

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

*Hallitus ehdottaa, että 31.12.2013 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkona 0,15 euroa osakkeelta ja että jäljelle jäävät voittovarot jätetään vapaaseen omaan pääomaan.*

*Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 31.3.2014 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 11.4.2014.*

*Espoossa 6.2.2014*

*VALMET OYJ*

*Hallitus*

**HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAN VALITSEMISESTA JA PALKKIOSTA**

*Hallituksen tarkastusvaliokunnan esitykseen perustuen hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Jouko Malisen.*

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

*Espoossa, 6.2.2014*

*VALMET OYJ*

*Hallitus*

## **EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA JA/TAI PANTI KSI OTTAMISESTA**

*Valmet Oyj:n hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutettaisiin päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta seuraavasti.*

*Valtuutuksen nojalla hankittavien ja/tai pantiksi otettavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 10.000.000 osaketta, mikä vastaa noin 6,7 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 hankintapäivänä säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssin pörssilistalla muodostuvaan hintaan tai muuhun markkinaehtoiseen hintaan.*

*Omia osakkeita voidaan hankkia ja/tai ottaa pantiksi yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön kannustinjärjestelmää.*

*Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.*

*Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen ja/tai pantiksi ottamiseen liittyvistä seikoista.*

*Valtuutus on voimassa 30.6.2015 saakka, ja se kumoaa Metso Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen 1.10.2013 Valmet Oyj:n hallitukselle myöntämän valtuutuksen.*

*Espoossa, 6.2.2014*

**VALMET OYJ**

*Hallitus*



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

*Valmet Oyj:n hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutettaisiin päättämään uusien osakkeiden antamisesta, Valmet Oyj:n hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti.*

*Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 15.000.000 uuden osakkeen antamisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Valmet Oyj:n kaikista osakkeista, ja enintään 10.000.000 Valmet Oyj:n hallussa olevan oman osakkeen luovuttamisesta, mikä vastaa noin 6,7 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.*

*Lisäksi hallitus on oikeutettu antamaan osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan uusia osakkeita tai Valmet Oyj:n hallussa olevia omia osakkeita. Erityisten oikeuksien perusteella annettavien osakkeiden enimmäismäärä on 15.000.000 kappaletta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Tämä enimmäismäärä sisältyy edellisessä kappaleessa esitettyihin osakkeiden enimmäismääriin.*

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

*Valmet Oyj:n hallitus voi myös päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen. Yhtiölle annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhdessä Valmet Oyj:lle valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärän kanssa enintään 10.000.000 osaketta, mikä vastaa noin 6,7 prosenttia Valmet Oyj:n kaikista osakkeista. Yhtiölle annettavia osakkeita ei huomioida osana edellisissä kappaleissa mainittuja enimmäismääriä.*

*Uudet osakkeet, osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitetut erityiset oikeudet ja yhtiöllä olevat omat osakkeet voidaan antaa osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on Valmet Oyj:n kannalta painava taloudellinen syy. Tällainen syy voi olla esimerkiksi yhtiön pääomarakenteen kehittäminen, yrityskauppojen, investointien tai muiden liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittaminen tai toteuttaminen taikka osakkeiden käyttäminen osana kannustinjärjestelmää. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on Valmet Oyj:n kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.*

*Hallitus päättää muista osakeanteihin ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä seikoista.*

*Valtuutus on voimassa 30.6.2015 saakka, ja se kumoaa Metso Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen 1.10.2013 Valmet Oyj:n hallitukselle myöntämän valtuutuksen.*

*Espoossa, 6.2.2014*

**VALMET OYJ**

*Hallitus*

## **HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN PALKKIOISTA JA KOKOONPANOSTA**

Hallitus ehdottaa osakkeenomistajien, jotka omistavat 29,9 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, suositukseen perustuen, että vuoden 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka kestäväksi toimikaudeksi valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat vuosipalkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 100 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 60 000 euroa ja kullekin hallituksen jäsenelle 48 000 euroa. Suositukseen perustuen hallitus ehdottaa, että niille hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa, maksetaan kokouspalkkiona 700 euroa kokoukselta, niille jäsenille, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa, 1.400 euroa kokoukselta ja niille jäsenille, joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella, 2.800 euroa kokoukselta, mukaan lukien hallituksen valiokuntien kokoukset. Suositukseen perustuen hallitus ehdottaa, että palkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenen tulee suoraan yhtiökokouksen päätökseen perustuen hankkia 40 %:lla kiinteästä vuosipalkkiostaan Valmet Oyj:n osakkeita säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssissä muodostuvaan hintaan ja että hankinta toteutetaan kahden viikon kuluessa siitä, kun osavuositarkastus ajalta 1.1 - 31.3.2014 on julkistettu.

Hallitus ehdottaa osakkeenomistajien, jotka omistavat 29,9 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, suositukseen perustuen, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän (7).

Hallitus ehdottaa osakkeenomistajien, jotka omistavat 29,9 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, suositukseen perustuen, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen hallituksen nykyisistä jäsenistä Jukka Viinanen, Mikael von Frenckell, Friederike Helfer, Pekka Lundmark, Erkki Pehu-Lehtonen ja Rogério Ziviani.

Lisäksi suositukseen perustuen hallitus ehdottaa, että hallituksen uudeksi jäseneksi ehdotetaan valittavan Lone Fønss Schrøder.

Suositukseen perustuen hallituksen puheenjohtajaksi ehdotetaan valittavan Jukka Viinanen ja varapuheenjohtajaksi Mikael von Frenckell.

Yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan hallituksen jäsenen toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitukseen ehdolla olevien henkilöiden henkilö- ja luottamustehtävätiedot on esitetty yhtiön internetsivuilla ([www.valmet.fi](http://www.valmet.fi)). Kaikki ehdotetut henkilöt ovat antaneet suostumuksensa tehtävään.

Osakkeenomistajat, jotka omistavat 29,9 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, toteavat suosituksessaan lisäksi, että tulevana hallituksen toimikautena yhtiön henkilöstön edustaja osallistuu asiantuntijana Valmet Oyj:n hallituksen kokouksiin henkilöstön edustuksesta yritysten hallinnossa annetun lain mukaisin rajoituksin. Uusi hallitus kutsuu henkilöstön edustajan asiantuntijajäsenekseen järjestäytymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen.

Espoossa, 6.2.2014

VALMET OYJ

Hallitus

## **HALLITUKSEN EHDOTUS OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN PERUSTAMISESTA**

*Valmet Oyj:n hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättää perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on jatkossa valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokouksille. Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiökokous hyväksyy ehdotuksen liitteenä olevan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.*

*Ehdotuksen mukaan nimitystoimikunta koostuu yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista 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 syyskuun 1. päivänä, kuitenkin siten, että mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista, esittää viimeistään elokuun 31. 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.*

*Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen koollekutsujana toimii yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunnan tulee antaa ehdotuksensa yhtiökokoukselle, viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun 31. päivänä. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden toimikunnan tultua nimetyksi.*

*Espoossa, 6.2.2014*

**VALMET OYJ**

*Hallitus*

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

### **1. Nimitystoimikunnan tarkoitus**

Valmet Oyj:n (jäljempänä ”Yhtiö”) osakkeenomistajien nimitystoimikunta (jäljempänä ”nimitystoimikunta”) on Yhtiön osakkeenomistajien toimitielin, 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 syyskuun 1. päivänä. Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää 1. syyskuuta 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 arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista, esittää viimeistään elokuun 31. 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 nimitystoimikunnasta, jos kyseinen osakkeenomistaja luovuttaa yli puolet nimeämisoikeuden ratkaiseen syyskuun 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 osakasluettelossa olevien omistustietojen perusteella.



### **3. Nimitystoimikunnan tehtävät**

Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu:

- a) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisesta;
- 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) etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

### **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.

Nimitystoimikunnan tulee tehdä päätökset yksimielisesti.

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. 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 kunnes Yhtiö on julkistanut nimitystoimikunnan päätökset.*

*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 tarpeellisiksi katsomansa muutokset yhtiökokoukselle sen hyväksyttäväksi.*

*Nimitystoimikunta on valtuutettu tekemään tähän työjärjestykseen tarpeen vaatiessa teknisluonteisia 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.*