osapuolet, jotka saavat projektiin liittyvää tietoa. Valmetin puolesta ja lukuun toimivilla osapuolilla on myös lakisääteinen velvollisuus ylläpitää omia projektikohtaisia sisäpiiriluetteloitaan. Päätöksen projektikohtaisen sisäpiiriluettelon laatimisesta tekee yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja. Projektikohtaiset sisäpiiriläiset

eivät missään tapauksessa saa käydä kauppaa Valmetin rahoitusvälineillä ennen projektin päättymistä. Projektikohtaiseen sisäpiiriluetteloon kuulumisesta ilmoitetaan kyseisille henkilöille aina erikseen.

Tilintarkastajat

Yhtiöjärjestyksen mukaan Valmetilla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajan valintaprosessin.

Lakisääteisessä tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, toimintakertomus, tilinpäätös ja hallinto. Yhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitilinpäätös.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen ja kestävyysraportin varmennuskertomuksen Valmetin tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja raportoi pääasiassa tarkastusvaliokunnalle ja ainakin kerran vuodessa suoraan hallitukselle. Tarkastusvaliokunta arvioi ulkopuolisten tilintarkastajien toiminnan ja palvelut vuosittain ja päättää, onko tarpeen järjestää avoin tarjouskilpailu.

Vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana Pasi Karppinen. KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Valmetin tilintarkastajana vuoden 2014 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2025
PricewaterhouseCoopers Oy:lle ja sen tytäryhtiöille (PwC) maksetut

	2025	2024
Tilintarkastuspalkkiot	2,9	3,0
Palkkiot muista tilintarkastukseen liittyvistä toimeksiannoista	0,2	0,4
Palkkiot veropalveluista	0,0	0,0
Muut palkkiot*	0,0	0,2
Yhteensä	3,1	3,6

*Sisältää palkkiot Kestävyysraportin varmennuksesta.

Valmetin raportit 2025



TILINPÄÄTÖS 2025 JA HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Raportti sisältää Valmetin tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja CSRD-kestävyysselvityksen vuodelle 2025.



VUOSIKATSAUS 2025

Raportti sisältää katsauksen Valmetin strategiaan, toimintoihin ja kestävään kehitykseen vuonna 2025.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2025

Raportti kokoaa tiedot Valmetin hallinnon periaatteista ja toiminnasta, hallituksesta ja johdosta vuonna 2025.



PALKITSEMISRAPORTTI 2025

Raportti sisältää tiedot Valmetin palkitsemisesta ja palkkioista vuonna 2025.

Yhteystiedot

KÄYNTIOSOITE

Valmet Oyj
Keilasatama 5
02150 Espoo

POSTIOSOITE

Valmet Oyj
PL 11
02151 Espoo

Vaihde.010 672 0000

etunimi.sukunimi@valmet.com

WWW.VALMET.FI

MEDIASUHTEET

media@valmet.com

KESTÄVÄ KEHITYS

sustainability@valmet.com

SIOITTAJASUHTEET

ir@valmet.com

SEURAA VALMETIA SOSIAALISESSA MEDIASSA

 [linkedin.com/company/valmet](https://www.linkedin.com/company/valmet)

 x.com/valmetglobal

 [youtube.com/valmetglobal](https://www.youtube.com/valmetglobal)

 [facebook.com/valmetcorporation](https://www.facebook.com/valmetcorporation)

 [instagram.com/valmetglobal](https://www.instagram.com/valmetglobal)