



## **HALLITUKSEN EHDOTUS TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMISESTÄ JA OSINGONMAKSUSTA**

*Hallitus ehdottaa, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan 1,20 euroa osakkeelta ja että jäljelle jäävät voittovarot jätetään vapaaseen omaan pääomaan.*

*Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.3.2022 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 31.3.2022.*

*Espoossa 3.2.2022*

*VALMET OYJ*

*Hallitus*

## **NIMITYSTOIMIKUNNAN EHDOTUS**

### Ehdotus hallituksen kokoonpanosta

Valmet Oyj:n ("Valmet") osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, joka on suunniteltu pidettäväksi 22. maaliskuuta 2022, hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdollisesti kahdeksaa varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättymiseen asti jatkuvalla toimikaudella, kuitenkin siten, että ennen Valmetin ja Neleksen aiemmin tiedottaman sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä ("Täytäntöönpanopäivä") hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi jäsentä ja, että

- Aaro Cantell, Pekka Kempainen, Per Lindberg, Monika Maurer, Mikael Mäkinen ja Eriikka Söderström valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi,
- Jaakko Eskola ja Anu Hämäläinen valitaan ehdollisesti uusiksi hallituksen jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja
- Mikael Mäkinen valitaan uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Aaro Cantell valitaan hallituksen varapuheenjohtajaksi Täytäntöönpanopäivään asti, josta päivästä alkaen Jaakko Eskola toimii hallituksen varapuheenjohtajana.

Varsinaiseen yhtiökokoukseen sovelletaan väliaikaislain (375/2021) säännöksiä, jotka ovat valintamenettelyn osalta tulkinnanvaraisia, minkä johdosta osakkeenomistajien nimitystoimikunta suosittaa, että hallituksen jäsenten valintamenettelyn osalta osakkeenomistajat ottavat yhtiökokouksessa kantaa ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena.

Nimitystoimikunta toteaa, että kaikki ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Aaro Cantellia lukuun ottamatta ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Valmet noudattaa hallituksen jäsenen riippumattomuuden määrittelyssä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

Hallituksen jäsenet on esitelty Valmetin verkkosivuilla <https://www.valmet.com/fi/>.

### Ehdotus hallituksen palkitsemisesta

Nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että varsinaisessa yhtiökokouksessa valittavan, varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättymiseen asti toimivan hallituksen vuotuisia palkkioita korotetaan ehdollisena sulautumisen täytäntöönpanolle Täytäntöönpanopäivästä alkaen ja palkkiot ovat seuraavat:

- 145 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle (2021: 118 000),
- 80 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle (2021: 70 000),
- 64 000 euroa hallituksen jäsenelle (2021: 56 000).

Täytäntöönpanopäivään saakka hallituksen vuotuiset palkkiot pysyvät vuoden 2021 tasolla. Ehdollisesti valittavien uusien hallituksen jäsenten vuosipalkkiot maksetaan suhteutettuna heidän toimikautensa pituuteen.

Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että peruspalkkiona maksetaan 7 000 euroa jokaiselle tarkastusvaliokunnan jäsenelle, 16 000 euroa (2021: 14 000) tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle, 4 000 euroa jokaiselle palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenelle sekä 8 000 euroa (2021: 6 000) palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle.

*Nimitystoimikunta ehdottaa myös, että niille hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa, maksetaan kokouspalkkiona 750 euroa kokoukselta (2021: 750 euroa), jäsenille, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa 1 500 euroa (2021: 1 500 euroa) kokoukselta, ja niille jäsenille, joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella 3 000 euroa (2021: 3 000 euroa) kokoukselta mukaan lukien valiokuntien kokoukset.*

*Kokoukselta, johon hallituksen jäsen osallistuu etäyhteyden avulla, nimitystoimikunta ehdottaa 750 euron kokouspalkkiota sekä hallituksen että valiokuntien kokousten osalta. Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että hallituksen matkakokouksesta maksetaan hallituksen jäsenille kokouspalkkiona 1 500 euroa.*

*Nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että palkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenen tulee suoraan yhtiökokouksen päätökseen perustuen hankkia 40 prosentilla kiinteästä vuosipalkkiostaan Valmetin osakkeita säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsingin pörssilistalla muodostuvaan hintaan, ja että hankinta toteutetaan kahden viikon kuluessa siitä, kun ensimmäinen Täytäntöönpanopäivän jälkeinen osavuosisikatsaus on julkaistu.*

#### *Ehdotus nimitystoimikunnan työjärjestyksen muuttamisesta*

*Nimityskunta ehdottaa lisäksi seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous hyväksyy ehdotuksen liitteenä olevan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.*

*Ehdotettuihin muutoksiin lukeutuu muutos, jonka perusteella osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus olisi vuosittain niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on Euroclear Finland Oy:n pitämän yhtiön osakasluettelon perusteella suurin heinäkuun 1. päivänä (tällä hetkellä syyskuun 1. päivänä), sekä tiettyjä muita teknisiä muutoksia.*

## **Valmet Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys**

### **1. Nimitystoimikunnan tarkoitus**

Valmet Oyj:n (jäljempänä ”Yhtiö”) osakkeenomistajien nimitystoimikunta (jäljempänä ”nimitystoimikunta”) on Yhtiön osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on vuosittain valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle ja varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus. Jokainen yhtiön osakkeenomistaja voi tehdä myös oman ehdotuksensa suoraan yhtiökokoukselle.

Toiminnassaan nimitystoimikunnan tulee noudattaa voimassa olevaa lainsäädäntöä, Yhtiötä koskevia pörssin sääntöjä sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance).

### **2. Nimitystoimikunnan jäsenten nimittäminen ja kokoonpano**

Nimitystoimikuntaan kuuluu viisi (5) jäsentä ja se koostuu Yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämästä edustajasta sekä Yhtiön hallituksen puheenjohtajasta. 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 heinäkuun 1. päivänä. Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää 1. heinäkuuta mukaisen osakeomistuksen mukaisesti neljää suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan.

Mikäli kahdella suurimmista osakkeenomistajista on sama määrä osakkeita ja ääniä eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää, asia 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 kesäkuun 30. päivänä Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, lasketaan tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset yhteen nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen koolle ja nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, joka ei voi olla yhtiön hallituksen puheenjohtaja. Nimitystoimikunta kokoontuu jatkossa nimitystoimikunnan puheenjohtajan kutsusta.

Nimitystoimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden nimitystoimikunnan tultua nimetyksi.

Osakkeenomistajan nimeämän jäsenen on erottava omasta aloitteestaan nimitystoimikunnasta, jos kyseinen osakkeenomistaja luovuttaa yli puolet nimeämisoikeuden ratkaiseen heinäkuun 1. päivän mukaisesta osakeomistuksestaan eikä luovutuksen seurauksena enää ole Yhtiön kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa.

Mikäli osakkeenomistajan nimeämä henkilö eroaa nimitystoimikunnasta, nimitystoimikunta voi päättää pyytää uuden jäsenen nimeämistä. Mikäli nimitystoimikunnan jäsenten lukumäärä laskee alle kolmeen (yhtiön hallituksen puheenjohtaja mukaan lukien), nimitystoimikunnan on pyydettävä tällaista nimeämistä. Pyyntö on esitettävä ääniosuuden suuruusjärjestyksessä niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole nimenneet edustajaa nimitystoimikuntaan. Ääniosuuden suuruusjärjestys

määräytyy pyynnön esittämispäivänä Yhtiön osaksluettelossa olevien omistustietojen perusteella.

### **3. Nimitystoimikunnan tehtävät**

Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu:

- a) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti;
- b) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi;
- c) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi;
- d) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi; sekä
- e) hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden valmistelu: ja hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu.

Nimitystoimikunnan tulee ottaa tehtäviään suorittaessaan huomioon Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin riippumattomuutta, monimuotoisuutta ja asiantuntemusta koskevat vaatimukset.

### **4. Puheenjohtajan tehtävät**

Nimitystoimikunnan puheenjohtajan on ohjattava nimitystoimikunnan työtä siten, että nimitystoimikunta saavuttaa sille asetetut tavoitteet sekä ottaa huomioon osakkeenomistajien ja Yhtiön edun.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja kutsuu koolle nimitystoimikunnan kokoukset, valmistelee kokouksen asialistan ja kokousmateriaalin sekä toimii kokouksen puheenjohtajana.

Puheenjohtajan tulee lisäksi kutsua koolle ylimääräinen nimitystoimikunnan kokous 14 päivän kuluessa nimitystoimikunnan jäsenen esittämästä pyynnöstä.

### **5. Päätöksenteko**

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet sen jäsenistä. Nimitystoimikunta ei saa tehdä päätöstä, ellei kaikille jäsenille ole varattu tilaisuutta osallistua asian käsittelyyn ja kokoukseen. Kokousmateriaali toimitetaan viimeistään kolme arkipäivää ennen kokousta, ellei nimitystoimikunnan yksimielisellä päätöksellä käsitellä asia tätä lyhyemmällä aikataululla.

Nimitystoimikunnan tulee tehdä päätökset yksimielisesti. Mikäli nimitystoimikunta ei saavuta yksimielisyyttä, niin Nimitystoimikunta ei anna yhtiökokoukselle esitystä kohdan 3 asioista.

Kaikista nimitystoimikunnan päätöksistä on laadittava pöytäkirja. Pöytäkirja tulee päivätä, numeroida ja säilyttää luotettavalla tavalla. Nimitystoimikunnan puheenjohtajan ja vähintään yhden jäsenen tulee allekirjoittaa pöytäkirja.

### **6. Hallituksen jäsenten pätevyys**

Yhtiön hallituksella tulee olla riittävä asiantuntemus, osaaminen ja kokemus Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan kuuluvissa asioissa sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksella tulee kollektiivina olla riittävä osaaminen ja pätevyys erityisesti:

- a) Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan liittyvistä asioista;
- b) vastaavankokoisen julkisen osakeyhtiön johtamisesta;
- c) konserni- ja taloushallinnosta;

- d) strategiasta ja yritysjärjestelyistä;
- e) sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta; sekä
- f) hyvästä hallintotavasta (corporate governance).

Hallituksen toimintaa arvioidaan vuosittain ja tulokset ilmoitetaan nimitystoimikunnalle. Arvioinnin tulokset tulee asianmukaisesti huomioida nimitystoimikunnan työssä. Nimitystoimikunta voi myös käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita.

## **7. Ehdotukset yhtiökokoukselle**

Nimitystoimikunnan tulee toimittaa ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle vuosittain viimeistään 31. tammikuuta ennen seuraavaa varsinaista yhtiökokousta. Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikunnan tulee myös esitellä ehdotuksensa ja antaa selvitys toiminnastaan yhtiökokoukselle. Edellä mainitut tiedot julkaistaan suomeksi ja englanniksi Yhtiön internet-sivuilla ja Yhtiön vuosikertomuksessa.

Mikäli nimitystoimikunnan valmisteltavaksi kuuluva asia tulee päätettäväksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, nimitystoimikunnan on pyrittävä toimittamaan ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle niin hyvissä ajoin, että se on mahdollista sisällyttää yhtiökokoukseen.

## **8. Luottamuksellisuus**

Nimitystoimikunnan jäsenten sekä heidän edustamiensa osakkeenomistajien tulee pitää yhtiökokoukselle esitettäviä ehdotuksia koskevat tiedot luottamuksellisina, pois lukien nimitystoimikunnan lopulliset ehdotukset, jotka Yhtiö on julkistanut.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja voi, katsoessaan sen tarpeelliseksi, esittää Yhtiön hallitukselle, että Yhtiö tekee salassapitosopimukset osakkeenomistajien nimeämien edustajien kanssa.

## **9. Työjärjestyksen muuttaminen, määräpäivät ja kieli**

Nimitystoimikunnan tulee tarkistaa tämän työjärjestyksen sisältö vuosittain ja ehdottaa tarpeelliseksi katsomansa muutokset yhtiökokoukselle sen hyväksyttäväksi.

Nimitystoimikunta on valtuutettu tekemään tähän työjärjestykseen tarpeen vaatiessa teknisiä päivityksiä ja muutoksia. Muutoksista nimitystoimikunnan jäsenten määrään tai valintaperusteisiin tulee aina päättää yhtiökokouksessa.

Mikäli tässä työjärjestyksessä mainittu määräpäivä ei osu arkipäivälle, tulkitaan työjärjestyksessä tarkoitettavan viimeistä sitä edeltävää arkipäivää.

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

**HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAN VALITSEMISESTA JA PALKKIOSTA**

*Hallituksen tarkastusvaliokunnan esitykseen perustuen hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Pasi Karppisen.*

*Hallituksen tarkastusvaliokunnan esitykseen perustuen hallitus ehdottaa, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun ja tarkastusvaliokunnan hyväksymien periaatteiden mukaisesti.*

*Espoossa, 3.2.2022*

*VALMET OYJ*

*Hallitus*



## **EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA**

*Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutettaisiin päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 7 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 5,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan hankkia vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivän markkinahintaan säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.*

*Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön kannustinjärjestelmiä kuitenkin siten, että osana yhtiön kannustinjärjestelmiä käytettäväksi voidaan hankkia enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.*

*Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista.*

*Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ja se kumoaa varsinaisessa yhtiökokouksessa 23. maaliskuuta 2021 päätetyn omien osakkeiden hankkimisvaltuutuksen.*

*Espoossa, 3.2.2022*

*VALMET OYJ*

*Hallitus*





## **HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA JA ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA**

*Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutettaisiin päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa joko uusia osakkeita antamalla tai Valmetin hallussa olevia omia osakkeita luovuttamalla. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen ja erityisten oikeuksien antamisesta osakeyhtiölaissa mainituin edellytyksin.*

*Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10,0 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista.*

*Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta.*

*Hallitus päättää muista osakeanteihin ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Hallitus voi käyttää valtuutusta esimerkiksi yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, yrityskauppojen, investointien tai muiden liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen taikka kannustinjärjestelmien toteuttamiseen kuitenkin siten, että kannustinjärjestelmien toteuttamiseen hallitus voi antaa enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.*

*Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ja se kumoaa varsinaisessa yhtiökokouksessa 23. maaliskuuta 2021 päätetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.*

*Espoossa, 3.2.2022*

**VALMET OYJ**

*Hallitus*