

REDOGÖRELSE FÖR FÖRVALTNINGS- OCH STYRNINGSSYSTEMET

Denna rapport över Metsä Groups administrations- och styrningssystem har getts med stöd av 7 kap. 7 § värdepappersmarknadslagen som en separat redogörelse och har publicerats samtidigt som Metsä Groups bokslut och styrelsens verksamhetsberättelse.

Metsäliitto Osuuskunta är ett finskt andelslag och Metsä Groups moderbolag. I denna redovisning hänvisas till Metsäliitto Osuuskunta i de fallen att ärendet endast granskas ur moderbolagets perspektiv. Vid beslutsfattandet och administrationen hos bolagen inom Metsä Group tillämpas lagen om andelslag, aktiebolagslagen, värdepappersmarknadslagen, andelslagets stadgar, arbetsordningar som godkänts av förvaltningsorganen samt principer och instruktioner som godkänts av Metsäliitto Osuuskuntas styrelse och ledningsgrupp. Metsäliitto Osuuskuntas alla stadgar finns på Metsä Groups webbplats, i avsnittet ”Metsä Groups principer för företagsstyrning”.

Denna rapport om Metsä Groups företagsstyrningssystem följer strukturellt och innehållsmässigt den rekommendation som Värdepappersmarknadsföreningen rf. gav den 15 juni 2010 om börsbolagens företagsstyrningssystem (se www.cgfinland.fi). Metsä Groups moderbolag Metsäliitto Osuuskunta tar dock hänsyn till den kooperativa företagsformens särdrag och noterar avvikelserna från rekommendationen samt motiveringarna till dessa. I enlighet med det ställningstagande som Centralhandelskammaren publicerade i januari 2006 borde de sammanslutningar som har en bred ägarbas eller som på grund av sin omfattande verksamhet är regionalt eller nationellt viktiga följa rekommendationen för börsbolagen till den del som det med hänsyn till deras särdrag är möjligt i enlighet med comply or explain-principen, dvs. på ett sådant sätt att avvikelser och skälet till avvikelserna måste anges.

Metsä Group uppgör bokslutet och delårsrapporterna enligt internationell bokslutspraxis, International Financial Reporting Standards (IFRS). Bokslutshandlingarna publiceras på finska, svenska och engelska.

Metsä Groups huvudkontor finns i Esbo, Finland. Moderbolag Metsäliitto Osuuskuntas hemort är Helsingfors.

CENTRALA FÖRVALTNINGSORGAN

Metsäliitto Osuuskuntas förvaltningsorgan är fullmäktige, förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören. Vid beslutsfattandet assisteras förvaltningsorganen av organ som nämns senare i denna redogörelse. Dessa organ bereder även förvaltningsorganens beslut. Metsäliitto Osuuskuntas verkställande direktör verkar för närvarande som koncernchef i Metsä Group. I denna redogörelse används i fortsättningen ordet koncernchef när texten hänvisar till Metsäliitto Osuuskuntas verkställande direktör.

FULLMÄKTIGE

Fullmäktige utövar ledamöternas högsta beslutanderätt inom Metsäliitto Osuuskunta i de frågor som enligt lagen och stadgarna ålagts fullmäktige. Fullmäktige ersätter andelsstämman i Metsäliitto Osuuskunta.

Vid fullmäktigemötet behandlas frågor i enlighet med lagen om andelslag och Metsäliitto Osuuskuntas stadgar samt övriga frågor som nämns i kallelsen till mötet. Fullmäktiges viktigaste uppgifter är att

- besluta om fastställande av bokslutet
- besluta om vinstutdelning till ledamöterna
- besluta om beviljande av ansvarsfrihet för förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören/koncernchefen
- välja ledamöterna till förvaltningsrådet och revisorerna samt att besluta om arvoden för dem.

Fullvärdig medlem i Metsäliitto Osuuskunta eller hans/hennes maka/make kan väljas till fullmäktige. Fullmäktigeval förrättas vart fjärde år genom poströstning eller datakommunikation eller med något annat tekniskt hjälpmedel. Varje ledamot har en röst. Valet förrättas för varje valkrets så att man från varje valkrets väljer lika många representanter som det finns Metsäliitto Osuuskuntas röstberättigade medlemmar registrerade i valkretsens vallängd den 1 januari under valåret, beräknat i tal som börjar på 2 300. Valkretsarna fastställs av förvaltningsrådet och bestäms i princip i enlighet med Metsäliitto Osuuskuntas kretsorganisationer. Person som är anställd hos Metsä Group är enligt valordningen inte valbar.

Fullmäktige har enligt stadgarna sammanträde en gång om året på våren. Fullmäktige, förvaltningsrådet eller styrelsen kan besluta

om ett extra sammanträde. Ett extra sammanträde måste även sammankallas om minst 1/10 av ledamöterna kräver det. Fullmäktige sammankallas av förvaltningsrådets ordförande senast sju dagar före sammanträdet med en skriftlig kallelse som skickas till alla ledamöter i fullmäktige. De frågor som ska behandlas vid sammanträdet ska nämnas i kallelsen.

Varje ledamot har en röst vid sammanträdet. För att ändra Metsäliitto Osuuskuntas stadgar krävs att minst 2/3 av de fullmäktigeledamöter som deltar i sammanträdet bifaller ändringsförslaget. Närvarande vid fullmäktiges sammanträden är, förutom mötesrepresentanterna, styrelseordförande samt i regel ledamöterna i styrelsen och förvaltningsrådet. Därutöver deltar revisorerna i ordinarie sammanträden.

Fullmäktiges sammansättning presenteras på sida 7.

DISTRIKTSRÅDEN

I enlighet med Metsäliitto Osuuskuntas stadgar finns det ett distriktsråd i varje anskaffningsdistrikt. Distriktsrådet består av de från distriktet valda ledamöterna i fullmäktige, ledamöterna i förvaltningsrådet och styrelsen samt av de fullmäktigekandidater som inte har blivit valda vid fullmäktigeval, ordnade på grundval av deras röstetal. Antalet sådana kandidater är två gånger så många som antalet valda kandidater från distriktet, dock alltid minst fem. Distriktsrådets uppgifter beskrivs i de riktlinjer som förvaltningsrådet har fastställt. Enligt riktlinjerna är distriktsrådets huvudsakliga uppgift att genom sin verksamhet främja kommunikationen och interaktionen mellan medlemmarna och Metsäliitto Osuuskuntas anskaffningsdistrikt i fråga.

FÖRVALTNINGSRÅDET

Enligt Metsäliitto Osuuskuntas stadgar utgör förvaltningsrådet en del av Metsäliitto Osuuskuntas styrningssystem. På detta sätt har man velat trygga en tillräcklig ägarstyrning samt medlemmarnas engagemang i Metsäliitto Osuuskuntas beslutsfattande. För de strategiska och de övriga genomgripande besluten ansvarar Metsäliitto Osuuskuntas styrelse och för den operativa ledningen ansvarar den operativa ledningsgruppen.

Förvaltningsrådets uppgifter fastställs i Metsäliitto Osuuskuntas stadgar. Förvalt-

ningsrådets grundläggande uppgift är att övervaka att Metsäliitto Osuuskunta förvaltas i enlighet med dess stadgar samt fullmäktiges och förvaltningsrådets beslut. Till förvaltningsrådets uppgifter hör dessutom att

- utse ledamöter i Metsäliitto Osuuskuntas styrelse och befria dem från sina uppdrag samt att besluta om deras arvoden
- utse verkställande direktör som också är koncernchef om inte förvaltningsrådet beslutar något annat
- ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse och principiellt viktiga
- granska bokslutet och ge fullmäktige förslag till disposition av överskottet.

Förvaltningsrådet väljer inom sig ordförande och vice ordförande för ett år i taget samt utser en sekreterare. Förvaltningsrådet sammanträder på kallelse av ordföranden så ofta som det är nödvändigt eller styrelsen föreslår det. Förvaltningsrådet är beslutfört när mer än hälften av förvaltningsrådets ledamöter är närvarande. Beslutet blir den åsikt som majoriteten understöder. Om rösterna faller lika, avgör ordförandens röst och vid val lotten.

Förvaltningsrådet består av minst tjugo (20) och högst trettio (30) personer som fullmäktige utser bland Metsäliitto Osuuskuntas medlemmar. Metsäliitto Osuuskuntas personal kan välja högst fem (5) ledamöter till förvaltningsrådet. Dessutom kan fullmäktige på förvaltningsrådets förslag välja högst tre (3) sakkunnigledamöter till förvaltningsrådet. Mandatperioden för en ledamot i förvaltningsrådet börjar efter det ordinarie sammanträde för fullmäktige som valt honom eller henne och varar fram till det ordinarie sammanträde för fullmäktige som hålls tre (3) år senare. Med en mandatperiod på tre år har man velat säkerställa kontinuiteten i beslutsfattandet. När en ledamot i förvaltningsrådet har fyllt 65 år slutar hans eller hennes mandatperiod dock vid det ordinarie sammanträde för fullmäktige som hålls under nästkommande år. Vid val av ledamöter till förvaltningsrådet strävar man efter att förvaltningsrådet har representanter från alla regioner. Styrelseledamöter får inte väljas till förvaltningsrådet.

Förvaltningsrådets sammansättning presenteras på sida 8.

FÖRVALTNINGSRÅDETS NOMINERINGSKOMMITTÉ

Valet av styrelseledamöter bereds av en särskild nomineringskommitté i enlighet med en arbetsordning. Dessutom ger nomineringskommittén förslag till arvoden för styrelsemedlemmarna. Nomineringskommitté består av sex (6) ledamöter i förvaltningsrådet samt förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande. Nomineringskommitténs ordförande är förvaltningsrådets ordförande och sekreteraren är styrelsens sekreterare. Nomineringskommittén kan tillkalla styrelseordföranden som expert vid mötet.

Förvaltningsrådet valde på sitt möte 3.5.2012 följande personer till Nomineringskommitté: Ilkka Juusela, Esko Kinnunen, Timo Kässi, Hannu Lassila, Timo Nikula, Erkki Vainionpää. Förvaltningsrådets ordförande Hannu Järvinen och vice ordförande Juha Paajanen är medlemmar i nomineringskommittén på grund av sin position.

UPPGIFTER OM FÖRVALTNINGSRÅDETS SAMMANTRÄDEN UNDER FÖREGÅENDE RÅKENSKAPSPERIOD

År 2012 hade förvaltningsrådet 34 ledamöter och fyra av dem hade valts av representanter för Metsäliitto Osuuskuntas olika personalgrupper. Förvaltningsrådet hade inga sakkunnigledamöter år 2012. Förvaltningsrådet sammanträdde fyra (4) gånger och ledamöternas deltagande var 96 procent.

STYRELSEN

Styrelsen svarar för att Metsäliitto Osuuskuntas och Metsä Groups verksamhet och administration är ändamålsenligt ordnad i enlighet med Metsäliitto Osuuskuntas stadgar och lagstiftningen. Styrelsen har upprättat en arbetsordning för sin verksamhet som fastställer de detaljerade principer som ska tillämpas vid styrelsens beslutsfattande. Styrelsen har bland annat följande uppgifter:

- fastställa uppgifterna för verkställande direktören/koncernchefen och övervaka att denne/dessa sköter andelslagets löpande administration i enlighet med styrelsens anvisningar och stadgar
- välja och avskeda de direktörer som direkt underlyder verkställande direktören och den eventuellt utsedda koncernchefen

- fastställa på vilket sätt andelsavgiften uppbärs samt tilläggsinsatserna och villkoren för dessa
- fastställa de årliga budgeterna och strategierna för andelslaget och koncernen samt övervaka att de iakttas
- underteckna och presentera bokslutet och koncernbokslutet för granskning i förvaltningsrådet
- bereda ärenden för beslut i förvaltningsrådet
- besluta om försäljning, inköp, nedläggning, inledning och sammanslagning av affärsverksamheter
- på nomineringskommitténs förslag fastställa arvodena och andra förmåner för verkställande direktören/koncernchefen och annan högre ledning
- även i övrigt besluta om de ärenden som med hänsyn till omfattningen och karaktären av andelslagets verksamhet är ovanliga och vittbärande.

Styrelsen utser inom sig en styrelseordförande för ett år i taget. Koncernchefen är vice ordförande i enlighet med Metsäliitto Osuuskuntas stadgar. Enligt rekommendationen bör verkställande direktören inte väljas till styrelseordförande. En avvikelse från rekommendationen kan dock motiveras med den kooperativa styrningssystemet som valts i Metsäliitto Osuuskunta. Styrelsen sammanträder på kallelse av ordföranden så ofta som det är nödvändigt. Styrelsemötena förbereds av koncernchefen. Styrelsen är beslutfört när mer än hälften av styrelseledamöterna är närvarande. Vid lika röstetal avgör ordförandens röst. Styrelsemötet protokollförs.

Styrelsen utvärderar regelbundet en gång om året sitt arbete och sina arbetsmetoder genom en självutvärdering.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH MANDATPERIOD

Metsäliitto Osuuskuntas styrelse väljs av förvaltningsrådet. Valet av styrelse för Metsäliitto Osuuskunta avviker därmed från den rekommendation som gäller val av styrelse. Med de behörighetsbestämmelser som avviker från rekommendationen säkerställs den kooperativa ägarstyrningen samt medlemmarnas omfattande deltagande i beslutsfattandet inom Metsäliitto Osuuskunta.

Styrelsen består av minst fem (5) och högst åtta (8) ledamöter samt koncernchefen. Alla styrelseledamöter med undantag av koncernchefen är oberoende av Metsä Group. Båda könen är representerade i styrelsen. Mandatperioden för en styrelseledamot börjar vid ingången av det kalenderår som börjar efter det sammanträde av förvaltningsrådet där ledamoten har blivit vald och varar tre (3) år i sänder. Mandatperioden för en styrelseledamot upphör vid utgången av det kalenderår som han fyller 65 år. Mandatperioden för styrelseledamöterna avviker från den ettåriga mandatperioden enligt rekommendationen. Andelslagets ägare har dock inte ansett att det har funnits något behov av att förkorta mandatperioden, eftersom en mandatperiod på tre år har ansetts vara nödvändig för att kontinuiteten i beslutsfattandet ska kunna säkerställas.

Under de senaste åren har förvaltningsrådets nomineringskommitté lagt speciell vikt på styrelsens sammansättning och diversifieringen av ledamöternas kompetens.

Under år 2012 har Martti Asunta varit ordförande för styrelsen, Kari Jordan har varit vice ordförande och övriga ledamöter har varit Mikael Aminoff, Eino Halonen, Arto Hiltunen, Saini Jääskeläinen, Juha Parpala, Timo Saukkonen och Antti Tukeva.

Styrelseledamöternas meritförteckningar och deras andelar i Metsä Group presenteras på sida 9.

STYRELSENS KOMMITTÉER

För att trygga effektiviteten i styrelsens uppdrag har Metsäliitto Osuuskuntas styrelse ett kontrollkommitté och en kompensationskommitté till sitt förfogande. Kommittéerna har ingen egen beslutanderätt, utan styrelsen kan fatta beslut i ärenden utifrån kommittéernas beredning. Styrelsen väljer kommittémedlemmarna bland sina ledamöter.

KONTROLLKOMMITTÉ

Kontrollkommittén bistår styrelsen vid skötseln av styrelsens övervakningsuppgift. I denna roll bedömer och övervakar kommittén frågor om den ekonomiska rapporteringen, revisionen, internrevisionen och riskhanteringen i enlighet med den särskilda arbetsordningen som har fastställts för kommittén. Kontrollkommittén består av minst tre (3) medlemmar som styrelsen väljer bland sina ledamöter en gång om året. Dessa medlemmar

är oberoende av Metsä Group. Dessutom deltar koncernchefen i kontrollkommitténs möten, med undantag för de situationer där kommittén vill sammanträda utan den operativa ledningens närvaro. Kontrollkommittén ska regelbundet rapportera till styrelsen om sin verksamhet och de iakttagelser som kommittén har gjort. År 2012 fungerade Arto Hiltunen som ordförande och Martti Asunta och Eino Halonen som medlemmar i kontrollkommittén.

KOMPENSATIONSKOMMITTÉ

Kompensationskommitténs uppgift är att tillsammans med styrelsen se till att Metsä Group har ändamålsenliga och konkurrenskraftiga lönesystem och en plan för efterföljare och utveckling i enlighet med en separat arbetsordning som fastställts av styrelsen. I sitt uppdrag presenterar kommittén för styrelsen bland annat villkoren för verkställande direktörens och koncernchefens anställningsförhållande, lönesystemen för högsta ledningen samt de viktigaste principerna för avtalen fram för högsta ledningen. Dessutom lägger kompensationskommittén fram de årliga målen för högsta ledningen att godkännas av styrelsen och följer upp att dessa uppnås samt behandlar frågor i anslutning till högsta ledningens kompensationsystem och presenterar dem för beslut i styrelsen.

Kompensationskommittén består av tre (3) medlemmar som styrelsen årligen utser inom sig. Majoriteten av medlemmarna i kompensationskommittén ska vara oberoende av Metsä Group, och en person som hör till Metsä Groups ledning kan inte vara medlem i kommittén. Kompensationskommittén bör regelbundet rapportera om sin verksamhet till styrelsen. Under år 2012 har Martti Asunta varit ordförande och Eino Halonen och Antti Tukeva medlemmar i kompensationskommittén.

UPPGIFTER OM STYRELSENS OCH DESS KOMMITTÉERS SAMMANTRÄDEN UNDER FÖREGÅENDE RÄKENSKAPSPERIOD Under år 2012 hade styrelsen 15 sammanträden och ledamöternas närvaroprocen var 97. Kontrollkommittén sammanträdde fyra (4) gånger, och ledamöternas närvaroprocen var 92. Kompensationskommittén samlades fem (5) gånger, och ledamöternas närvaroprocen var 100.

KONCERNCHEFEN

Metsäliitto Osuuskunta har en verkställande direktör som också är koncernchef, om inte förvaltningsrådet beslutar något annat. Koncernchefen leder hela Metsä Groups verksamhet. För närvarande är Metsä Groups koncernchef Kari Jordan även verkställande direktör för Metsäliitto Osuuskunta.

Koncernchefen har till uppgift att leda Metsä Groups operativa verksamhet i enlighet med lagen och stadgarna samt i enlighet med förvaltningsorganens beslut och anvisningar. Koncernchefen är dessutom enligt stadgarna ansvarig för andelslagets löpande administration och följer upp kapitalförvaltningen.

Koncernchefen väljs av förvaltningsrådet, och koncernchefens avtal godkänns av styrelsen. Ett sätt att välja koncernchef som avviker från rekommendationen kan motiveras med den kooperativa styrningsmodell som valts i Metsäliitto Osuuskunta.

Koncernchefens meritförteckning och hans andelar i Metsä Group presenteras på sidorna 9 och 10.

LEDNINGSGRUPPEN

Metsä Group har en ledningsgrupp, vars ordförande är koncernchefen. Ledningsgruppen bistår koncernchefen med planeringen och den operativa ledningen av affärsverksamheten samt bereder förslag för styrelsen, såsom affärsstrategier, budgetar och viktiga investeringar. Ledningsgruppen har inga befogenheter med stöd av lagen eller stadgarna. Ledningsgruppen består av Metsä Groups koncernchef, dotterbolagens verkställande direktörer, branschdirektörerna för affärsområdena för Metsä Wood och virkesanskaffning samt av koncernens ekonomi- och strategidirektörer. Ledningsgruppen sammanträder på kallelse av ordföranden i regel två gånger i månaden och dessutom alltid vid behov.

Under år 2012 bestod ledningsgruppen av koncernchef Kari Jordan, Hannu Anttila (strategidirektör), Mikko Helander (Metsä Board Oyj:s verkställande direktör), Ilkka Härmälä (Metsä Fibre Oy:s verkställande direktör), Mika Joukio (Metsä Tissue Oyj:s verkställande direktör), Esa Kaikkonen (branschdirektör för Metsä Wood), Juha Mäntylä (branschdirektör för Metsä Forest) samt Vesa-Pekka Takala (ekonomidirektör).

Meritförteckningarna för ledningsgruppens medlemmar och deras andelar i Metsä Group presenteras på sida 10.

INTERN ÖVERVAKNING, INTERNREVISION OCH RISKHANTERING

En resultatrik affärsverksamhet förutsätter att verksamheten övervakas kontinuerligt och tillräckligt effektivt. Metsä Groups internkontroll omfattar övervakning av ekonomisk rapportering, interna godkännanden, uppföljning av investeringar och kreditövervakning. Verksamheten i internkontrollen utvärderas i sin tur av Metsä Groups internrevision. Internkontrollen gäller hela organisationen och genomförs med stöd av bland annat interna instruktioner och olika rapporteringssystem.

Nedan beskrivs principerna, målen och ansvaren för Metsä Groups internkontroll samt principerna för internrevisionen. Metsä Groups operativa ledning, chef för riskhanteringen och internrevision svarar för att nämnda principer görs upp, och styrelsen fastställer principerna.

DEFINITION PÅ INTERNKONTROLL OCH DESS MÅLSÄTTNINGAR

Internkontrollen omfattar den ekonomiska övervakningen och den övriga övervakningen i Metsä Group. Internkontrollen genomförs av styrelsen, kontrollkommittén och den operativa ledningen samt hela den övriga personalen. Med internkontroll avses den del av styrningen som ska säkerställa att

- de mål som har satts upp för Metsä Group uppnås
- resurserna används på ett ekonomiskt, ändamålsenligt och effektivt sätt
- riskerna för verksamheten hanteras i tillräcklig mån
- den ekonomiska informationen och den övriga informationen är tillförlitlig och korrekt
- de externa reglerna och de interna arbetsrutinerna tillämpas
- lämpliga förfaranden iaktas i kundrelationerna
- verksamheten, informationen och egendomen är tillräckligt skyddade
- det finns tillräckliga manuella och datatekniska system som har ordnats på ett lämpligt sätt till stöd för verksamheten.

FÖREBYGGANDE ÖVERVAKNING

Med förebyggande övervakning avses bland annat fastställande av värderingar, allmänna verksamhets- och affärsprinciper samt mål och strategier för Metsä Group. Metsä Groups företagskultur, styrningsmetoder och förhållningssätt till övervakningen skapar tillsammans grunden för hela internkontrollen.

DAGLIG ÖVERVAKNING

Med daglig övervakning avses en allmän övervakning och uppföljning, inklusive tillhörande verksamhetssystem och arbetsinstruktioner, i anslutning till verksamhetsstyrningen. Exempel på detta kan vara bland annat att fastställa ansvarsområdena och befogenheterna för personalen och att differentiera de s.k. farliga arbetskombinationerna samt befattningsbeskrivningar, godkännanden och ersättsarsystem.

ÖVERVAKNING I EFTERHAND

Med övervakning i efterhand avses uppföljning och säkerställande, såsom olika utvärderingar som görs av ledningen samt granskningar, jämförelser och verifieringar som säkerställer att målen uppnås och som ser till att de överenskomna verksamhets- och kontrollprinciperna följs.

ÖVERVAKNING AV DEN EKONOMISKA RAPPORTERINGSPROCESSEN, KREDITÖVERVAKNING OCH GODKÄNNANDEBEFOGENHETER

Organisationerna för de olika affärsområdena och koncernens ekonomiska organisationer ansvarar för den ekonomiska rapporteringen. Enheterna och affärsområdena ger varje månad rapporter om ekonomin. Controllerna för affärsområdena granskar månadsresultaten för de affärsverksamheter och enheter som hör till respektive controllers eget affärsområde och rapporterar dem till koncernens ekonomiförvaltningen. Lönsamhetsutvecklingen samt affärsriskerna och -möjligheterna för affärsområdena behandlas månatligen i Metsä Groups ledningsgrupp med deltagare från högsta ledningen i Metsä Group och inom alla affärsområden samt i ledningsgruppen för ekonomi som bland annat koncernens ekonomi- och finansdirektörer samt ekonomidirektörerna för affärsområdena deltar i. Resultatet rapporteras månatligen till styrelsen för Metsäliitto Osuuskunta. Dessutom rapporte-

ras resultaten för de olika affärsområdena månatligen till styrelserna för affärsområdenas moderbolag. I Metsä Groups Controllers' Manual finns en noggrann beskrivning av rapporterings- och övervakningsreglerna samt rapporteringsproceduren.

För kreditövervakningen ansvarar alla affärsområden i enlighet med Metsä Groups policy för kreditövervakning och policyn för affärsområdena som har gjorts upp utifrån policyn för kreditövervakning. Kreditövervakning bedrivs av en central koncernorganisation för kreditövervakning tillsammans med affärsområdenas ledning.

Befogenheterna att godkänna kostnader, viktiga avtal och investeringar är stegvis fastställda för de olika organisationsnivåerna i den beslutsordning som styrelsen har fastslagit samt utifrån de befogenheter som koncernchefen och den övriga ledningen separat har gett.

För godkännandet och uppföljningen av investeringar ansvarar koncernens ekonomiförvaltning i enlighet med investeringspolicyn som har fastställts av styrelsen. Efter att investeringarna har godkänts preliminärt behandlas de i affärsrådets ledningsgrupp inom ramen för den årliga investeringsplanen. De mest betydande investeringarna presenteras separat för koncernens ledningsgrupp, styrelsen för koncernens moderbolag och styrelsen för affärsrådets moderbolag för godkännande.

INTERNREVISION

Metsä Groups internrevision bistår styrelsen med dess övervakningsuppgift genom att bedöma nivån på den internrevision som upprätthålls för att uppnå målen för Metsä Groups verksamhet. Internrevisionen stöder organisationen dessutom genom att utvärdera och trygga funktionsdugligheten i affärsprocesserna, riskhanteringen samt lednings- och förvaltningssystemen.

En av de viktigaste uppgifterna för internrevisionen är att utvärdera effektiviteten och ändamålsenligheten i internkontrollen av koncernens funktioner och enheter. Internrevisionen för Metsä Group har beskrivits ovan under "Definition på internkontroll och dess målsättningar".

Enheten för internrevisionen arbetar under koncernchefen och kontrollkommittén. Handlingsplanen för internrevisionen upprät-

tas för ett kalenderår i taget. Revisionen inriktar sig varje år på de områden som bedöms som viktiga med tanke på risken och koncernens mål vid den aktuella tidpunkten. Handlingsplanens aktualitet och ändamålsenlighet ses över med ledningen halvårsvis.

Omfattningen och samordnandet av internrevisionen säkerställs genom regelbunden kontakt och kommunikation med revisorerna och de övriga interna säkerhetsfunktionerna. Internrevisionen anlitar vid behov underleverantörer för att tillfälligt anställa ytterligare resurser eller för att göra utvärderingar som kräver specialkompetens. De externa tjänsteleverantörerna arbetar då under chefen för internrevisionen.

Varje revision redovisas med en skriftlig rapport som delas ut till koncernchefen, den högsta ledningen i den underkoncern som har varit föremål för revisionen samt till ledningen i den funktion eller enhet som har varit föremål för revisionen. Revisionsrapporterna ges för revisorernas kännedom och enligt prövning till de instanser som anses vara relevanta på basis av rapportens innehåll. Internrevisionen gör halvårsvis upp en rapport om de genomförda revisionerna, de viktigaste iakttagelserna och de överenskomna åtgärderna för kontrollkommittén. I halvårsrapporten konstateras dessutom de viktigaste ändringarna i de genomförda revisionerna i jämförelse med handlingsplanen och övriga viktiga uppdrag som internrevisionen utfört samt eventuella ändringar i resurserna. Styrelsen får en årlig rapport om internrevisionens verksamhet.

RISKHANTERING

Riskhanteringen ansluter sig i väsentlig mån till Metsä Groups normala planering och styrning av affärsverksamheten. Riskhanteringen är en del av det dagliga beslutsfattandet, uppföljningen av verksamheten och internkontrollen som främjar och säkerställer att de uppsatta målen uppnås.

Styrningen av affärsverksamheten och den effektiva samordningen av riskhanteringen utgår från de verksamhetsprinciper som fastställts av Metsäliitto Osuuskuntas styrelse och som syftar till att bibehålla riskhanteringen som en tydlig, förståelig och tillräckligt pragmatisk enhet. Om riskerna och utvecklingen av riskerna rapporteras regelbundet till styrelsens kontrollkommitté. Den centrala riskhanteringen svarar även för samordnandet och kon-

kurrensutsättningen av Metsä Groups försäkringar.

Det främsta syftet med riskhanteringen är att identifiera och bedöma de risker, hot och möjligheter som kan ha betydelse både för genomförandet av strategin och för uppnåendet av de kortsiktiga och de långsiktiga målen. När det gäller betydande investeringar fogas dessutom separata riskkartläggningar till förslagen.

Affärsområdena utvärderar och följer regelbundet upp riskmiljön och eventuella förändringar i den som en del av den årliga planeringen och den strategiska planeringen. Identifierade risker och hanteringen av dem rapporteras till ledningen, kontrollkommittén och styrelsen minst två gånger om året. Affärsriskerna innebär alltid även möjligheter, och de kan utnyttjas inom ramen för de överenskomna risklimiterna. Besluten om medveten risktagning ska alltid fattas bland annat utgående från en tillräcklig bedömning av riskhanteringsförmågan och vinst- och förlustpotentialen.

ANSVARsområden FÖR RISKHANTERINGEN

Ansvarsområdena inom riskhanteringen i Metsä Group fördelas på följande sätt:

- Styrelsen ansvarar för riskhanteringen i Metsä Group och godkänner riskhanteringspolicyn.
- Kontrollkommittén utvärderar de viktigaste riskområdena och huruvida Metsä Groups riskhantering är tillräcklig och ändamålsenlig. Utifrån denna utvärdering framlägger kontrollkommittén förslag för styrelsen.
- Koncernchefen och ledamöterna i ledningsgrupp ansvarar för att principerna för riskhanteringen görs upp och införs. Dessutom svarar de för att riskerna tas i beaktande i planeringsprocesserna och för att riskerna rapporteras på ett tillräckligt och ändamålsenligt sätt.
- Koncernens chef för riskhanteringen ansvarar för utvecklingen och samordnandet av riskhanteringsprocessen, genomförandet av riskbedömningarna och de viktigaste försäkringslösningarna i Metsä Group.
- Affärsområdena och servicefunktionerna har till uppgift att identifiera och bedöma väsentliga risker för de egna ansvarsområdena i planeringsprocesserna samt att förbereda sig för sådana risker, vidta nödvän-

diga förebyggande åtgärder och rapportera om riskerna på ett överenskommet sätt.

RISKHANTERINGSPROCESSEN

Syftet med riskhanteringen är att

- främja och säkerställa att de mål som har satts upp för affärsverksamheten uppnås
- säkerställa en säker, fortlöpande och störningsfri affärsverksamhet under alla förhållanden
- optimera den totala riskpositionen för Metsä Group.

Till de viktigaste elementen i Metsä Groups element hör att genomföra en övergripande riskhanteringsprocess som stödjer hela affärsverksamheten, att skydda egendomen och att säkerställa affärsverksamhetens kontinuitet samt säkerheten i och den kontinuerliga utvecklingen av Metsä Group, krishantering och kontinuitets- och återhämtningsplaner. Enligt riskhanteringspolicyn och -principerna är en tillräcklig riskbedömning en del av de preliminära utredningarna och genomförandet av projekt som är ekonomiskt eller på något annat sätt viktiga.

UPPGIFTERNA FÖR RISKHANTERINGEN ÄR ATT

- säkerställa att alla identifierade risker som påverkar personal, kunder, produkter, egendom, kunskapskapital, image, samhällsansvar och funktionsförmåga hanteras på det sätt som lagen förutsätter utifrån bästa möjliga kunskaper och ekonomiska omständigheter
- säkerställa att målen för Metsä Group uppnås
- uppfylla intressegruppernas förväntningar
- skydda egendomen och säkerställa att verksamheten fortgår störningsfritt
- optimera vinst- och förlustrelationen
- säkerställa hanteringen av Metsä Groups totala riskposition och minimera de totala riskerna.

De mest betydande risker och osäkerhetsfaktorer som Metsä Group har kännedom om är beskrivna i styrelsens verksamhetsberättelse i Metsä Groups årsredovisning.

HANTERING AV INSIDERINFORMATION

I fråga om insiderinformation tillämpar Metsä Group värdepappersmarknadslagstiftningen

och dotterbolaget Metsä Board Oyj:s anvisning för insiderinformation, som upprättats i enlighet med Finansinspektionens standarder och de instruktioner som tagits fram av NASDAQ OMX Helsinki Oy (Helsinki Börsen). Metsä Group förutsätter att varje anställd följer riktlinjerna för insiderinformationen. För uppdateringen och förvaltningen av Metsä Groups lagstadgade insiderinformation ansvarar styrelsesekreteraren för respektive koncernbolag. Metsä Group rekommenderar endast långfristiga investeringar och användning av förvärvsprogram. I Metsä Boards offentliga insiderregister ingår Metsäliitto Osuuskuntas styrelseledamöter, koncernchefen och revisorerna. Till Metsä Boards företagsrelaterade insiderregister hör medlemmarna i koncernens ledningsgrupp samt sådana personer som har utsetts till Metsä Groups juridiska och ekonomiska uppdrag samt uppdrag inom kommunikation och investerarelationer och som därigenom får regelbunden insiderinformation om Metsä Board.

REVISION

I enlighet med Metsäliitto Osuuskuntas stadgar har Metsäliitto Osuuskunta en revisor som ska vara ett av Centralhandelskammaren godkänt revisorssamfund. Fullmäktige väljer revisorn som ska granska räkenskaperna för innevarande år, och revisors uppdrag upphör i slutet av nästa ordinarie fullmäktigemöte. Revisorn har till uppgift att granska koncernens och moderbolagets bokslut och bokföring samt moderbolagets administration. Revisorn överlämnar en lagstadgad revisionsberättelse till Metsäliitto Osuuskuntas medlemmar i samband med årsredovisningen och rapporterar regelbundet om sina iakttagelser till styrelsen och Metsä Groups ledning.

I enlighet med beslutet av det ordinarie fullmäktigemötet våren 2012 är Metsäliitto Osuuskuntas revisor under räkenskapsperioden 2012 CGR-samfundet KPMG Oy Ab, huvudansvarig är revisor Raija-Leena Hankonen, CGR. År 2012 utbetalade bolagen inom Metsä Group till KPMG-kedjan totalt

1 246 000 euro och till övriga revisorssamfund totalt 205 000 euro i revisionsarvoden. Till KPMG-kedjan utbetalades dessutom totalt 38 000 euro och till övriga revisorssamfund 962 000 euro för sådana tjänster som inte anknyter till revisionen.

Metsäliitto Osuuskuntas medlemmar väljer bland sig fullmäktige vart fjärde år genom poströstning. Fullmäktige har den högsta beslutanderätten.

AIKKINEN ILMARI	Jordbrukare	Mynämäki	NIEMELÄ HENRY	Jordbrukare	Lappo
ALATALO MATTI	Jordbrukare	Soini	NYLUND MATS	Jordbrukare	Pedersöre
EEVA TOIVO	Jordbrukare	Kauhajoki	NYSSÖNEN OLLI-PEKKA	Bilförare	Pielavesi
HAUKILAHTI TAPANI	Jordbrukare	Vetil	PEKONEN KARI	Landsbygdsföretagare	Parikkala
HÄPPÖLÄ HEIKKI	Jordbrukare	Orimattila	PURHONEN PETRI	Jordbrukare	Enonkoski
IDSTRÖM EERO	Jordbrukare	Kiuruvesi	PYYKKÖNEN RAUNO	Skogsbrukstekniker	Suomussalmi
ISOMUOTIA HARRI	Jordbrukare, forstmästare	Tavastkyro	RAININKO TUOMO	Land- och skogsbruksföretagare	Jämijärvi
JUUTILAINEN JUKKA	Land- och skogsbruksföretagare	Juva	RAITALA JUHA	Jordbrukare	Loimaa
JUVONEN MATTI	Pensionär	Joensuu	RAUTIOLA ANTTI	Jordbrukare	Oulainen
KALLUNKI HEIKKI	Fysioterapeut	Kuusamo	RYYMIN JAAKKO	Jordbrukare	Idensalmi
KANANEN JUSSI	Jordbrukare, agrolog	Viitasaari	RÄSÄNEN TAUNO	Företagare	Tuusniemi
KANGAS ERKKI	Lantbruksföretagare	Harjavalta	SAVOLAINEN JYRKI	Jordbrukare	Laukaa
KESKINEN SAKARI	Jordbrukare	Mänttä-Vilppula	SIPOLA ATSO	Jordbrukare	Uleåborg
KESKISARJA HANNU	Jordbrukare	Nivala	SIRVIÖ ANTTI	Jordbruksföretagare	Kemijärvi
KIVENMÄKI ARI	Agrolog, jordbrukare	Kuortane	SNELLMAN VELI	Forstmästare	Helsingfors
KIVIRANTA ESKO	Jordbrukare, vicehäradshövding	Sagu	STORSJÖ BO	Lantbrukare	Kristinestad
KOSKINEN JAAKKO	Jordbrukare	Fredrikshamn	TIENHAARA ASKO	Jordbrukare	Alajärvi
KUISMA JAAKKO	Agrolog	Urjala	TOLVANEN MATTI	Jordbrukare, skogsbrukstekniker	Varkaus
KUIVALAINEN KYÖSTI	Landsbygdsföretagare	Liekka	TUOMINEN PASI	Landsbygdschef, jordbrukare	Eura
LAINEN JARI	Agrolog, jordbrukare	Vittis	TUPPI VELI-MATTI	Jordbrukare, företagare	Laihela
LAITINEN PIIRKKO	Agrolog	Utajärvi	TURTIAINEN MATTI	Journalist, jordbrukare	Kerimäki
LAMMINSAALO ASKO	Landsbygdsföretagare	Rääkkylä	UOTILA KIRSI	Skogsbruksföretagare	Helsingfors
LAUTTIA PETRI	Jordbrukare	Tavastehus	UUSITALO ILKKA	Jordbrukare	Salo
LEVÄNEN PERTTI	Äldre konstapel	St Michel	VAPANIEMI JUKKA-PEKKA	Skogsserviceföretagare	Nurmijärvi
LUNTTILA TOMMI	Land- och skogsbruksföretagare	Äänekoski	WASBERG JOHAN	Skogsingenjör	Korsholm
LYOMIÖ MATTI	Agrolog	Mäntyharju	WASSTRÖM ANDERS	Landsbygdsföretagare	Raseborg
LÄNGGÅRD THOMAS	Jordbrukare	Malax	VUORELA ERKKI	Landsbygdschef	Salla
MORRI TIINA	Skogsbruksföretagare	Viridis	VUORENMAA HEINO	Skogsbruksföretagare	Haapavesi
MURTO PENTTI	Agrolog	Tammerfors	VÄÄNÄNEN MARTTI	Jordbrukare	Siilinjärvi
MÄKINEN PIIRJO	Skogsbruksföretagare	Petäjävesi	YLITALO MARTTI	Jordbrukare	Ii
NEVAVUORI JARI	Utvecklingschef, jordbrukare	Nystad	YLÄ-OUTINEN PAIVI	Jordbrukare	Villmanstrand

Förvaltningsrådet ska se till att Metsäliitto Osuuskuntas verksamhet bedrivs i enlighet med stadgar och förvaltningsrådets beslut samt i Metsäliittos intresse. Förvaltningsrådet ser även till att fullmäktiges beslut verkställs och väljer Metsäliittos styrelse.

ORDFÖRANDE					
JÄRVINEN HANNU	Agrolog	Janakkala			
VICE ORDFÖRANDE					
PAAJANEN JUHA	Jordbrukare	Punkaharju			
LEDAMÖTER					
BJÖRKENHEIM JOHAN	Jordbrukare	Storkyro	LAPPALAINEN JUKKA	Jordbrukare	Pielavesi
BRANDT MATS	Agrolog	Karleby	LASSILA HANNU	Jordbrukare	Vetil
EKMAN EERO	Landsbygdssekreterare	Pemar	LINDQVIST HANS-ERIK	Forstmästare, stadsdirektör	Närpes
HATVA TEUVO	Skogsbruksföretagare	Kajana	LINNARANTA JUSSI	Agrolog	Kuopio
HIRVONEN VILLE	Agrolog	Rääkkylä	MALMSTRÖM MARTEN	Jordbrukare	Esbo
HONGISTO ARTO	Jordbrukare	Limingo	MIKKOLA ANTTI-JUSSI	Jordbrukare	Pälkäne
ISOTALO ANTTI	Jordbrukare	Kauhava	NIKULA TIMO	Agrolog	Laitila
JUNTTILA RISTO	Verksamhetsledare	Kemijärvi	PALJÄRVI MARTTI	Jordbrukare	Vichtis
JUUSELA ILKKA	Ekonomieråd	Sastamala	RUUTH MAURI	Agrolog	St Michel
JÄÄRNI ANTTI	Jordbrukare	Simo	SIPONEN AHTI TAPANI	Bankdirektör	Kiuruvesi
KINNUNEN ESKO	Jordbrukare	Pieksämäki	TOLONEN MIKKO	Jordbrukare	Suomussalmi
KULMALA AIRI	Projektkoordinator, jordbrukare	Nousis	VAINIONPÄÄ ERKKI	Jordbrukare	Töysä
KUUTTI PETRI	Jordbrukare	Kouvola	VANHATALO JUKKA	Jordbrukare	Siikainen
KÄSSI TIMO	Agrolog	Uurainen	ÄIJÖ MATTI	Skogsingenjör	Ilkalis
PERSONALREPRESENTANTER					
HYVÖNEN JARI	Bruksmästare	Keuru			
KESKINEN MATTI	Inköpsförman	Nastola			
KOLJONEN TIMO	Systemspecialist	Esbo			
NURMI MIKKO	Projektingenjör	Kyrö			

