

HALLITUKSEN TARKASTUS- VALIOKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

1 Tarkoitus

1.1 Hallituksen tarkastusvaliokunnan (jäljempänä valiokunta) päätarkoitus on

- avustaa hallitusta yhtiön taloudellisten raportointiprosessien valvontaan liittyvien velvollisuuksien täyttämiseksi ja yhtiön tilin tarkastuksen seurannassa ja
- avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan, sisäiseen tarkastukseen ja riskien hallintaan liittyvien asioiden valvonnassa.

1.2 Valiokunnan tehtävänä on:

- seurata ja arvioida taloudellisia raportointiprosesseja ja kestävyysraportointiprosesseja
- seurata tilinpäätöksen, muiden taloudellisten raporttien sekä kestävyysraporttien laatua ja luotettavuutta
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta sekä kestävyysraporttien lakisääteistä varmennusta, mukaan lukien digitaalisessa raportoinnissa tarkoitettujen kestävyysraportointistandardien mukaisesti raportoitavien tietojen tunnistaminen;
- seurata ja arvioida yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan järjestelmien tehokkuutta
- arvioida sisäisen tarkastuksen suoriutumista
- arvioida tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan pätevyyttä ja suoriutumista
- seurata ja arvioida tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan tarjoamia muita kuin tilintarkastus- ja kestävyystarkastuspalveluita
- valmistella tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan valintaa koskevat päätösehdotukset ja

- seurata lakien ja määräysten ja yhtiön politiikoiden noudattamista ja yhtiön vaatimustenmukaisuusjärjestelmän tehokkuutta.

2 Kokoonpano

2.1 Jäsenet

Valiokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä, jotka hallitus valitsee nimitys ja hallinnointivaliokunnan suosituksesta.

2.2 Pätevyys

Valiokunnan jäsenten on täytettävä suomalaisten listayhtiöiden tarkastusvaliokunnan jäseniä koskevat riippumattomuus- ja asiantuntemusvaatimukset sekä muut vaatimukset. Valiokunta koostuu vain yhtiöön nähden ulkopuolisista jäsenistä. Valiokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja sen pakolliset tehtävät. Valiokunnan tehtävien kannalta on toivottavaa, että jäsenillä on riittävä asiantuntemus laskentatoimesta ja taloudellisesta raportoinnista. Asiantuntemus voi perustua koulutukseen, tutkimukseen tai kokemukseen kyseisistä toiminnoista tai niiden valvomisesta. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenellä on oltava osaamista laskentatoimen tai tilintarkastuksen alalta, ja valiokunnan jäsenillä on kokonaisuutena katsoen oltava merkityksellistä osaamista yhdeltä tai useammalta yhtiön toimialalta.

2.3 Puheenjohtaja

Hallitus valitsee valiokunnan puheenjohtajan nimitys ja hallinnointivaliokunnan suosituksesta.

2.4 Erottaminen ja korvaaminen

Hallitus päättää valiokunnan jäsenen erottamisesta tai korvaamisesta toisella henkilöllä sekä valitsee mahdolliset uudet jäsenet nimitys ja hallinnointivaliokunnan suosi-

tuksesta.

3 Toiminta

3.1 Kokoukset

Valiokunnan puheenjohtaja päättää yhdessä valiokunnan jäsenten kanssa valiokunnan kokousten lukumäärän ja aikataulun ja laatii yhdessä johdon ja muiden asianmukaisten tahojen kanssa valiokunnan kokousten asialistat. Valiokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa valiokunnan jäsenten nimittämistä seuraavassa ensimmäisessä kokouksessa vahvistetun aikataulun mukaisesti. Aikataulussa määritellään kussakin kokouksessa (vähintään) käsiteltävät asiat niin että valiokunnan velvollisuudet tulevat katetuiksi. Valiokunta kokoontuu erikseen johdon edustajien, tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan sekä sisäisen tarkastajan kanssa vähintään kahdesti vuodessa. Lisäksi valiokunnan jäsenet kokoontuvat säännöllisesti ilman että johdon edustajia on läsnä. Valiokunnan kokoukset voidaan järjestää puhelinkokouksena tai muita teknisiä apuvälineitä käyttäen.

3.2 Raportointi hallitukselle

Valiokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle ja toimittaa hallitukselle valiokunnan kokousten pöytäkirjat.

3.3 Työjärjestyksen arviointi

Valiokunta arvioi työjärjestyksensä asianmukaisuutta säännöllisin väliajoin ja ehdottaa tarpeellisia päitämiään muutoksia hallituksen hyväksyttäväksi.

3.4 Vuosittainen arviointi

Valiokunta arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan ja raportoi arvioinnin tuloksista nimitys ja hallinnointivaliokunnan puheenjohtajalle.



HUGO SIMBERG
1899



DAGMAR KÄRNÄ
1942



TOPI VALKONEN
1956



ERIK BRUUN
1981



ESA OJALA
1989

4 Toimivalta

Valiokunnalla on valtuudet ryhtyä tarvittaviin toimenpiteisiin tehtäviensä hoitamiseksi. Tällaisia toimenpiteitä ovat esimerkiksi:

4.1 Ulkopuolisten neuvonantajien käyttäminen

Valiokunta voi käyttää ulkopuolisia oikeudellisia neuvonantajia, tilintarkastajia ja muita neuvonantajia oman harkintansa mukaan. Valiokunta vastaa näille ulkopuolisille neuvonantajille ja tilintarkastajille maksettavien palkkioiden määrittelystä. Hallituksen puheenjohtajalle ja/tai toimitusjohtajalle on ilmoitettava tällaisten neuvonantajien käyttämisestä.

4.2 Tiedon hankkiminen

Valiokunta voi hankkia tarvitsemaansa tietoa työntekijöiltä tai ulkopuolisilta tahoilta, ja sillä on oikeus tutustua kaik kiin yhtiön asiakirjoihin, tiloihin ja henkilökuntaan. Työntekijöitä ja ulko puolisia tahoja ohjataan tekemään yh teistyötä valiokunnan kanssa ja noudat tamaan valiokunnan pyyntöjä.

4.3 Alavaliokunnat

Valiokunta voi perustaa alavaliokuntia, jotka koostuvat yhdestä tai useammasta valiokunnan jäsenestä, ja siirtää tehtä viään niille, jos se pitää sitä tarpeellisena tai mielekkäänä.

5 Tehtävät ja vastuut

Valiokunnalla on seuraavat tehtävät ja vastuut:

5.1 Tilinpäätökset, taloudellinen raportointiprosessi ja kestävyysraportointi

5.1.1 Valiokunta seuraa ja arvioi taloudellista ja kestävyysraportointiprosessia ja antaa suosituksia tai ehdotuksia näiden luotettavuuden varmistamiseksi.

5.1.2 Valiokunta seuraa yhtiön taloudellista tulosta ja käsittelee johdon ja tilintarkastajan kanssa yhtiön vuosittaiset, tilintarkastetut tilinpäätökset sekä vuosittaiset, puolivuositteiset ja neljännesvuositteiset taloudelliset raportit. Valiokunta myös seuraa yhtiön kestävyysraportointia ja käsittelee kestävyystarkastajan kanssa yhtiön kestävyysraportointia. Valiokunta keskustelee yleisesti johdon kanssa markkinoille annettavan taloudellisen tiedon ja tulosennusteiden luonteesta sekä kestävyysraportoinnista.

5.1.3 Valiokunta valvoo yhtiön keskeisiä kestävyyspainopistealueita ja tavoitteita, kaksinkertaista olennaisuusarviointiprosessia ja olennaisten kestävyysvaikutusten, -riskien ja -mahdollisuuksien hallinnointia.

5.1.4 Valiokunta käsittelee hallituksen toimintakertomuksen mukaan lukien kestävyysraportin.

5.1.5 Valiokunta käsittelee yhtiön vuosittaisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, joka sisältää kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.

5.2 Sisäinen valvonta ja sisäisen tarkastus

5.2.1 Valiokunta seuraa ja arvioi yhtiön sisäisen valvontajärjestelmän tehokkuutta.

5.2.2 Valiokunta seuraa ja arvioi yh tiön sisäisen tarkastuksen tehokkuutta.

5.2.3 Valiokunta arvioi yhtiön sisäistä tarkastustoimintoa koskevia menettely tapoja ja käsittelee sisäisen tarkastus sen raportit, hyväksyy sisäisen tarkastuksen vuosittaisen tarkastussuunni telman ja budjetin sekä arvioi säännö lisiin väliajoin sisäisen tarkastustoi minnon organisaatiota, tehtäviä ja henkilöresursseja.

5.3 Riskienhallinta

5.3.1 Valiokunta seuraa ja arvioi yhtiön riskienhallintaprosesseja ja yhtiön riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta.

5.3.2 Valiokunta arvioi yhtiön riskien arviointia ja riskienhallintaa koskevia politiikoita ja valvoo, että riskienhallintatoimenpiteet ovat näiden politiikoiden mukaisia sekä arvioi riskien hallintatoiminnon

organisaatiota, tehtäviä ja henkilöresursseja säännöllisin väliajoin.

5.4 Tilintarkastus ja kestävyysraportoinnin varmentaminen

5.4.1 Valiokunta on vastuussa tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan valintamenettelystä ja valvoo näiden palvelujen kilpailuttamisen järjestämistä soveltuvin väliajoin.

5.4.2 Valiokunta valmistelee tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan palkitsemista ja valintaa tai uudelleenvalintaa koskevat ehdotukset, jotka perustuvat valiokunnan arvioon tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan pätevyydestä, toiminnasta ja riippumattomuudesta, ja suosittelee valittavaa tilintarkastajaa ja kestävyystarkastajaa hallitukselle.

5.4.3 Osakkeenomistajat valitsevat tilintarkastajan vuosittain yhtiökokouksessa. Vuodesta 2025 alkaen osakkeenomistajat valitsevat myös kestävyystarkastajan vuosittain yhtiökokouksessa.

5.4.4 Valiokunta hyväksyy tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan vuosittaiset palkkiot. Tilintarkastajan, ja vuodesta 2025 alkaen kestävyystarkastajan, palkkiot hyväksytään osakkeenomistajien varsinaisessa yhtiökokouksessa antaman ohjeistuksen mukaisesti.

5.4.5 Valiokunta seuraa vuosittaisen tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen suorittamista sekä kestävyysraportoinnin varmentamista ja ilmoittaa hallitukselle seurannan tuloksista, ja antaa selvityksen siitä, miten lakisääteinen tilintarkastus ja kestävyystarkastus edistivät taloudellisen raportoinnin ja kestävyysraportoinnin luotettavuutta.

Valiokunta arvioi johdon, tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan kanssa ehdotetun tilintarkastuksen ja kestävyystarkastuksen laajuutta,

suunnitelmaa ja henkilöresursseja (tarkastussuunnitelmaa) kyseessä olevalle vuodelle.

Yhtiö ilmoittaa valiokunnalle neljännesvuosittain kaikki tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan tarjoamat tilintarkastus-, kestävyystarkastus ja muut palvelut. Valiokunta arvioi näiden palvelujen asianmukaisuutta ja hyväksyy niihin liittyvät palkkiot.

5.4.6 Valiokunta seuraa ja arvioi tilin tarkastajan riippumattomuutta ja niin tehdessään arvioi tilintarkastajan yhtiölle tarjoamia tilintarkastuspalveluita ja erityisesti muita kuin tilintarkastuspalveluita. Valiokunta arvioi myös tilintarkastajan tarkastusryhmään kuuluvien tarkastusvastuullisten tilintarkastajien kokemusta, pätevyyttä ja toimintaa.

5.4.7 Valiokunta varmistaa, että tilintarkastajan päävastuullinen tilin tarkastaja vaihdetaan vähintään seitsemän vuoden välein.

5.5 Lakien ja määräysten noudattaminen

5.5.1 Valiokunta seuraa ja arvioi yhtiön vaatimustenmukaisuusjärjestelmän tehokkuutta, käsittelee vaatiustenmukaisuusraportit ja arvioi säännöllisin väliajoin vaatimusten mukaisuustoiminnon organisaatiota, tehtäviä ja henkilöresursseja.

5.5.2 Valiokunta käsittelee johdon ja valiokunnan kulloinkin tarpeelliseksi katsoman yhtiön lakimiehen tai ulko puolisen oikeudellisen neuvonantajan kanssa mahdolliset oikeudelliset asiat (mukaan lukien vireillä olevat oikeusriidat), joilla voi olla merkittävä vaikutus yhtiön taloudelliseen asemaan, sekä mahdolliset olennaiset viran omaisraportit ja tiedustelut.

5.5.3 Valiokunta arvioi johdon kanssa yhtiön Toimintaohjetta ja sen sekä muiden hallituksen hyväksymien yhtiön politiikoiden noudattamista.

5.5.4 Valiokunta avustaa hallitusta lähipiiritoimien seurantaa ja arviointia koskevien periaatteiden määrittelyssä. Valiokunta seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeus

toimet täyttävät vaatimukset yhtiön tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista.

5.5.5 Valiokunta arvioi mahdollisia eturistiriitakysymyksiä yhtiön lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa tehtävissä liiketoimissa, jotka vaativat hallituksen hyväksyntää, ja tekee hallitukselle suosituksia asianmukaisista toimenpiteistä suunniteltujen liike toimien osalta.

5.5.6 Valiokunta valvoo käsittelyprosesseja, jotka liittyvät yhtiölle nimettömänä tai muulla tavoin toimitettuihin valituksiin ja ilmoituksiin, jotka koskevat taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa, tilintarkastusta ja mahdollisia ra hoitusmarkkinoita koskevien säännösten, muun lainsäädännön, UPM:n Toimintaohjeen tai muiden politiikoiden rikkomuksia.

5.6 Muut tehtävät

Edellä oleva tehtävälista ei ole tyhjentävä, vaan valiokunta voi lisäksi suorittaa muita hallituksen sille osoittamia tai valiokunnan valvontatoimintonsa suorittamisen kannalta tarpeellisia tai asianmukaisina pitämiään tehtäviä tai toimintoja.

6 Tarkastusvaliokunnan rooli

Valiokunnalla on valvontavastuu. Yhtiön johdon vastuulla on laatia konsernitilinpäätökset lakien ja säännösten mukaisesti ja yhtiön tilintarkastajan vastuulla on tarkastaa nämä tilinpäätökset. Kestävyysraportoinnin osalta yhtiön johdon vastuulla on laatia kestävyysraportit lain ja soveltuvien määräysten mukaisella tavalla ja yhtiön kestävyystarkastajan vastuulla on suorittaa näin raportoitujen tietojen varmennus. Siksi valiokunnan jokainen jäsen on lain sallimissa rajoissa oikeutettu luottamaan niiden yhtiön sisäisten ja ulkopuolisten henkilöiden, yhteisöjen ja organisaatioiden rehellisyyteen, joilta hän saa tietoja, sekä kyseisten henkilöiden, yhteisöjen ja organisaatioiden valiokunnalle toimittamien taloudellisten ja muiden tietojen paikkansapitävyyteen.