

PIHLAJALINNA OYJ

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 4.4.2017

EHDOTUKSET VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 2017

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 8)

Hallitus ehdottaa, että 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella jaettaisiin osinkona 0,15 euroa osakkeelta. Osinko maksettaisiin osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 6.4.2017 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksettaisiin 13.4.2017.

Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 10)

Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 41 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdottavat, että yhtiölle valittaisiin asiakohdassa 12 päätoiminen hallituksen puheenjohtaja ja että yhtiön hallituksen puheenjohtajan palkkiota korotettaisiin vastaavasti. Hallituksen puheenjohtajan päätoiminen osallistuminen yhtiön kehittämiseen olisi yhtiön edun mukaista muun muassa yhtiön toiminnan voimakkaan laajentumisen takia ja toimialan ollessa murroksessa. Näillä perusteilla edellä mainitut osakkeenomistajat ehdottavat, että hallituksen jäsenten palkkiot maksettaisiin seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 250.000 euroa vuodessa, varapuheenjohtajalle 48.000 euroa vuodessa sekä muille hallituksen jäsenille kullekin 24.000 euroa vuodessa.

Edellä mainitut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat ehdottavat myös, että kullekin hallituksen jäsenelle maksettaisiin jokaiselta hallituksen ja sen valiokuntien kokoukselta kokouspalkkiona 500 euroa, ja että hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 11)

Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 41 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan kuusi.

Hallituksen jäsenten valitseminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 12)

Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 41 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, yhtiön hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen nykyiset jäsenet Jari Eklund, Timo Everi, Leena Niemistö, Jari Sundström, Seija Turunen ja Mikko Wirén. Kaikki hallitusehdokkaat ovat ilmoittaneet yhtiölle, että mikäli heidät valitaan hallituksen jäseniksi, he tulevat valitsemaan Mikko Wirénin hallituksen puheenjohtajaksi.

Lisätietoja ehdotetuista jäsenistä ja heidän riippumattomuudestaan on saatavana yhtiön internetsivuilta <http://investors.pihlajalinna.fi>.

Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 13)

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättäisi perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset yhtiökokoukselle. Toimikunta asetetaan toistaiseksi. Hallitus ehdottaa samalla, että yhtiökokous hyväksyy osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen, joka on saatavilla hallituksen ehdotuksen liitteenä yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa <http://investors.pihlajalinna.fi>.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu neljästä osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Lisäksi yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on vuosittain niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on Euroclear Finland Oy:n pitämän yhtiön osakasluettelon perusteella suurin syyskuun 1. päivänä, kuitenkin siten, että mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinallain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistussuutensa muutoksista, esittää viimeistään elokuun 31. päivänä yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää kunkin vuoden syyskuun 1. päivän osakkeenomistuksen mukaan neljää suurinta osakkeenomistajaa nimeämään kukin yhden jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan. Toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden toimikunnan tultua nimetyksi.

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 14)

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle suoritettaisiin palkkio hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymän laskun mukaan.

Tilintarkastajan valitseminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 15)

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi tilikaudelle 1.1. - 31.12.2017 valittaisiin uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Lotta Nurmisen.

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 16)

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksen 4 § ja 8 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

"4 §. Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kymmenen (10) jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Mikäli hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja eroavat tai muutoin estyvät toimimasta puheenjohtajana kesken toimikauden, hallitus voi valita keskuudestaan uuden puheenjohtajan jäljellä olevalle toimikaudelle."

"8 §. Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja."

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 17)

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 2 061 314 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hankinnassa voidaan käyttää myös muun muassa johdannaisia. Hallitus päättää, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen), mikäli siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 4.4.2016 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta (Yhtiökokouksen esityslistan kohta 18)

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään osakeannista ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 4 122 629 osaketta, mikä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista.

Hallitus päättää kaikista muista osakeannin ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista ja sillä on oikeus poiketa osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti), mikäli siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi yrityskauppojen tai muiden liiketoiminnan järjestelyjen ja investointien rahoittamiseen tai yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen sekä muihin yhtiön hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 4.4.2016 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

Liite asialistan kohtaan 13. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi

NIMITYSTOIMIKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

1. Tausta ja tarkoitus

Pihlajalinna Oyj:n ("Yhtiö") osakkeenomistajien nimitystoimikunta ("**Toimikunta**") on Yhtiön osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset.

Toimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus, ja valmistella tätä varten varsinaiselle yhtiökokoukselle hyvin perustellut hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset.

Jokainen Yhtiön osakkeenomistaja voi tehdä myös oman ehdotuksensa suoraan varsinaiselle yhtiökokoukselle.

2. Toimikunnan nimittäminen ja kokoonpano

Toimikunta koostuu neljästä (4) osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Lisäksi Yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu Toimikunnan työhön asiantuntijana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden edustamasta äänimäärästä on Euroclear Finland Oy:n pitämän osakasluettelon mukaan suurin vuosittain 1. syyskuuta. Toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, joka ei voi olla Yhtiön hallituksen puheenjohtaja.

Mikäli kahdella osakkeenomistajalla on sama määrä osakkeita ja ääniä eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää Toimikuntaan, nimeämisoikeus ratkaistaan arvalla. Mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista, esittää viimeistään elokuun 31. päivänä Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Toimikunnan toimikausi päättyy vuosittain uuden toimikunnan tultua nimetyksi.

Jos osakkeenomistaja luovuttaa yli puolet nimeämisoikeuden ratkaiseen syyskuun 1. päivän mukaisesta osakeomistuksestaan eikä sen jälkeen enää ole Yhtiön kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa, osakkeenomistajan nimeämän jäsenen on erottava. Jos osakkeenomistajan nimeämä henkilö eroaa Toimikunnasta, Toimikunta voi päättää pyytää osakkeenomistajaa, joka ei ole edustettuna Toimikunnassa, nimeämään uuden jäsenen Toimikuntaan. Pyyntö on esitettävä osakkeenomistajille äänimäärän mukaisessa suuruusjärjestyksessä pyyntöä edeltävän päivän omistuksen perusteella. Jos Toimikunnan jäsenten lukumäärä, Yhtiön hallituksen puheenjohtaja pois lukien, laskee alle kahteen, Toimikunnan on pyydettävä tällaista nimeämistä.

3. Päätöksenteko

Toimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet jäsenistä. Toimikunta ei saa tehdä päätöstä, ellei kaikille sen jäsenille ole varattu tilaisuutta osallistua asian käsittelyyn ja kokoukseen.

Toimikunnan tulee tehdä päätökset yksimielisesti.

Kaikista Toimikunnan päätöksistä on laadittava pöytäkirja. Pöytäkirja tulee päivätä, numeroida ja säilyttää luotettavalla tavalla. Puheenjohtajan ja vähintään yhden Toimikunnan jäsenen tulee allekirjoittaa pöytäkirja.

4. Toimikunnan tehtävät

4.1 Toimikunnan tehtävät

Toimikunnan tehtäviin kuuluu:

- (a) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisesta;
- (b) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi;
- (c) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäseniksi;
- (d) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi; ja
- (e) etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

4.2 Hallituksen jäsenten pätevyys

Yhtiön hallituksella tulee olla riittävä asiantuntemus ja sillä tulee kollektiivina olla riittävä osaaminen ja kokemus Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan kuuluvissa asioissa.

Hallituksella ryhmänä tulee olla riittävä osaaminen ja kokemus erityisesti:

- (a) Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan liittyvistä asioista;
- (b) vastaavankokoisen julkisesti noteeratun osakeyhtiön johtamisesta;
- (c) tilinpäätöksistä ja taloudellisesta raportoinnista;
- (d) riskienhallinnasta;
- (e) yrityskaupoista; ja
- (f) hyvästä hallinnosta (corporate governance).

Hallituksen toimintaa arvioidaan vuosittain ja tulokset ilmoitetaan Toimikunnalle. Arvioinnin tulokset tulee ottaa asianmukaisesti huomioon Toimikunnan työssä. Toimikunta voi kuulla muita osakkeenomistajia valmistelussa sekä käyttää myös ulkopuolista konsulttiapua ehdokkaiden löytämiseksi.

Edellä mainitun lisäksi Toimikunnan tulee ottaa huomioon lainsäädäntö, pörssin säännöt ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) suositukset, sekä erityisesti listayhtiöiden hallinnointikoodissa olevat riippumattomuusvaatimukset.

4.3 Puheenjohtaja

Puheenjohtajan tehtävänä on ohjata Toimikunnan työtä siten, että Toimikunta saavuttaa sille asetetut tavoitteet sekä ottaa huomioon osakkeenomistajien ja Yhtiön edun.

Puheenjohtaja kutsuu koolle Toimikunnan kokoukset ja toimii niissä puheenjohtajana. Puheenjohtajan tulee lisäksi kutsua koolle ylimääräinen Toimikunnan kokous 14 päivän kuluessa Toimikunnan jäsenen esittämästä pyynnöstä.

4.4 Ehdotukset yhtiökokoukselle

Toimikunnan tulee toimittaa ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle viimeistään 1. helmikuuta ennen varsinaista yhtiökokousta. Ehdotukset sisällytetään yhtiökokoukseen.

Toimikunnan tulee esitellä ehdotuksensa ja antaa selvitys toiminnastaan varsinaiselle yhtiökokoukselle. Edellä mainitut tiedot julkaistaan Yhtiön internet-sivuilla.

Jos Toimikunnan valmisteltavaksi kuuluva asia tulee päätettäväksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, Toimikunnan tulee toimittaa ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle niin hyvissä ajoin, että ehdotus voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen.

5. Luottamuksellisuus

Toimikunnan jäsenten ja osakkeenomistajien, joita he edustavat, tulee pitää ehdotuksia koskevat tiedot luottamuksellisina, kunnes Yhtiö on julkistanut Toimikunnan päätökset. Toimikunnan puheenjohtaja voi, katsoessaan sen tarpeelliseksi, esittää Yhtiön hallitukselle, että Yhtiö solmisi salassapitosopimuksia osakkeenomistajan tai sen nimeämän edustajan kanssa.

6. Muutokset tähän työjärjestykseen ja valtuutus

Toimikunnan tulee vuosittain tarkistaa työjärjestyksen sisältö ja ehdottaa mahdollisia muutoksia varsinaiselle yhtiökokoukselle. Muutoksista toimikunnan jäsenten määrään ja valintaperusteisiin tulee aina päättää yhtiökokouksessa. Toimikunta on valtuutettu tekemään tähän työjärjestykseen teknisluonteisia päivityksiä ja muutoksia.

7. Muita määräyksiä

Mikäli tässä työjärjestyksessä mainittu määräpäivä ei ole arkipäivä, tulkitaan työjärjestyksessä tarkoitettavan viimeistä sitä edeltävää arkipäivää.

Tämä työjärjestys on laadittu sekä suomen- että englanninkielisenä. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa suomenkielinen versio on määräävä.