

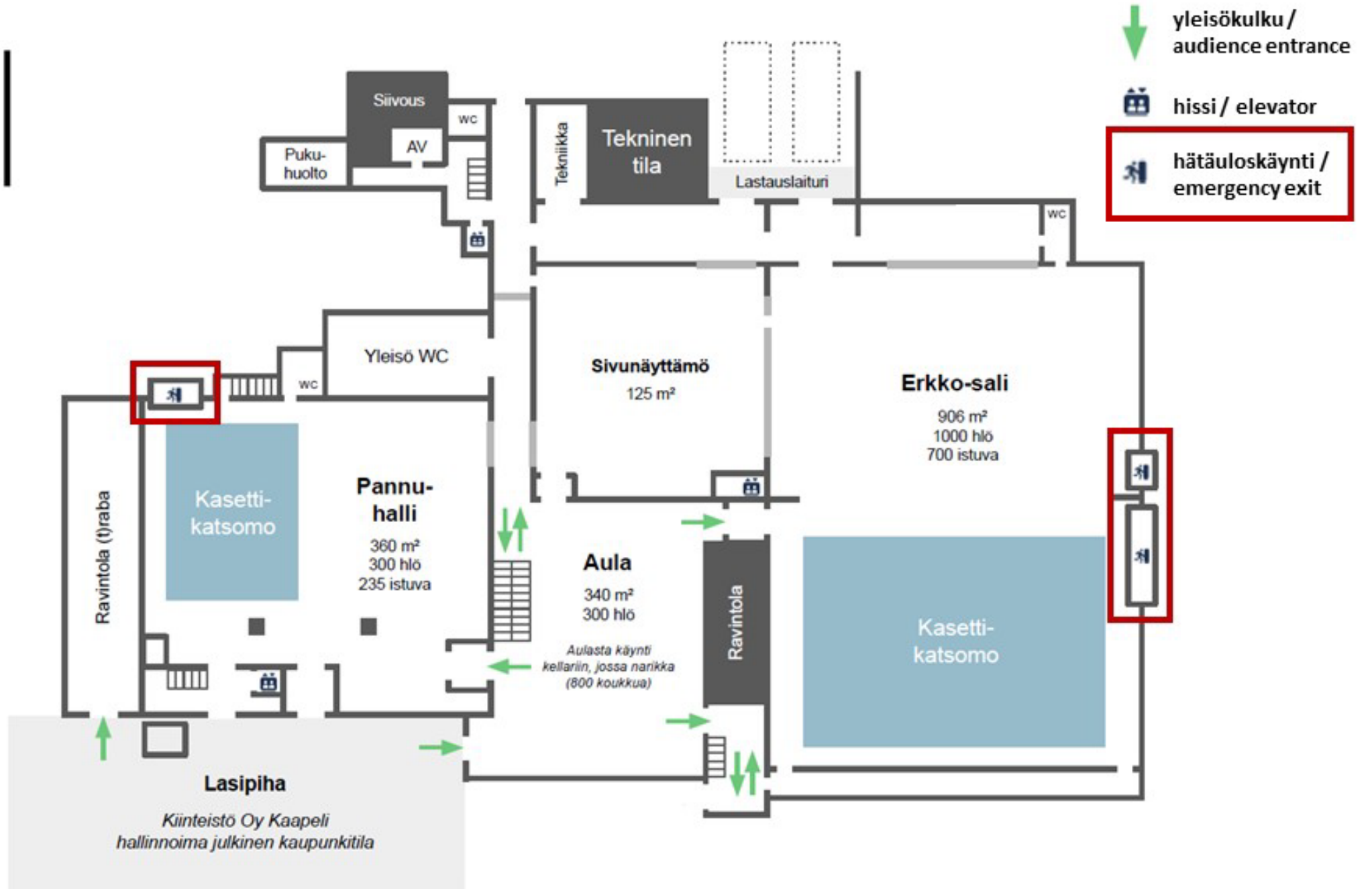
A group of people are clinking wine glasses in a toast. The scene is dimly lit with warm, bokeh-style lights in the background, suggesting an indoor social event. The text is overlaid on the center of the image.

**Anora Group Oyj**  
**Varsinainen yhtiökokous**  
**17.4.2024**

**Tervetuloa**

**ANORA**

# TANSSIN TALO



# Ohjeet/Instructions

1. Liitä kuuloke vastaanottimeen
2. Kytke vastaanotin päälle
3. Valitse kanavasta kieli

1. Connect the headset to the receiver
2. Turn on the receiver
3. Select the desired language from the channel

## KANAVAT:

- 0 = alkuperäinen kieli
- 1 = suomi
- 2 = english





# Varsinainen yhtiökokous 2024

Hallituksen puheenjohtaja

**Michael Holm Johansen**

17.4.2024

**ANORA**

# Anoran hallitus

**Michael Holm Johansen**

Puheenjohtaja



Osakkeenomistus: 80 000

Henkilöstövaliokunnan  
puheenjohtaja

**Jyrki Mäki-Kala**

Varapuheenjohtaja



Osakkeenomistus: 13 600

Tarkastusvaliokunnan  
puheenjohtaja

**Kirsten Ægidius**

Jäsen



Osakkeenomistus: 6 100

Henkilöstövaliokunnan jäsen

**Christer Kjos**

Jäsen



Osakkeenomistus: -

Tarkastusvaliokunnan jäsen

**Florence Rollet**

Jäsen



Osakkeenomistus: 4 620

Henkilöstövaliokunnan jäsen

**Annareetta Lumme-Timonen**

Jäsen



Osakkeenomistus: 4,600

Tarkastusvaliokunnan jäsen

**Torsten Steenholt**

Jäsen



Osakkeenomistus: 20 000

Tarkastusvaliokunnan jäsen

**Arne Larsen**

Jäsen



Osakkeenomistus: -

Hallituksen henkilöstöedustaja

**Jussi Mikkola**

Jäsen



Osakkeenomistus: 100

Hallituksen henkilöstöedustaja

# Hallitustyöskentely 2023

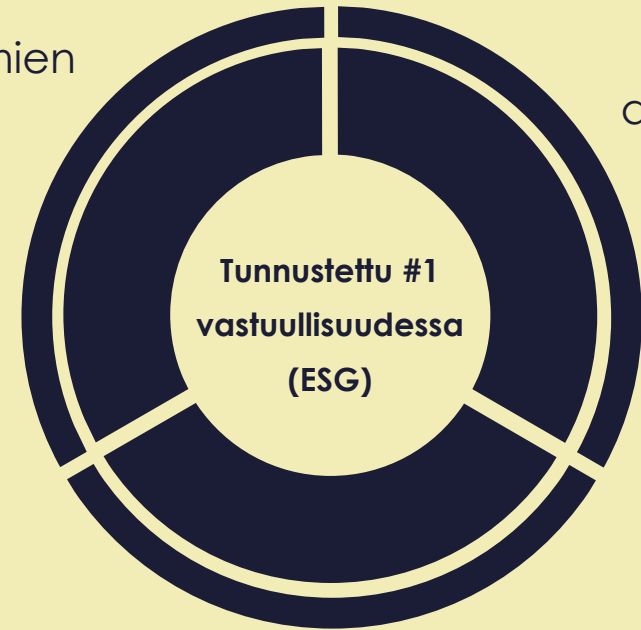
Keskittyminen katteiden palauttamiseen ja johtajuuden vahvistamiseen

- Toimitusjohtajan ja keskeisten johtoryhmän jäsenten vaihdokset
- Haastava toimintaympäristö ensimmäisellä vuosipuoliskolla
- Larsenin konjakkiliiketoiminnan divestointi
- Merkittävää edistystä vastuullisuustyössä
- Tuotantolaitosten erikoistumisstrategian toimeenpano
- Jatkuva keskittyminen synergioihin ja integraatioon

**ANORA**

## Kasvustrategiamme vuoteen 2030

Kasvua johtavana viinien ja väkevien juomien yhtiönä eri kuluttajatilanteissa ja myyntikanavissa Ruotsissa, Norjassa ja Suomessa



Aseman vakiinnuttaminen alueellisena johtajana Tanskassa ja Baltian maissa

Laajentuminen Pohjoismaiden ulkopuolelle vahvoilla ja vastuullisilla avainbrändeillämme

**3–5 %** Liikevaihdon vuotuinen kasvu  
**16 %** Vertailukelpoinen käyttökateporosentti

# Palkitseminen 2023

- Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vuoden 2023 palkitseminen on linjassa Anoran vuoden 2020 yhtiökokouksen hyväksymän Palkitsemispolitiikan sekä vuoden 2023 yhtiökokouksen päätöksen kanssa.
- Hallituksen jäsenten kokonaiskorvaus koostuu vuosipalkkioista ja kokouspalkkioista.
- Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelman enimmäisansiomahdollisuus vuodelle 2023 oli 60 % bruttovuosipalkasta.
- Toimitusjohtajan kokonaispalkkio vuonna 2022 sisälsi aikaisempien ohjelmien ennaikaisen maksun fuusion seurauksena.
- Lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmasta ei maksettu vuonna 2023 palkkioita tilikaudelta 2022.
- Pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien jatkaminen vuonna 2024 yhdistäen kannustimet omistaja-arvon luomisen kanssa

## KOKONAISPALKKIOIDEN JA TALOUDEN LUKUJEN KEHITYMINEN KOLMENA VIIME VUONNA

EUR	2023	2022	2021
Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa	68,2	76,1	71,7
Hallitukselle maksetut kokonaispalkkiot	451 032	565 433	368 000
Toimitusjohtajalle maksetut kokonaispalkkiot	615 177	1 140 815	872 031
Työntekijöiden keskimääräinen palkkio	64 711	62 866	64 791



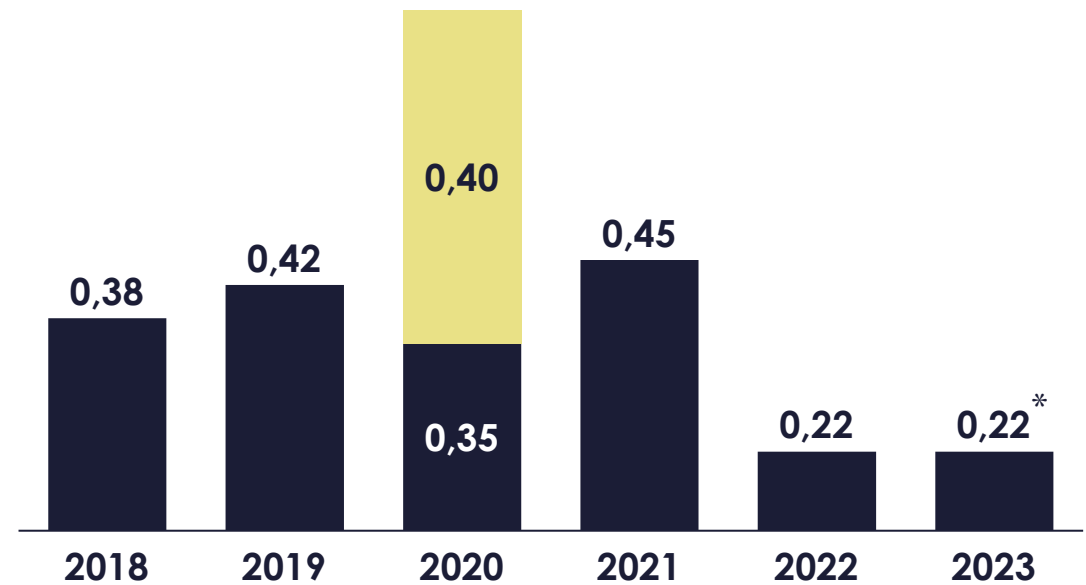
# Palkitsemispolitiikka

- Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että toimielinten muutettu palkitsemispolitiikka vahvistetaan. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.
- Keskeiset ehdotetut muutokset toimielinten palkitsemispolitiikkaan koskevat muun muassa toimitusjohtajan luontoisetuja, hallituksen oikeutta myöntää toimitusjohtajalle kertaluonteisia projektibonuksia enemmän kuin lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä mahdollistaa yksittäisten strategisten tai keskeisten hankkeiden tai aloitteiden onnistuneesta toteuttamisesta sekä toimitusjohtajan mahdollista yhtiön maksamaa lisäeläkevakuutusta.
- Muilta osin palkitsemispolitiikkaan ehdotetut muutokset ovat luonteeltaan teknisiä verrattuna vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettyyn palkitsemispolitiikkaan.
- Palkitsemispolitiikka on saatavilla osoitteessa [www.anora.com/fi/sijoittajat](http://www.anora.com/fi/sijoittajat)



# Anoran hallituksen osingonjakoesitys

- Anoran hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2023 maksetaan **osinkoa 0,22 euroa osakkeelta**.
- Pitkän aikavälin taloudellisten tavoitteidensa mukaan Anora pyrkii ylläpitämään vakaata tai kasvavaa osinkoa, ja osinkosuhde on 50–70 prosenttia tilikauden tuloksesta.
- **Osinko/tulos** -suhde -37,2 % ja **efektiivinen osinkotuotto** 5,0 %



Osinko

Sulautumiseen liittynyt ylimääräinen osinko

\*Hallituksen esitys

- 1 Kokouksen avaaminen**
- 2 Kokouksen järjestäytyminen**
- 3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen**
- 4 Kokouksen laillisuuden toteaminen**
- 5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**

## **6 Vuoden 2023 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

- Toimitusjohtajan katsaus, Jacek Pastuszka
- Tilintarkastuskertomus, päävastuullinen tilintarkastaja Markku Katajisto

A group of people are clinking wine glasses in a toast. The scene is dimly lit with warm, bokeh-style lights in the background, suggesting an indoor social event. The people are smiling and engaged in conversation. The overall mood is celebratory and social.

# ANORA

Toimitusjohtaja Jacek Pastuszka



# ANORA

Varsinainen yhtiökokous

17.4.2024

Toimitusjohtaja Jacek Pastuszka



# Agenda

- Vuoden 2023 yhteenveto
- Taloudellinen katsaus
- Osinkoesitys ja vuoden 2024 näkymät

ANORA





# Anoran johtoryhmä

## Jacek Pastuszka

Toimitusjohtaja



Liittyi Anoraan lokakuussa 2023 pitkän uran jälkeen Carlsbergillä, viimeksi Länsi-Euroopan liiketoiminta-alueen johtajana (Executive Vice President Western Europe) sekä Carlsberg Groupin johtoryhmän jäsenenä. Ennen Carlsbergiä hänellä oli useita tehtäviä AIG American International Groupissa, Danonella ja Procter & Gambrella.

## Janne Halttunen

SVP, Wine



Kansainvälinen ura juoma- ja tupakka-alalla; aloitti Altiassa vuonna 2009 viini-liiketoiminnan johtotehtävissä

## Risto Gaggl

SVP, Industrial



Aikaisemmin Risto työskenteli yli 10 vuotta toimitusketjusta vastaavana johtajana Fiskars Group Oy:ssä. Ennen Fiskarsia hän toimi useissa kansainvälisissä tehtävissä Elcoteqissa, viimeksi Business Excellence -johtajana.

## Johanna Sundén

Henkilöstöjohtaja



Ennen Anoraa Johanna on toiminut useissa henkilöstöhallinnon johtotehtävissä kansainvälisissä yrityksissä, kuten Orkla Healthissa, Wilhelmisen Groupissa ja Lindorffilla. Hänellä on kokemusta yrityskaupoista ja -integraatioista, johtajuuden kehittämisestä, lahjakkuuksien johtamisesta ja organisaatioiden muutostilanteista.

## Sigmund Toth

Talousjohtaja



Toiminut aikaisemmin McKinsey & Companylla sekä useissa tehtävissä Procter & Gamblen Finance & Accounting -toiminnoissa; aloitti Arcuksella vuonna 2015

## Kirsi Puntila

SVP, Spirits



Pitkä kokemus maailmanlaajuisista brändeistä Pernod-Ricardilla; aloitti Altiassa vuonna 2014 väkevien alkoholijuoma -brändien ja innovaatioiden johtotehtävissä

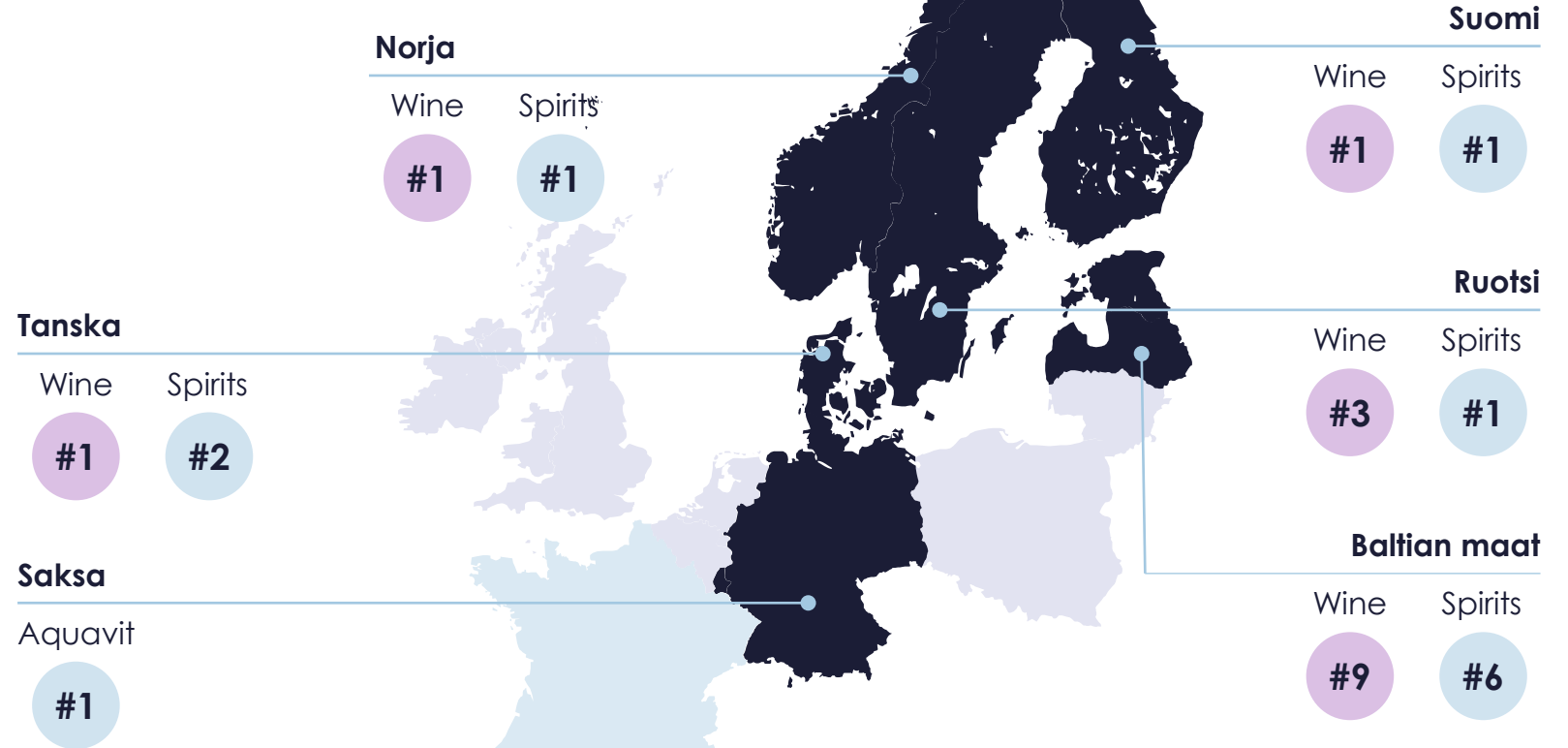
## Mikkel Pilemand

Kasvujohtaja (CGO)



Pitkä ura kuluttajatuoteteollisuudessa, viimeisin tehtävä ennen Anoraa oli myyntijohtaja (Chief Commercial Officer) Tanskan suurimmassa verkkokaupassa, päivittäistavara-kauppa nemlig.comissa. Aloitti Anoralla toukokuussa 2023.

# Anora on johtava viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditalo Pohjoismaissa sekä vastuullisuuden edelläkävijä alalla



Markkina-asetmat Suomessa, Ruotsissa, Norjassa perustuen markkina-arvotietoihin viimeisten 12 kuukauden ajalta (Alko, Systembolaget, Vinmonopolet) joulukuussa 2023. Tanska AC. Nielsen 2023 (mukaan lukien halpahintamyymälät), Saksa IRI (Information Resources, Inc.), Baltian maat: IWSR 2022.



# Vahva ja ainutlaatuinen omien ja päämiesbrändien portfolio

## Anoran avainbrändejä

Wine

CHILL  
OUT

BLOSSA  
GLÖGG

Wongraden

RubyZin

Falling  
FEATHER

IL  
CAPOLAVORO

Spirits

KOSKENKORVA

SKAGERRAK  
NORDIC DRY GIN

LINIE  
AQUAVIT

O.P. ANDERSON

XANTÉ

ANORA

## Päämiesten avainbrändejä

Wine

MASI<sup>®</sup>  
AGRICOLA

LOUIS ROEDERER  
CHAMPAGNE

BORGOGNO

L A R O C H E

FAMILLE  
ANDRÉ LURTON

XAVIER  
VIGNON

Penfold's

DESDE 1551  
CODORNIU

CHAMPAGNE  
BOLLINGER  
MAISON FONDÉE EN 1829

Spirits

FIREBALL  
CINNAMON WHISKY

Underberg

AMARULA

Jose  
Cuervo

JACK DANIEL'S  
Old No. 7  
BRAND

LARSEN  
COGNAC

DISARONNO  
ORIGINALE  
The World's Favorite  
Italian Liqueur

hermö  
GIN

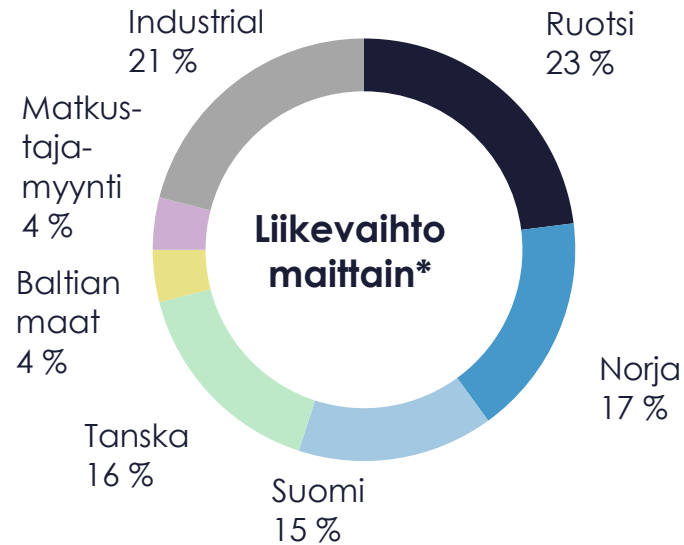
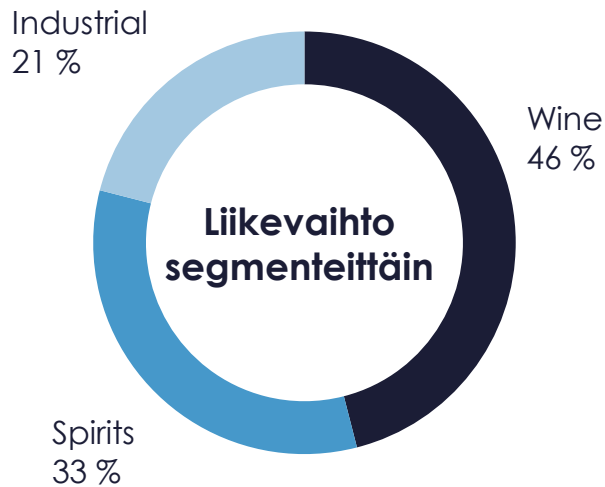
## Liikevaihto kasvoi; kannattavuus heikkeni – Alaskirjaukset laskivat liiketulosta ja jakokelpoisia varoja

Liikevaihto milj. e	Vertailukelpoinen käyttökate, milj. e	Vertailukelpoinen käyttökate-%	Käyttökate milj. e
<b>726,5</b> (702,7)	<b>68,2</b> (76,1)	<b>9,4</b> (10,8)	<b>67,5</b> (67,9)
<b>Tulokset näkyvillä äskettäin tehdyistä hinnankorotuksista ja julkistetuista kustannusleikkauksista</b>	Tehtyjen kustannusleikkausten, toimintamallin muutosten ja hinnankorotusten odotetaan tuovan lisää tuloksia vuonna 2024.		
<b>Myynti laski pääasiassa valuuttavaikutusten ja Industrial-segmentin myynnin laskun vuoksi.</b>	Tulosohjeistus vertailukelpoiselle käyttökatteelle: 75–85 milj. euroa vuonna 2024		

**ANORA**



# Liikevaihdon jakauma

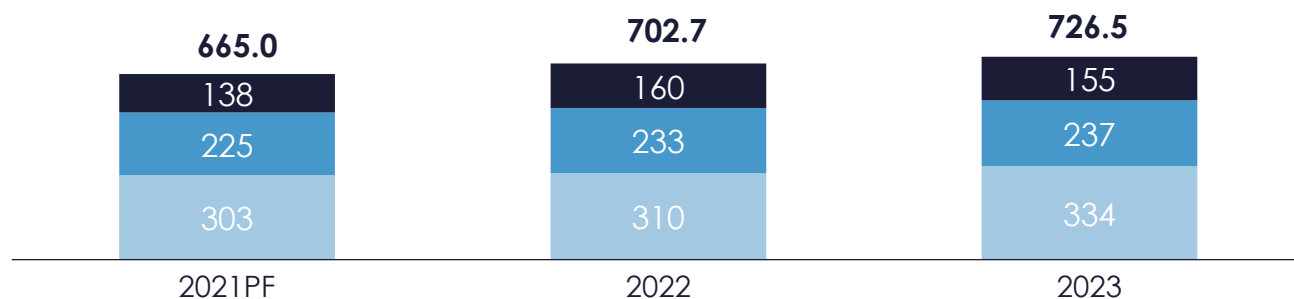


\*Liikevaihdon jakauma perustuu sisäiseen raportointiin.

# Liikevaihto kasvoi 3,4 % vuonna 2023

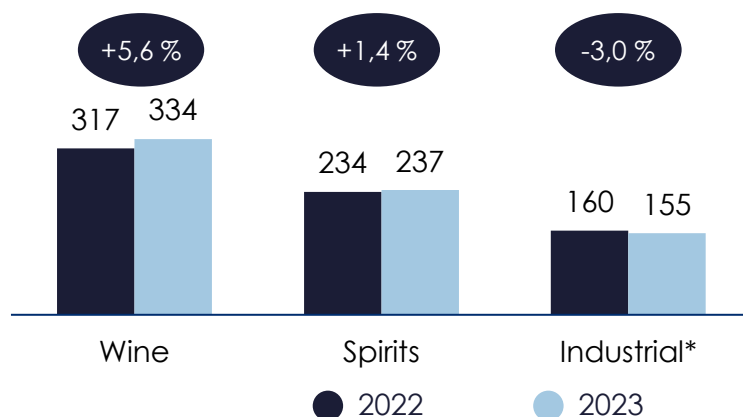
## Konsernin liikevaihto (ulkoinen), milj. e

■ Wine ■ Spirits ■ Industrial

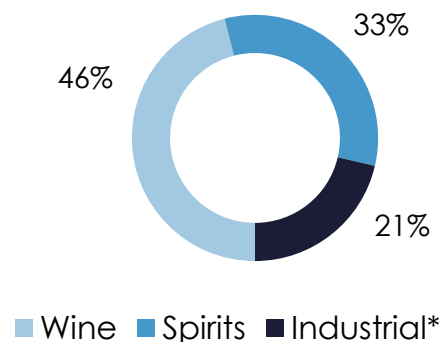


- 2023 liikevaihto: 726,5 (702,7) milj. euroa, kasvua 3,4 %
- Wine-segmentti kasvoi Tanskassa Globus Wine –hankinnan ansiosta Q3 2022.
- Väkevien juomien liikevaihtoa nosti kansainvälisen liiketoiminnan kasvu.

## Liikevaihto segmenteittäin 2023, milj. e



## Liikevaihto (ulkoinen), segmenteittäin 2023, %

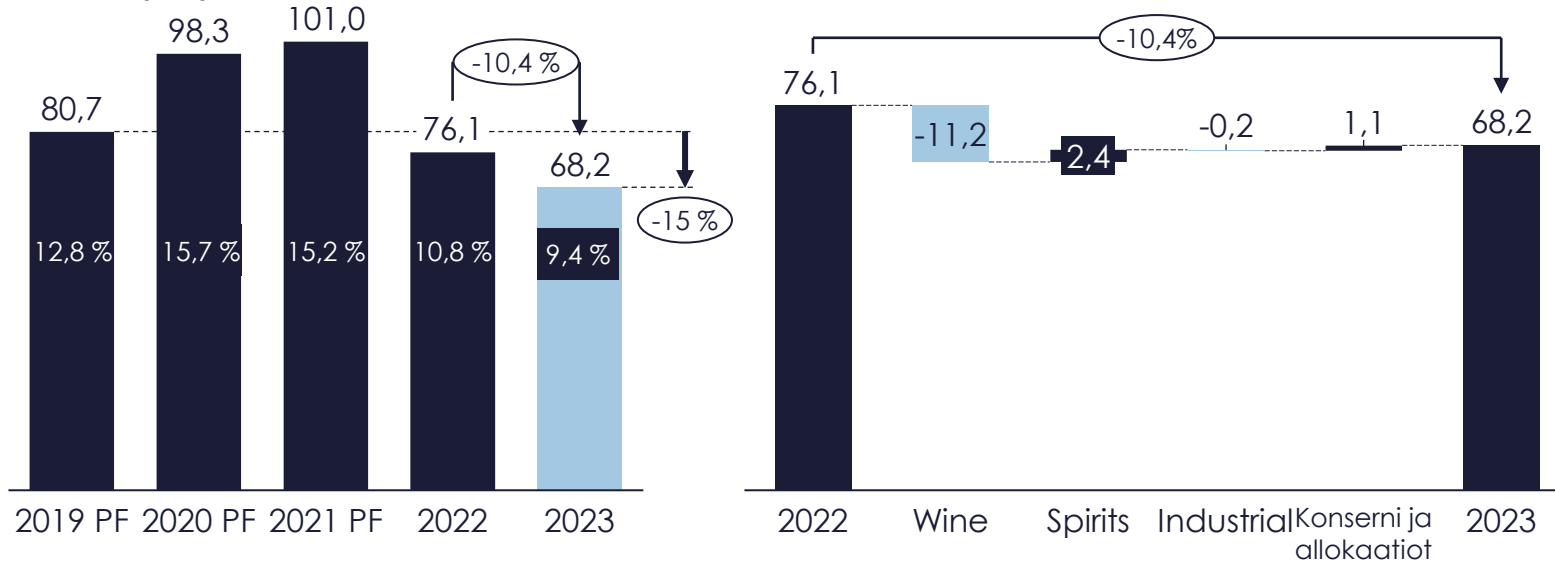




# Vertailukelpoinen käyttökate laski 10,4 % viime vuodesta

Laskua pääasiassa Wine-segmentin menetettyjen päämiesten, korkeiden tuotantokustannusten ja epäsuotuisten valuuttakurssien vuoksi

Vertailukelpoinen käyttökate, milj. e ja % liikevaihdosta



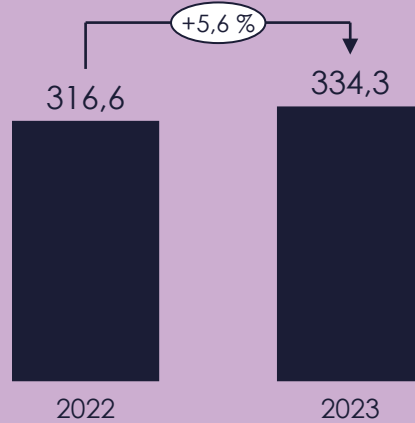
PF = pro forma

- Vertailukelpoinen käyttökate -% oli 9,4 (10,8) %.
- Poikkeuksellinen 3,2 miljoonan euron korjaus Q4/2022 Globus Winen virheellisesti laskettuun varastokirjanpidon arvoon (ei vaikutusta varaston määrään).

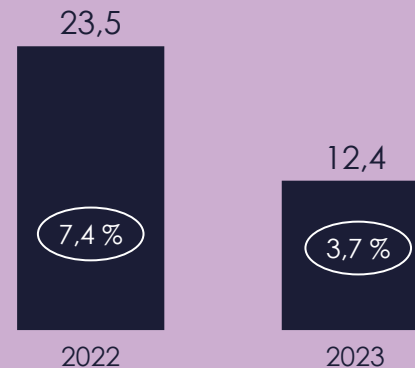
# Wine

## Liikevaihto kasvoi Globus Winen ansiosta Liikevaihto, milj. euroa

- **Liikevaihto** kasvoi 5,6 % 334,3 (316,6) milj. euroon, sillä Globus Wine on raportoitu osana Anoran Wine-segmenttiä 1.7.2022 alkaen.
- Liikevaihtoon vaikuttivat heikentävästi epäsuotuisat valuuttakurssit ja aiemmin menetetyt päämiehet Ruotsissa.
- Valuuttakurssien negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli arviolta 20,7 milj. euroa.
- **Vertailukelpoinen käyttökate** oli 12,4 (23,5) milj. euroa eli 3,7 (7,4) prosenttia liikevaihdosta. Laskua selittivät nousseet tuotantokustannukset heikentyneiden valuuttakurssien seurauksena, mutta myös kannattavampien partnereiden aiemmat menetykset. Omat viinit suoriutuivat hyvin paikallisvaluutoissa kaikilla markkinoilla.



## Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa ja % liikevaihdosta



## Uudet omat ja kumppanien viinit ja tarjouskilpailujen voitot

### Kumppanien viinit



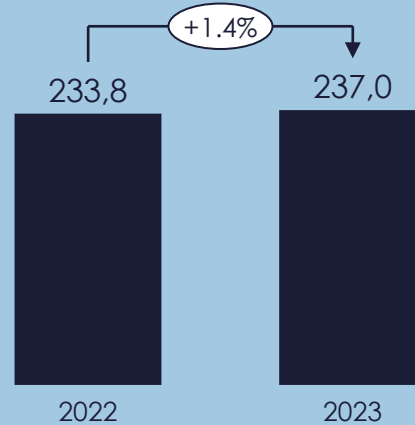
### Omat viinit



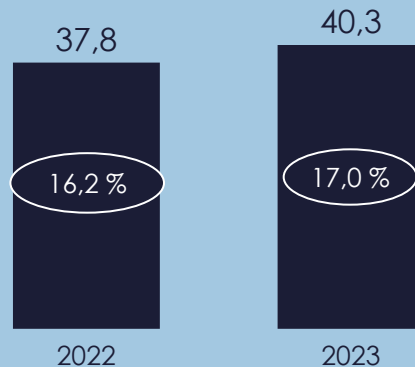
## Liikevaihto kasvoi 1,4 %

- **Liikevaihto** kasvoi 1,4 % 237,0 (233,8) milj. euroon.
- Kasvun taustalla olivat hinnankorotukset ja kansainvälisen myynnin kasvu.
- Valuuttakurssien negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli arviolta 11,3 miljoonaa euroa.
- **Vertailukelpoinen käyttökate** kasvoi 40,3 (37,8) milj. euroon, eli 17,4 (16,2) prosenttiin liikevaihdosta seurauksena säästöistä liiketoiminnan kuluissa.

Liikevaihto, milj. euroa



Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa ja % liikevaihdosta



## Onnistuneet tuotelanseeraukset ja palkinnot

**Ruotsi** – Barracuda Caribbean Dark

**Suomi** – Helmi Salted Liquorice-Cream liquor, Latitude Smoky Whisky ja Artic Italian Citrus Dry Gin

Gilde Juleaquavit 2023 voitti arvostetun **hopeisen tunnustuksen Global Spirits Design & Packaging Masters** -kilpailussa.

**Xanté** voitti kolme mitalia **The Liqueur Masters 2023** (The Spirits Business Awards) -kilpailussa marraskuussa - yhdessä alan arvostetuimmassa väkevien juomien kilpailussa. Xanté Cognac & Pear - päärynäkonjakki voitti arvostetun Master Medal -mitalin ja Xanté Rum & Pear (hedelmäliköörit) ja Xanté Passion Fruit & Pear (matala-alkoholiset) saivat molemmat kultamitalin.



**XANTÉ**





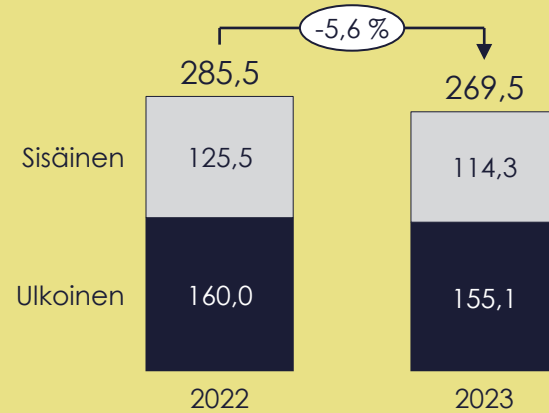


# Industrial

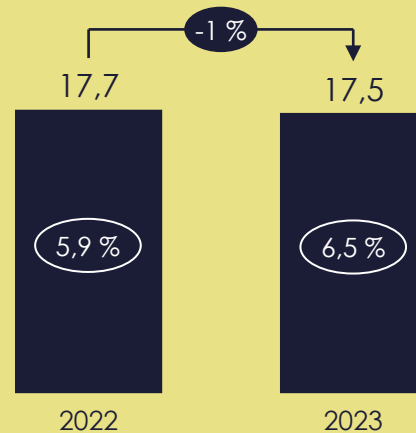
## Kokonaisliikevaihto laski 5,6 %

- **Liikevaihto** laski 269,5 (285,5) milj. euroon, mihin vaikuttivat negatiivisesti tärkkelyksen ja rehun laskeneet myyntivolyymit.
- **Ulkoisen myynti** laski 3,0 %.
- **Sisäinen myynti** laski pääasiassa Larsenin divestoinnin vaikutuksesta.
- **Vertailukelpoinen käyttökate** oli 17,5 (17,7) milj. euroa eli 6,5 (5,9) prosenttia liikevaihdosta, pääasiassa pullotuslitrojen laskun vuoksi, mitä vaikutusta kumosi ohran matalampi hinta.

## Liikevaihto (yhteensä), milj. euroa



## Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa ja % liikevaihdosta





# Rahavirta ja nettovelka

Nettorahavirta,  
milj. euroa

**135,3**  
**(-0,4)**

Nettovelka,  
milj. euroa

**137,5**  
**(300,9)**

Nettovelka/vertailukelp.  
EBITDA, milj. euroa

**2,0x**  
**(4,0x)**

Nettorahavirta parani seurauksena saamisten myynnin lisäämisestä ja matalammasta vaihto-omaisuuden tasosta

Nettovelka laski liiketoiminnan vahvan rahavirran ja Larsenin divestoinnin ansiosta

Vaihto-omaisuus laski 144,2 (186,2) milj. euroon. Larsenin divestoinnin vaikutus oli 31,4 milj. euroa.

Myydyt saamiset olivat vuoden 2023 lopussa 173,6 (59,4) milj. euroa.





# Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoteen 2030

## Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoteen 2030

		Toteuma 2023	Toteuma 2022
<b>Liikevaihdon vuotuinen kasvu</b> sisältäen yritysostot, suurin osa orgaanista kasvua	<b>3–5 %</b>	3,4 %	5,7 %
<b>Vertailukelpoinen käyttökateprosentti</b> keskittymällä katetta kasvattavaan liiketoimintaan ja välillisistä kustannuksista saataviin mittakaavaetuihin	<b>16 %</b>	9,4 %	10,8 %
<b>Velkaantuneisuusaste korollisen nettovelan suhteena vertailukelpoiseen käyttökatteeseen (viim. 12 kk)</b> velkatasot voivat hetkellisesti ylittyä yrityskauppojen yhteydessä	<b>&lt;2,5x</b>	2,0x	4,0x
<b>Osinkosuhte</b> prosenttia tilikauden tuloksesta	<b>50–70 %</b>	-37,2 %	83,1 %

Anora pyrkii ylläpitämään vakaata tai kasvavaa osinkoa. Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti maksaa osinkoa 0,22 euroa osakkeelta tilikaudelta 2022.



# Näkymät 2024

## MARKKINANÄKYMÄT 2024:

Vuonna 2024 päämarkkinoidemme volyymien odotetaan olevan hieman alhaisemmat kuin vuonna 2023 toimintaympäristön haastavan taloustilanteen vuoksi.

## TULOSOHJEISTUS 2024:

Vuonna 2024 Anoran vertailukelpoisen käyttökatteen odotetaan olevan 75-85 miljoonaa euroa (2023: 68,2 milj. euroa)







Q&A

ANORA



# Liitteet

# Konsernin tuloslaskelma

Milj. euroa	2023	2022
<b>Liikevaihto</b>	<b>726,5</b>	<b>702,7</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	20,3	10,9
Materiaalit ja palvelut	-441,4	-414,3
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-103,8	-93,8
Liiketoiminnan muut kulut	-134,1	-137,6
Poistot ja arvonalentumiset	-98,8	-33,2
<b>Liiketulos</b>	<b>-31,3</b>	<b>34,7</b>
Rahoitustuotot	24,6	5,6
Rahoituskulut	-47,4	-17,5
Osuus osakkuusyritysten ja yhteisyritysten tuloksesta ja tuotot sijoituksista yhteisiin toimintoihin	0,2	0,6
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>-53,9</b>	<b>23,4</b>
Tuloverot	13,7	-5,3
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>-39,9</b>	<b>18,1</b>
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	-0,59	0,26

# Konsernin tase

Milj. euroa	31.12.2023	31.12.2022
<b>VARAT</b>		
<b>Pitkäaikaiset varat</b>		
Liikearvo	304,3	310,5
Muut aineettomat hyödykkeet	206,3	226,1
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	62,7	76,7
Käyttöoikeusomaisuus	67,9	136,8
Osuudet osakkuusyrityksissä, yhteisyrityksissä ja yhteisissä toiminnoissa	12,3	20,7
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat	0,7	0,7
Muut saamiset	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,6
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>654,1</b>	<b>772,1</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>		
Vaihto-omaisuus	144,2	186,2
Myyntisaamiset ja muut saamiset	110,1	241,9
Johdannaissopimukseen perustuvat saamiset	0,8	5,8
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	6,1	3,9
Rahavarat	212,7	91,4
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	7,6	-
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>481,6</b>	<b>529,2</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 135,7</b>	<b>1 301,3</b>

Milj. euroa	31.12.2023	31.12.2022
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>		
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma</b>		
Osakepääoma	61,5	61,5
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	336,8	336,8
Vararahasto	0,0	0,5
Suojausrahasto	-1,5	4,2
Muuntoerot	-44,0	-33,0
Kertyneet voittovarot	54,5	110,7
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä</b>	<b>407,3</b>	<b>480,5</b>
<b>Määräysvallattomien omistajien osuus</b>	<b>0,5</b>	<b>0,9</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>407,8</b>	<b>481,4</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>		
Laskennalliset verovelat	36,8	57,3
Lainat	214,8	216,0
Käypään arvoon tuloksen kautta kirjattavat pitkäaikaiset velat	0,1	0,6
Vuokrasopimusvelat	120,7	132,4
Muut velat	0,0	0,0
Eläkeveloitteet	2,4	2,7
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>	<b>374,5</b>	<b>409,1</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>		
Lainat	1,5	31,5
Käypään arvoon tuloksen kautta kirjattavat lyhytaikaiset velat	0,6	-
Vuokrasopimusvelat	13,3	12,4
Varaukset	3,9	-
Ostovelat ja muut velat	329,6	364,5
Johdannaissopimukseen perustuvat velat	2,2	0,2
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	2,2	2,3
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>353,4</b>	<b>410,9</b>
<b>Velat yhteensä</b>	<b>727,9</b>	<b>819,9</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 135,7</b>	<b>1 301,3</b>





# ANORA

Kiitos!

ANORA



# Tilintarkastuskertomus 2023 Anora Group Oyj:n yhtiökokous

**PricewaterhouseCoopers Oy**  
Tilintarkastusyhteisö

**Markku Katajisto**  
KHT, päävastuullinen tilintarkastaja



# Tilintarkastus 2023

## Tilintarkastuksen kohde

- Konsernitilinpäätös
- Emoyhtiön tilinpäätös

## Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

- Myynnin tuloutus
- Vaihto-omaisuuden arvostus
- Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvostus

## Konsernitilinpäätöksen tarkastuksen laajuus

- Konsernin tilintarkastus kattoi emoyhtiön ja kaikki merkittävät tytäryhtiöt, jotka kattoivat suurimman osan liikevaihdosta, varoista ja veloista





# Anora Group Oyj:n yhtiökokoukselle

## Lausuntona esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS- tilinpäätösstandardit) mukaisesti.
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Helsingissä 19.03.2024

**PricewaterhouseCoopers Oy**  
Tilintarkastusyhteisö

Markku Katajisto  
KHT



# 7 Tilinpäätöksen vahvistaminen

## 8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 31.12.2023 tilinpäätöksen mukaan 100 191 758 euroa, joka sisältää tilikauden tappion 11 539 890 euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2023 maksetaan osinkoa **0,22 euroa osakkeelta**. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 19.4.2024 rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että yhtiö maksaa osingon 26.4.2024.



# **9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

## 10 Toimielinten palkitsemisraportin vahvistaminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että toimielinten palkitsemisraportti vahvistetaan vuodelle 2023. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

# 11 Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että toimielinten muutettu palkitsemispolitiikka vahvistetaan. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

Keskeiset ehdotetut muutokset toimielinten palkitsemispolitiikkaan koskevat muun muassa toimitusjohtajan luontoisetuja, hallituksen oikeutta myöntää toimitusjohtajalle kertaluonteisia projektibonuksia enemmän kuin lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä mahdollistaa yksittäisten strategisten tai keskeisten hankkeiden tai aloitteiden onnistuneesta toteuttamisesta sekä toimitusjohtajan mahdollista yhtiön maksamaa lisäeläkevakuutusta. Muilta osin palkitsemispolitiikkaan ehdotetut muutokset ovat luonteeltaan teknisiä verrattuna vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettyyn palkitsemispolitiikkaan.



# **Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajan esitys**

**12 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

**13 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

**14 Hallituksen jäsenten valitseminen**

# ANORA

## Varsinainen yhtiökokous 2024

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja

**Stein Erik Hagen**

# Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen 1/2

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että varsinaisen yhtiökokouksen valitsemien hallituksen jäsenten palkitseminen koostuu vuosipalkkiosta seuraavasti:

- 70 000 euroa, puheenjohtaja (nykyisin 65 000 euroa)
- 48 000 euroa, varapuheenjohtaja (nykyisin 46 500 euroa)
- 32 000 euroa, jäsen (nykyisin 31 000 euroa)

Näiden vuosipalkkioiden lisäksi ehdotetaan niille yhtiökokouksen valitsemille hallituksen jäsenille, jotka hallitus nimittää hallituksen pysyvien valiokuntien jäseniksi, seuraavia vuosipalkkioita:

Tarkastusvaliokunta:

- 10 000 euroa, puheenjohtaja (nykyisin 10 000 euroa)
- 5 000 euroa, jäsen (nykyisin 5 000 euroa)

Henkilöstövaliokunta:

- 8 000 euroa, puheenjohtaja (nykyisin 8 000 euroa)
- 4 000 euroa, jäsen (nykyisin 4 000 euroa)



## Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen 2/2

Vuosipalkkioiden lisäksi varsinaisen yhtiökokouksen valitsemille hallituksen jäsenille maksettaisiin kokouspalkkio hallituksen ja sen valiokunnan jokaiselta kokoukselta. Kokouspalkkio kultakin kokoukselta on 650 euroa (nykyisin 600 euroa) ja 1 300 euroa (nykyisin 1 200 euroa), kun osallistuminen edellyttää matkustamista henkilön asuinmaan ulkopuolelle. Matkakulut korvattaisiin yhtiön matkustuspolitiikan mukaisesti.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan hallituksen jäsenten osakeomistus Anorassa edistää kaikkien osakkeenomistajien etua. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan suositus on, että varsinaisen yhtiökokouksen valitsemat hallituksen jäsenet kerryttävät Anorassa osakeomistuksen, joka ylittää hänen yhden vuosipalkkion määrän.

# Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä olisi **seitsemän**.

# Hallituksen jäsenten valitseminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että nykyiset jäsenet **Kirsten Ægidius, Michael Holm Johansen, Christer Kjos, Annareetta Lumme-Timonen, Jyrki Mäki-Kala, Florence Rollet ja Torsten Steenholt** valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että Michael Holm Johansen valitaan uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Jyrki Mäki-Kala valitaan varapuheenjohtajaksi.



## 15 Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajan palkkiot maksettaisiin yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Samaa sovelletaan palkkioihin, jotka koskevat yhtiön tilikauden 2024 kestävyysraportoinnin varmentamista.

## 16 Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudelleen **PricewaterhouseCoopers Oy** toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut yhtiölle, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT **Markku Katajisto**.

# 17 Kestävyysraportoinnin varmentajan valitseminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että **PricewaterhouseCoopers Oy** valitaan yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.



# 18 Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Valtuutuksen nojalla hankittavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään **6 755 362** osaketta, mikä vastaa noin 10,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ehdotuksen päivämäärän tilanteen mukaan, ottaen huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön tai sen tytäryhteisöjen hallussa olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä.

Osakkeet voidaan hankkia yhdessä tai useammassa erässä joko kaikille osakkeenomistajille suunnatulla ostotarjouksella yhtäläisin ehdoin tai muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden nykyisessä suhteessa markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeet hankittaisiin yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla.

Osakkeita voitaisiin hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden liiketoimintajärjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, osana yhtiön kannustin- tai korvausjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, edelleen luovutettaviksi, mitätöitäviksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Hallitus valtuutettaisiin päättämään kaikista muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka.

## 19 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai antaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään **6 755 362**, joka vastaisi noin 10,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ehdotuksen päivämäärän tilanteen mukaan. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden liiketoimintajärjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Hallitus valtuutettaisiin päättämään kaikista muista omien osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä ehdoista. Osakeanti voi tapahtua myös suunnatusti osakkeenomistajien etuoikeuksista poiketen (suunnattu osakeanti). Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka.

## 20 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista palkitsemistarkoituksiin

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai antaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään **1 351 072** osaketta, joka vastaisi noin 2,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ehdotuksen päivämäärän tilanteen mukaan. Valtuutusta voidaan käyttää kannustin- tai palkitsemisjärjestelmien tarkoituksiin.

Hallitusta valtuutettaisiin päättämään kaikista muista omien osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä ehdoista. Osakeanti voi tapahtua myös suunnatusti osakkeenomistajien etuoikeuksista poiketen (suunnattu antaminen). Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka.



## **21 Kokouksen päättäminen**

# ANORA

More information: [www.anora.com](http://www.anora.com)

Follow us:

