



# Munksjö Oyj

## Varsinainen yhtiökokous 2015

15. huhtikuuta 2015  
Helsinki

# Esityslista



1. **Kokouksen avaaminen**
2. **Kokouksen järjestäytyminen**
3. **Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojen valitseminen**
4. **Kokouksen laillisuuden toteaminen**
5. **Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
6. **Vuoden 2014 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**
  - Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen



# Munksjö Oyj

## Varsinainen yhtiökokous 2015

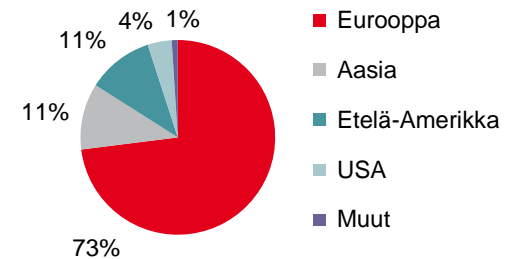
Toimitusjohtajan katsaus  
Jan Åström



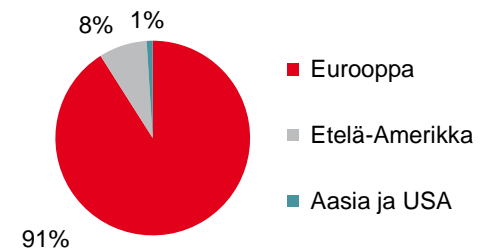
## Munksjö lyhyesti

- **Munksjö** on maailman johtavia kehittyneiden paperituotteiden valmistajia. Tuotteiden kehittämisessä hyödynnetään älykästä paperiteknologiaa.
- Liikevaihto **1 137 milj. euroa**
- Noin **2 900** työntekijää
- Yhteensä **15** laitosta
- Noin **11 000** osakkeenomistajaa, joista noin 10 000 ovat kotimaisia talouksia

### Markkinakohtainen liikevaihto



### Työntekijät markkinakohtaisesti





Made by Munksjö™

## Munksjön strateginen perusta

- 2005** ➤ Hygieniapaperiliiketoiminta myytiin SCA:lle ja pakkauspaperitoiminta jää osaksi Jefferson Smurfit:ia, kun EQT:sta tulee Munksjön omistaja
- 2007-2010** ➤ Koristepaperia valmistaneita tuotantolaitoksia suljetaan kilpailukykyisen toimintaympäristön vahvistamiseksi ja Munksjö strateginen perusta vahvistuu
- 2011** ➤ Munksjö vahvistaa asemiaan ostamalla Arjowigginsin toiminnot koristepaperien, hiomapaperin pohjapaperien, ohuiden erikoispapereiden ja taidepaperin valmistukseen
- 2012-2013** ➤ Suunnitelma Munksjö AB:n ja Ahlstrom Oyj:n liiketoiminta-alue Label and Processingin yhdistämiseksi julkistetaan ja yhdistyminen toteutetaan kahdessa vaiheessa vuoden 2013 aikana



\* Tuotantolaitokset sijaitsevat Archesissa, Ranskassa ja Dettingenissä, Saksassa.

# Munksjön strategia



## **Kannattavaa kasvua erikoispapereissa**

Hankimme kasvua orgaanisten ja strategisten hankkeiden kautta ja keskitymme erikoispaperimarkkinoihin, joihin liittyy kasvu-odotuksia (kasvava keskiluokka, kaupungistuminen, luonnonvarojen niukkuus, sähköverkon päivitykset ja muutos kohti kestäväen kehityksen mukaista yhteiskuntaa)

## **Johtava asema kaikilla markkinoillamme**

Haluamme olla johtava tuotetoimittaja kaikilla markkinoillamme – panostamme asiakaskohtaisiin innovaatioihin, jotta voimme olla asiakkaille luonteva valinta

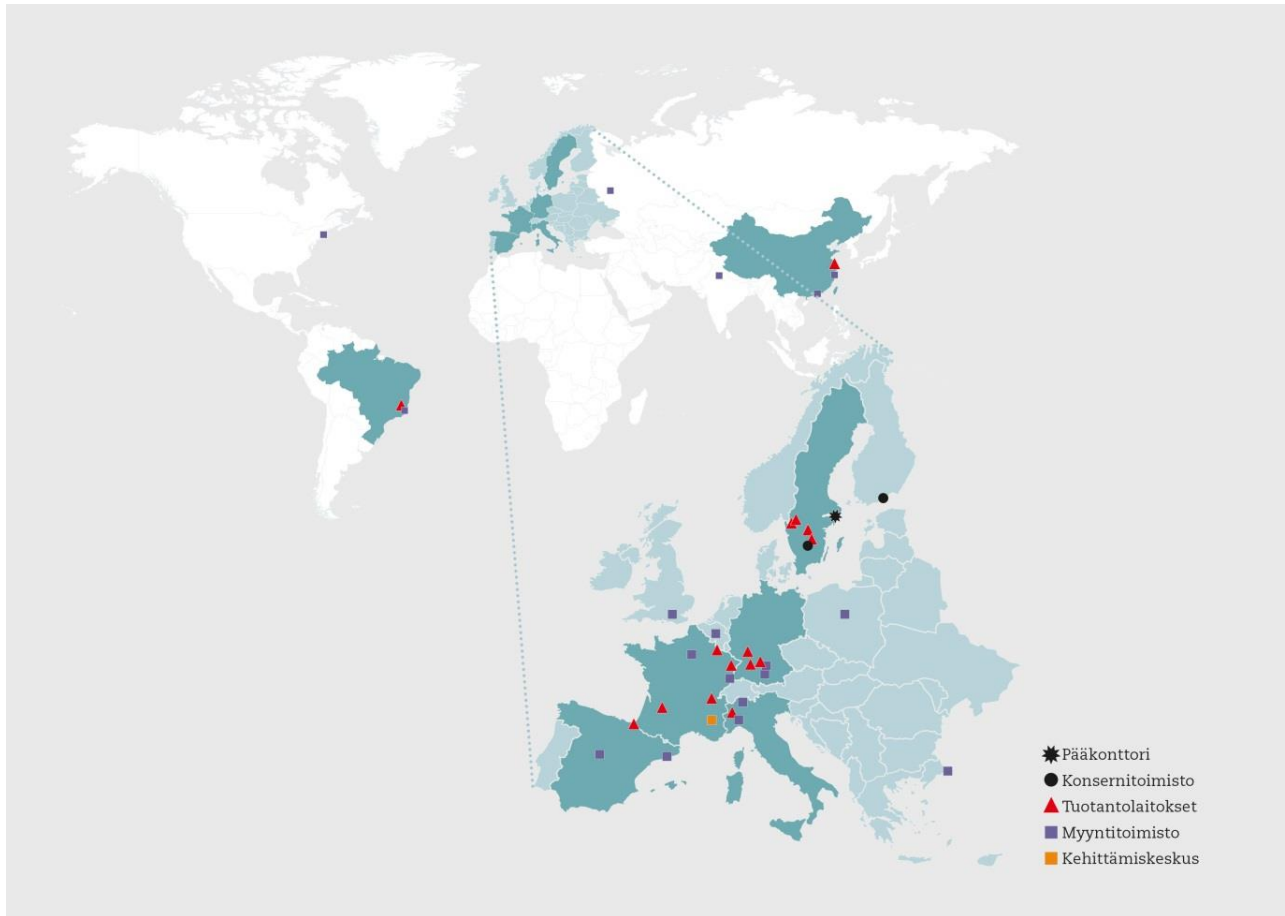
## **Paras laatu tuotteissa ja palveluissa**

Tarjoamme asiakkaillemme hyvää laatua ja palvelua, ainutlaatuista osaamista ja luotettavat toimitukset

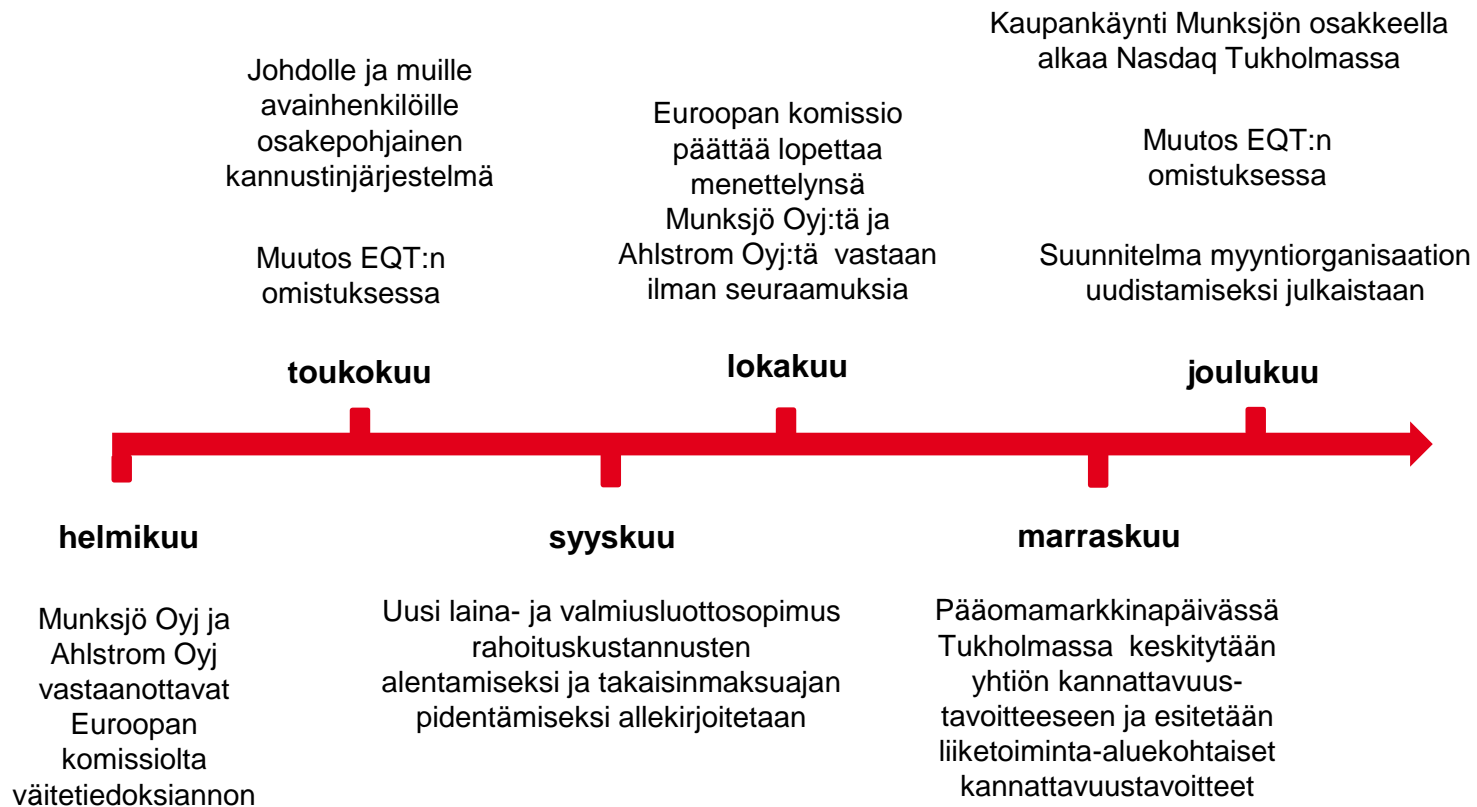
## **Operatiivinen tehokkuus**

Parannamme ja tehostamme jatkuvasti toimintaamme varmistaaksemme tuotantojärjestelmämme, tukitoimintojemme ja työtapojemme kustannustehokkuuden

# Maantieteellinen läsnäolo



# Vuosi lyhyesti





# Kysyntään vaikuttavat megatrendit



## Demografiset muutokset

### Kasvava kaupungistuminen

- Vaikuttaa keskihintaisten ja alemman hintaluokan kalusteiden kysyntään

### Keskiluokan lisääntynyt osuus kasvumarkkinoilla

- Vaikuttaa itseliimautuvien tuotteiden ja kuluttajatuotteiden kysyntään

## Globalisaation jatkuminen

### Liikkuvuuden lisääntyminen

- Vaikuttaa keskihintaisten ja alemman hintaluokan kalusteiden kysyntään

### Kasvava tuote- ja tavaravirta

- Vaikuttaa tuotemerkinnän kysyntään itseliimautuvien tuotteiden ja pakkausmateriaalien kautta

## Resurssien niukkuus

### Lisääntyvä teollisuus- ja yhdyskuntajäte

- Vaikuttaa uusiutuvien ja kierrätettävien kuitupohjaisten materiaalien kysyntään

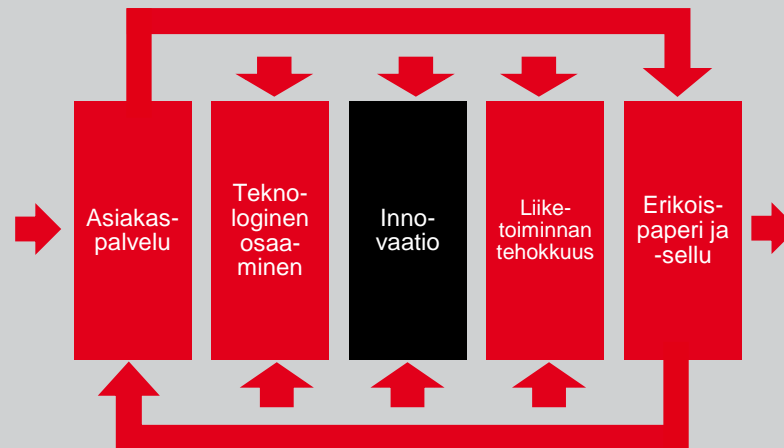
# Arvonluontiketju ja innovatiivinen tuotesuunnittelu



## Raaka-aineet

Puu	Kemikaalit
Energia	Lyhytkuituinen sellu
Täyteaineet	Pitkäkuituinen sellu
Lateksi	Pigmentit ja titaani-dioksidi

## Osaaminen ja vaatimukset liiketoiminnalle



## Palvellut teollisuuden alat

- Teolliset konvertoijat
- Kuluttajatuotteet (FMCG)
  - Terveystuotteet ja lääketeknologia
  - Tekstiili- ja nahkateknologia
  - Huipputeknologia
  - Huonekalujen valmistus
  - Kuljetus
  - Rakentaminen
  - Teräs-, alumiini- ja lasiteknologia
  - Energian siirto



## Munksjö luo kestävää arvoa asiakkailleen

- Munksjö luo asiakkailleen lisäarvoa osoittamalla selkeästi, kuinka konserni kantaa kokonaisvastuun tuotantoketjusta, priorisoi osaamisen kehittämistä ja noudattaa hyvää liiketoimintaetiikkaa
- Munksjö tekee kestävän tuotevalikoiman kehittämiseksi pitkäjänteistä työtä, jossa pyritään minimoimaan liiketoiminnan ympäristövaikutukset tuotantoketjun kaikissa eri vaiheissa. Tämä edellyttää onnistunutta siirtymistä uusiutuviin ja kierrätettäviin raaka-aineisiin, kestävää metsänhoitoa ja resurssitehokasta tuotantoa.



*Maailman johtavien tuotteiden tuottaminen globaaleille markkinoille edellyttää sitoutumista ja osaamista. Työntekijämme ovat avainasemassa uusien ajattelutapojen löytämisessä. Näin haluamme myös osaltamme rakentaa kestävän kehityksen mukaista yhteiskuntaa – otamme kokonaisvastuun tuotteidemme valmistuksesta ja teemme jatkuvasti työtä ympäristövaikutusten vähentämiseksi. Munksjön pitkäjänteinen panostus osaamisen kehittämiseen on tärkeä osa asiakkaillemme tuottamastamme kestävästä arvosta.*

Jan Åström, toimitusjohtaja

# Arvoa luovia tuotteita vahvan innovaatiokyvyn kautta





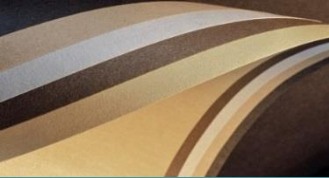





- Asiakaskohtaiset vaatimukset laadulle ja toiminnallisuuksille
- Vaadittava erikoisosaaminen: paperiteknologiassa paino ja -impregnointiteknologiassa sellun ja sellun käytön asiantuntijuus konvertoinnin asiantuntijuus
- Nykyaikainen ja hyvinvarusteltu kehittämiskeskus Apprieussa, Ranskassa
  - tuotekehitys
  - materiaalianalyysi
  - kehittämistoiminta
  - patenttien hallinnointi
- Aktiivinen IP-toiminta\*

\* Intellectual property (immateriaalioikeudet)

## Esimerkit

Innovaatiot	Asiakasarvo
<b>Painopohjapaperi</b> <i>Decor</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Viimeisimmän tuotekehityksen mukainen</li><li>• Mahdollistaa erinomaisen painamisen ja prosessoinnin</li><li>• Keskittyminen alhaiseen tuotepainoon</li></ul>
<b>Metallisoitu laminoitu kartonki</b> <i>Graphics and Packaging</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Korkeampi laminointinopeus</li><li>• Mahdollistaa alhaisemman kartongin painon ja materiaalmäärän käytön</li><li>• Kierrätettävä ja biologisesti hajoava</li></ul>
<b>Acti-V</b> <i>Release Liners</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ylivoimainen ankkurointikyky paperin ja silikonin välillä mahdollistaa paremman silikoinnin ja/tai alemman platinamäärän käytön</li></ul>
<b>No-tear</b> <i>Industrial Applications</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Korvike tekstiileille hiomapaperien pohjamateriaaleina<ul style="list-style-type: none"><li>– alempi kustannus</li><li>– sileämpi pintakerros</li><li>– korkeampi jäykkyysaste</li></ul></li></ul>

## Vuosi lyhyesti liiketoiminta-alueittain

Decor	Release Liners	Industrial Applications	Graphics and Packaging
			
<b>Osuus liikevaihdosta* 2014</b>			
 <b>32%</b>	 <b>39%</b>	 <b>14%</b>	 <b>15%</b>
<b>Käyttökate (oik.**) 2014</b>			
<b>46,2 milj. euroa</b>	<b>44,3 milj. euroa</b>	<b>24,2 milj. euroa</b>	<b>4,5 milj. euroa</b>
<b>Käyttökatemarginaali (oik.**) 2014</b>			
<b>12,3 %</b>	<b>9,9 %</b>	<b>15,2 %</b>	<b>2,6 %</b>

\* Ei sisällä sisäisiä eliminointeja \*\* Oikaistu kertaluonteisilla erillä

# Johtoryhmä



**Jan Åström**

President and CEO



**Pia Aaltonen-Forsell** (maaliskuu 2015-)

CFO



**Åsa Fredriksson**

Senior Vice President  
HR and Communications



**Anna Bergquist**

Senior Vice President  
Strategic Development



**Gustav Adlercreutz**

Senior Vice President and  
General Counsel



**Daniele Borlatto**

Executive Vice President and  
President Release Liners



**Christian Mandl**

Business Area Manager  
Manufacturing Decor



**Norbert Mix**

Business Area Manager  
Sales and Marketing Decor



**Dan Adrianzon**

President Industrial  
Applications



**Roland Le Cardiec**

President Graphics and  
Packaging



**Kim Henriksson** (-Q1/2015)

Executive Vice President  
and CFO



## Taloudelliset tavoitteet

### Käyttökateprosentti liiketoimintasyklin aikana 12 %

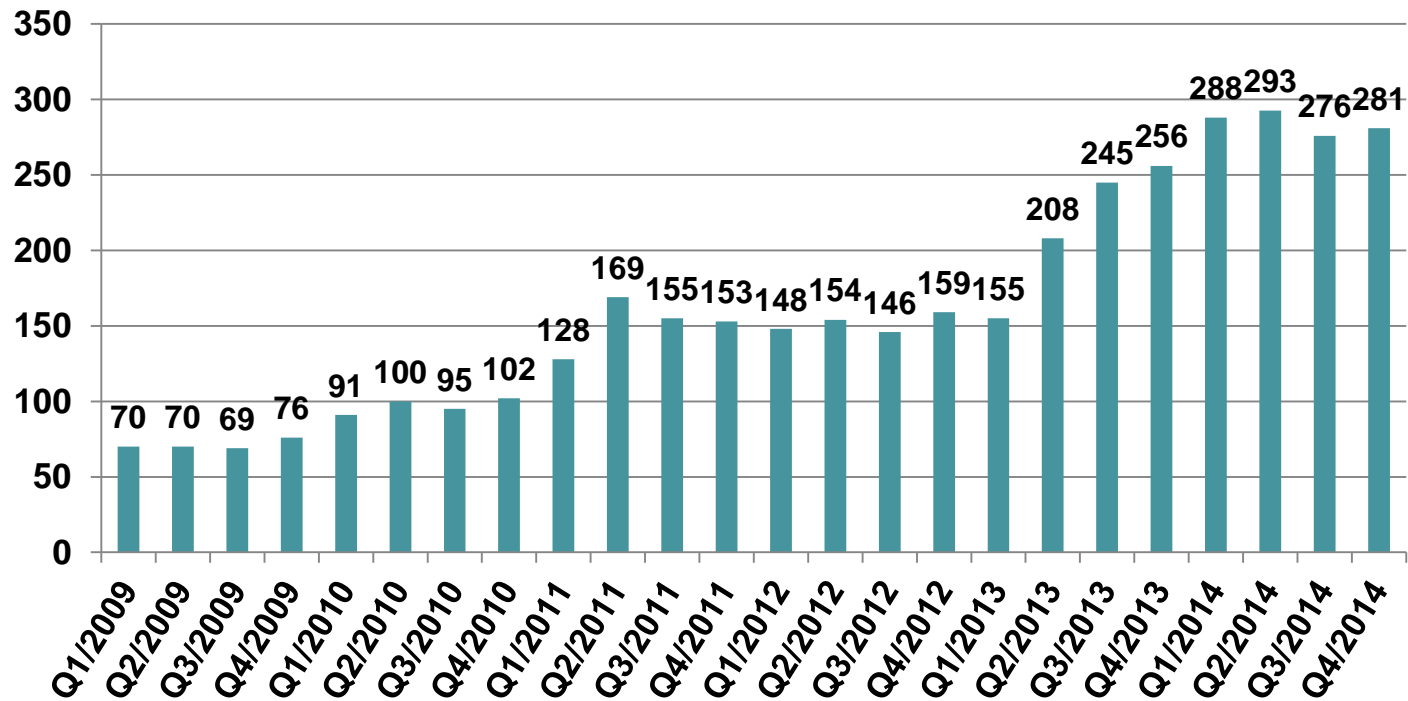
- Decor 15-16%
- Release Liners 12-13 %
- Industrial Applications 15-16 %
- Graphics and Packaging 9-10 %

### Velkaantumisaste < 80 %

### Osingonjako > 1/3 liiketoiminnan nettorahavirrasta investointien jälkeen

# Liikevaihdon kehitys 2009-2014

milj. euroa

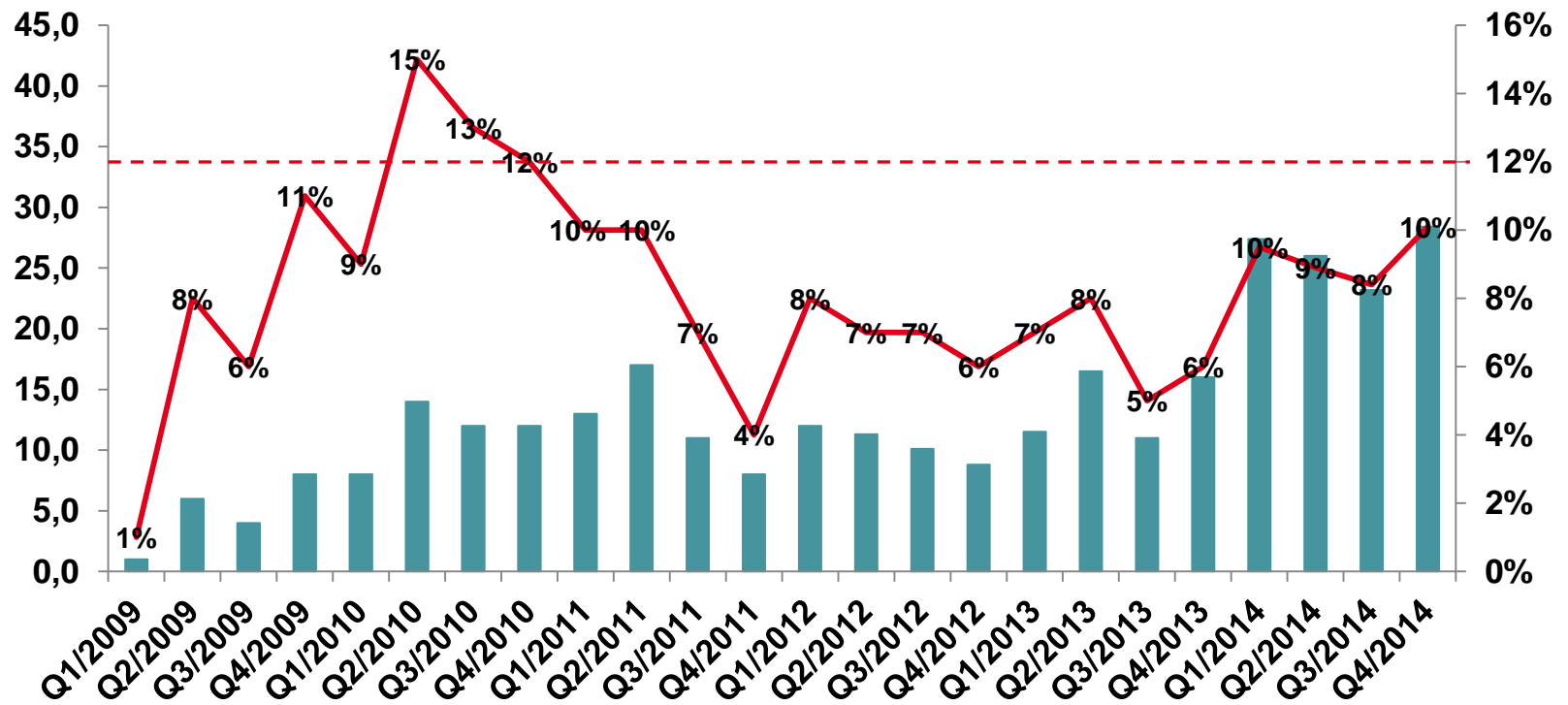


Luvut eivät ole pro forma-lukuja ja käsittävät Munksjö AB:n liiketoiminnan ennen liiketoimintojen yhdistymistä



# Suunnitelman mukainen käyttökattteen kehitys

milj. euroa



\* Oikaistu kertaluonteisilla erillä

Luvut eivät ole pro forma-lukuja ja käsittävät Munksjö AB:n liiketoiminnan ennen liiketoimintojen yhdistymistä

# Avainluvut



<b>RAPORTOITU<sup>1)</sup>, milj. euroa</b>	<b>tammi–joulu 2014</b>		<b>tammi–joulu 2013</b>
Liikevaihto	1 137,3	↑	863,3
Käyttökate (oik.*)	105,0	↑	55,0
Käyttökateprosentti, (oik.*)	9,2 %	↑	6,4 %
Käyttökate	99,4	↑	5,9
Liiketulos (oik.*)	51,0	↑	15,7
Liiketulos	45,4	↑	-33,4
Kauden tulos	7,7	↑	-57,4
Tulos/osake, EUR	0,14	↑	-1,97
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat <sup>***</sup>	57,8	↑	45,7
<b>PRO FORMA<sup>2)</sup>, milj. euroa</b>	<b>tammi–joulu 2014</b>		<b>tammi–joulu 2013</b>
Liikevaihto	1 137,3	↑	1 120,3
Käyttökate (oik.*)	105,0	↑	64,1
Käyttökateprosentti, (oik.*)	9,2 %	↑	5,7 %

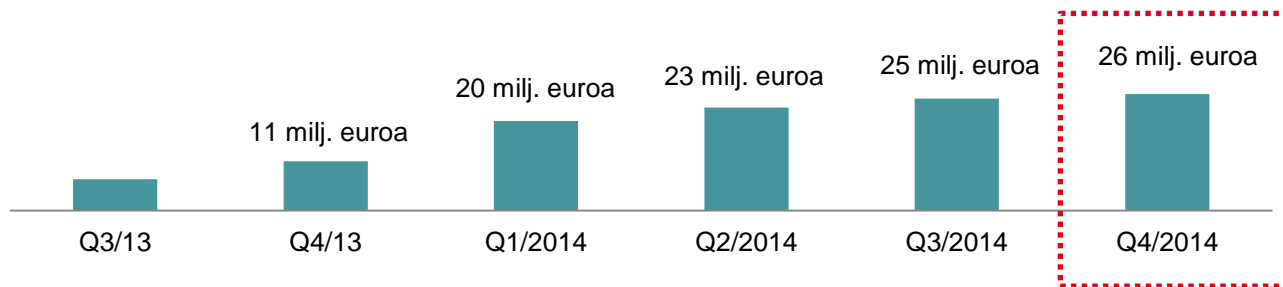
\* Oikaistu kertaluonteisilla erillä \*\* Sisältää ne synergiasäästöt ja kustannussäästöt itsenäisenä yhtiönä, jotka on saavutettu 27.5.2013 jälkeen 1) Sisältää LP Europe -liiketoiminnan alkaen 27.5.2013 ja Coated Specialtiesliiketoiminnan alkaen 2.12.2013 2) Sisältää LP Europe- ja Coated Specialties -liiketoiminnot alkaen 1.1.2012. Liiketoimintojen yhdistyminen saatettiin loppuun vuonna 2013 ja pro forma-tiedot on näin ollen laadittu vuoden 2013 neljännen vuosineljänneksen saakka. Vuoden 2014 ensimmäisestä vuosineljänneksestä lähtien luvut ovat raportoituja lukuja.

\*\*\* Liiketoim. kertyneet nettorahavarat = Liiketoim. kertyneet nettorahavarat ennen käyttöpääoman muutosta +/- Varaston muutos +/- Ostovelkojen ja muiden velkojen muutokset +/- Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutokset

# Onnistuneesti päätetty integraatio- ja synergiaprojekti

## Vuosittaiset synergiaedut 26 milj. euroa

milj. euroa	Vuosittaiset synergiaedut katsauskauden lopussa	Toteutuneet synergiat tuloksessa neljännesvuosittain	Kertaluonteiset kustannukset neljännesvuosittain	Kertaluonteisten kustannusten vaikutus kassavirtaan neljännesvuosittain
Q2-Q4/2013	11,0	5,0	11,0	-4,0
Q1/2014	20,0	5,0	0,5	-1,5
Q2/2014	23,0	5,5	-	-1,0
Q3/2014	25,0	6,0	-	-1,0
Q4/2014	26,0	6,5	-1,5	-0,5



## Vuosittaiset kustannussäästöt itsenäisenä yhtiönä

- Vuosittainen taso 11 milj. euroa

# Vuosittaiset synergiaedut

Synergiaedut saavutettu pääasiassa hankinnassa ja organisaatiota virtaviivaistamalla

Hankinta

~50%

- Vaikutus synergiaeduista hankinnassa koko vuoden 2014 ajan, kun aiemmin neuvotellut ehdot saatettiin voimaan

Organisaation  
virtaviivaistaminen

~40%

- Organisaation virtaviivaistaminen erityisesti myyntiorganisaatiossa
- Henkilöstön määrän kasvu on seurausta rekrytoinneista, joilla on muun muassa korvattu aiemmin konsernin ulkopuolelta ostettuja palveluja



Myyntiorganisaation virtaviivaistaminen jatkuu - erillisestä projektista tiedotettiin vuoden 2014 neljännen neljänneksen aikana

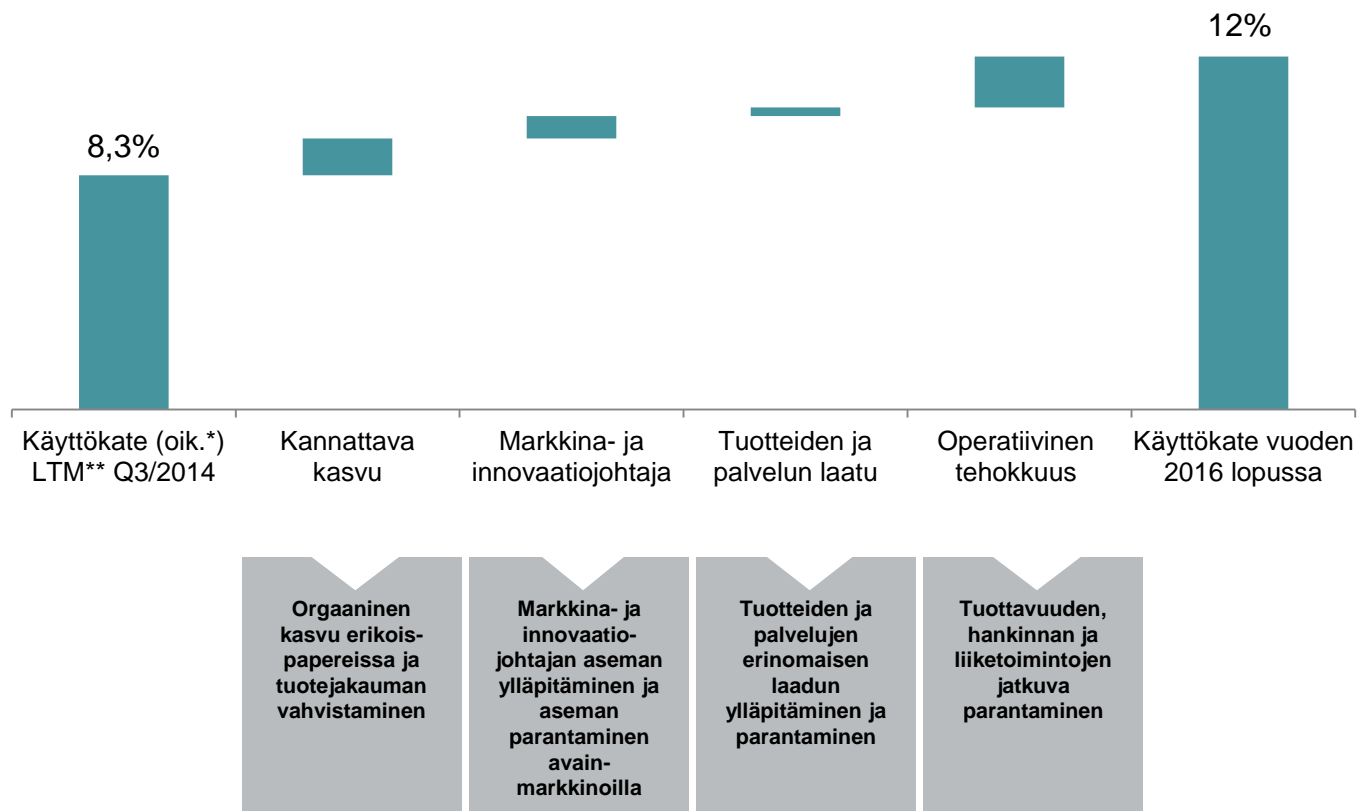
Mittakaavaedut ja  
tuotannon  
tehostaminen

~10%

- Oman erikoissellun tuotannon käyttö ja integraatio liiketoiminnoissa
- Parhaiden käytäntöjen implementointi ja soveltaminen muun muassa energiatehokkuuteen tuotantolaitosten tuotantoprosesseissa



## Käyttökateavoitteen saavuttamisen osatekijät

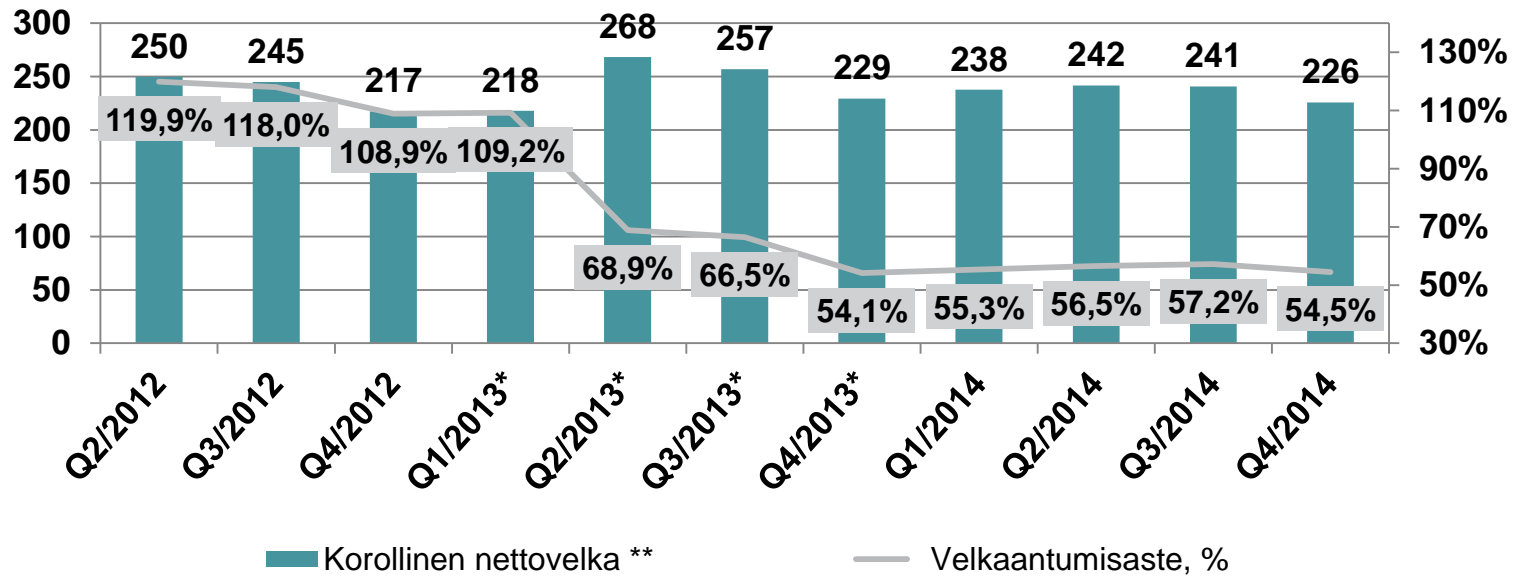


\* Oikaistu kertaluonteisilla erillä  
\*\* LTM = Edelliset 12 kuukautta

# Vakaa pääomarakenne ja alemmat rahoituskustannukset



milj. euroa



Vuoden 2014 neljännän neljänneksen lopussa painotettu korkotasoli oli keskimäärin noin 2,7 % (Q4/2013: 4,2 %)

\* Vertailukausien historialliset tiedot on oikaistu uuden standardin IFRS 11 mukaisesti

\*\* Raportointivaluutta on muutunut Ruotsin kruunuista euroihin, vertailutiedot on oikaistu vastaavasti  
Luvut eivät ole pro forma-lukuja ja käsittävät Munksjö AB:n liiketoiminnan ennen liiketoimintojen yhdistymistä

# Tulevaisuuden näkymät



- Näkymät erikoispaperien kysynnälle vuodelle 2015 ovat vakaat.
- Munksjön tuotteiden markkinatilanteen ja kysynnän odotetaan pysyvän vakaina vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä toimitusmääriltään kausiluonteisesti hieman hiljaisemmän neljännen neljänneksen 2014 jälkeen. Hintojen odotetaan pysyvän paikallisissa valuutoissa mitattuina samalla tasolla ensimmäisellä neljänneksellä 2015 kuin vuonna 2014.
- Toisella ja kolmannella neljänneksellä 2015 toteutettavien vuosittaisten kunnossapito- ja loma-  
seisokkien sekä joulukuun 2015 lopussa toteutettavien sesonkiluonteisten seisokkien odotetaan toteutuvan suunnilleen samassa laajuudessa kuin vuonna 2014.
- Liiketoiminta-alueet jatkavat vuonna 2015 toimenpiteitä saavuttaakseen liiketoiminta-aluekohtaiset kannattavuustavoitteensa vuoden 2016 lopulla.
- Synergiaeduista vastannut projektiryhmä sai työnsä päätökseen joulukuussa 2014 ja saavutetulla 26 milj. euron synergiasolla odotetaan olevan täysimittainen tulosvaikutus vuoden 2015 tulokseen.
- Uuden, syyskuussa 2014 allekirjoitetun rahoitussopimuksen odotetaan alentavan rahoituskustannuksia vuonna 2015. Sopimuksen allekirjoitusajankohdan velkaantumistasoon ja taloudellisten tunnuslukujen perusteella laskettuna, sopimuksen vaikutus vuositasolla vastaa noin 5 milj. euroa alempia rahoituskustannuksia. Vuonna 2014 kirjattiin kuluksi vuonna 2014 aiemmin pääomitettu 7,1 milj. euron rahoituskustannus. Vastaavaa kustannusta ei odoteta vuodelle 2015.



# Q&A





## **7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**

## **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

- Yhtiöllä ei 31.12.2014 taseen mukaan ole jakokelpoisia voittovaroja, joten hallitus ehdottaa, että tilivuodelta 2014 ei makseta osinkoa.

## **9. Päätös varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta pääoman palautuksena**

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta pääoman palautuksena siten, että pääoman palautuksen määrä on 0,25 euroa osaketta kohden
- Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa on varoja yhteensä 314 134 895 euroa
- Pääoman palautuksen täsmäytyspäivä on 17.4.2015
- Pääoman palautus maksetaan 24.4.2015

## **10. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

## 11. Hallituksen jäsenten ja nimitystoimikunnan palkkioista päättäminen

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkioita nostetaan.

- Hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 80 000 (aiemmin 70 000 euroa)
- Muiden jäsenten vuosipalkkio on 40 000 euroa (aiemmin 35 000 euroa)

Hallituksen valiokuntien jäsenten palkkioiden ehdotetaan säilyvän ennallaan, tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan palkkiota lukuun ottamatta.

- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 12 000 euroa (aiemmin 9 000 euroa). Muiden tarkastusvaliokunnan jäsenten vuosipalkkio on 6 000 euroa.
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 6 000 euroa ja muiden valiokunnan jäsenten 3 000 euroa.

Nimitystoimikunnan puheenjohtajan vuosipalkkioksi ehdotetaan 6 000 euroa ja toimikunnan muiden jäsenten vuosipalkkioksi 3 000 euroa. Edellisellä toimikaudella nimitystoimikunnalle ei maksettu palkkioita.

Matkakustannukset ehdotetaan korvattavan yhtiön matkustussäännön mukaan

## 12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

- Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi

## 13. Hallituksen jäsenten valitseminen

- Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan uudelleen Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Alexander Ehrnrooth, Hannele Jakosuo-Jansson, Elisabet Salander Björklund ja Peter Seligson.
- Vuodesta 2014 lähtien hallituksen jäsenenä toiminut Caspar Callerström on ilmoittanut, ettei hän ole enää käytettävissä uutta hallitusta valittaessa.
- Hallituksen jäseniksi uudelleen valittaviksi ehdotetut henkilöt ovat ilmoittaneet, että mikäli heidät valitaan, he tulevat valitsemaan Peter Seligsonin hallituksen puheenjohtajaksi ja Fredrik Cappelenin hallituksen varapuheenjohtajaksi



### **Sebastian Bondestam**

**Syntynyt:** 1962

**Kansalaisuus:** Suomi

**Hallituksen jäsen:** 2013 alkaen

**Päätoimi:** Toimitusjohtaja, Uponor Infra Oy

**Hallitustehtävät:** -

**Viimeisimmät tehtävät:** Hallituksen jäsen, Ahlstrom Oyj 2001–2013; useita johtotehtäviä Tetra Pak- konsernissa 1991–2006

**Koulutus:** Diplomi-insinööri



### **Fredrik Cappelen**

**Syntynyt:** 1957

**Kansalaisuus:** Ruotsi

**Hallituksen jäsen:** 2013 alkaen

**Päätoimi:** Osakas, Cappelen Invest AB

**Hallituksen puheenjohtaja:** Byggmax Group AB, Dometic AB, Terveystalo Oy, Dustin AB, Sanitec Oy

**Hallitustehtävät:** Securitas AB

**Viimeisimmät tehtävät:** Hallituksen puheenjohtaja ja jäsen, Munksjö AB 2005–2014; Hallituksen puheenjohtaja, Grangården 2009–2013; Svedbergs AB 2008–2010; Toimitusjohtaja, Nobia AB 1994–2008; Hallituksen jäsen, Cramo Oy 2009–2011; Carnegie Investment Bank AB 2009–2012

**Koulutus:** Kauppatieteiden maisteri



**Alexander Ehrnrooth**

**Syntynyt:** 1974

**Kansalaisuus:** Suomi

**Hallituksen jäsen:** 2014 alkaen

**Päätoimi:** Toimitusjohtaja, Virala Oy Ab

**Hallituksen puheenjohtaja:** Aleba Corporation, Belgrano Idiomias Oy

**Hallituksen varapuheenjohtaja:** Fiskars Oy Abp

**Hallitustehtävät:** Ahlstrom Oyj

**Viimeisimmät tehtävät:** Hallituksen jäsen, Wärtsilä Oyj Abp 2010–2015

**Koulutus:** Kauppatieteiden maisteri, MBA



**Hannele Jakosuo-Jansson**

**Syntynyt:** 1966

**Kansalaisuus:** Suomi

**Hallituksen jäsen:** 2013 alkaen

**Päätoimi:** Henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Neste Oil Oyj

**Hallitustehtävät:** Tekes (teknologian ja innovaatioiden kehittämiskeskus) 2011–2014

**Viimeisimmät tehtävät:** Laboratorio- ja tutkimuspäällikkö, Neste Oil Oyj:n teknologiakeskus 1998–2004; Öljynjalostuksen henkilöstöjohtaja, Neste Oil Oyj 2004–2005

**Koulutus:** Diplomi-insinööri



**Elisabet Salander Björklund**

**Syntynyt:** 1958

**Kansalaisuus:** Ruotsi

**Hallituksen jäsen:** 2013 alkaen

**Päätoimi:** Toimitusjohtaja, Bergvik Skog AB

**Hallitustehtävät:** Mistra; SweTree Technologies AB; Firefly AB; Cellutech AB; Marcus Wallenberg Prize Foundation

**Viimeisimmät tehtävät:** EVP, Stora Enso Oyj ja Stora Enso- konsernin johtoryhmän jäsen 2005–2010; Hallituksen jäsen, Claes Ohlson AB 2000–2010

**Koulutus:** Metsätieteiden maisteri



**Peter Seligson**

**Syntynyt:** 1964

**Kansalaisuus:** Suomi

**Hallituksen jäsen:** 2012 alkaen

**Päätoimi:** Osakas, Seligson & Co. Oyj

**Hallituksen puheenjohtaja:** Aurajoki Oy, Broadius Partners Oy, Hercculia Oy Ab

**Hallitustehtävät:** Ahlström Capital Oy

**Muut luottamustehtävät:** Puheenjohtaja, Skatte- och Företagsekonomiska Stiftelsen; Jäsen, Folkhälsan

**Viimeisimmät tehtävät:** Hallituksen jäsen, Ahlstrom Oy 2001–2014; Toimitusjohtaja, Alfred Berg Finland 1991–1997; Myyntijohtaja, Arctos Securities 1987–1991

**Koulutus:** Lic. oec. (HSG)



#### **14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**

- Tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti hallitus ehdottaa, että tilintarkastajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan

#### **15. Tilintarkastajan valitseminen**

- Tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti hallitus ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan uudelleen KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Sixten Nymanin

## 16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta sekä niiden luovuttamisesta ja pantiksi ottamisesta

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta sekä niiden luovuttamisesta ja pantiksi ottamisesta:

- Valtuutuksen perusteella voidaan hankkia tai ottaa pantiksi yhteensä enintään 4 000 000 kappaletta yhtiön omia osakkeita ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön ja sen tytäryhteisöjen hallussa tai panttina kulloinkin olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä. Osakkeet voidaan hankkia ainoastaan julkisessa kaupankäynnissä hankintapäivän pörssikurssiin yhtiön vapaalla omalla pääomalla.
- Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ja pantiksi ottamisen ehdoista. Valtuutus sisältää siten myös oikeuden hankkia omia osakkeita muutoin kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa.
- Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää enintään 4 000 000 yhtiön hallussa olevan oman osakkeen luovuttamisesta. Hallitus valtuutetaan päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan. Hallitus voi päättää omien osakkeiden luovuttamisesta muutoin kuin siinä suhteessa, jossa osakkeenomistajalla on etuoikeus hankkia yhtiön omia osakkeita. Osakkeet voidaan luovuttaa vastikkeena muun muassa mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä tai yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen hallituksen päättämällä tavalla ja laajuudessa. Hallituksella on myös oikeus päättää omien osakkeiden myymisestä julkisessa kaupankäynnissä mahdollisten yritysostojen rahoittamiseksi. Valtuutus sisältää myös hallituksen oikeuden päättää pantiksi otettujen omien osakkeiden myymisestä. Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista omien osakkeiden luovuttamisen ehdoista.
- Hallituksen valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen, luovuttamiseen ja pantiksi ottamiseen ovat voimassa 18 kuukauden ajan yhtiökokouksen päättymisestä, mutta valtuutukset päättyvät kuitenkin viimeistään yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.





## 17. Kokouksen päättäminen

Lämpimästi tervetuloa tutustumaan  
liiketoiminta-alueisiimme sekä kahville  
B-saliin oikealle!