

Jorma Eloranta
hallituksen puheenjohtaja
Uponor Oyj

Avauspuheenvuoro

Arvoisat Uponorin osakkeenomistajat, hyvät naiset ja herrat,

Nimeni on Jorma Eloranta ja olen Uponor Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Toivotan teidät kaikki lämpimästi tervetulleiksi tähän Uponorin vuoden 2016 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Samalla kun avaan yhtiökokouksen kerron teille hallituksen työskentelystä viime vuonna.

Yhtiökokouksen asioista toteaisin, että yhtiön toimitusjohtaja Jyri Luomakoski kertoo teille liiketoiminnasta ja talousjohtaja Riitta Palomäki esittelee tilinpäätöksen. Viime vuonnahan markkinat olivat edelleen hyvin epäyhtenäiset; Euroopassa haastavat Pohjois-Amerikan tarjotessa kasvumahdollisuuksia, mutta Uponorin liiketoiminta sujui kokonaisuutena tyydyttävästi. Liikevaihtomme kasvoi ja liikevoittonne parani edellisvuotisesta. Myös sijoitetun pääoman tuottoa 15,5 % voi pitää nykykorkotason aikana jopa hyvänä. Osinkoehdotuksemme 44 senttiä osakkeelta on viitisen prosenttia edellisvuotista korkeampi. Haluan jo tässä yhteydessä kiittää Uponorin toimitusjohtajaa ja muuta johtoa sekä henkilöstöä viime vuoden hyvästä suorituksesta, heidän tuloksen ovat tehneetkin. Kiitos!

Esityslistalla on myös hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja hallituksen valtuuttaminen päättämään suunnatusta osakeannista. Nämä ovat Uponorissa käytettyjä tavanomaisia valtuutus päätöksiä lähinnä varmuuden vuoksi, eikä hallituksella ole erityistä suunnitelmaa valtuutusten käyttämisestä.

Ennen kuin jatkan hallituksen työn selvittämisellä, esittelen hallituksen jäsenet, toimitusjohtajan ja yhtiön tilintarkastajan vuonna 2015. Olen pyytänyt edellisvuoden tapaan läsnä olevat hallituksen jäsenet tänne eteen, teidän arvoisat osakkeenomistajamme, tutkivien katseittenne kohteeksi.

Hallituksen jäsenten tiedot

- Timo Ihamuotila on kauppatiet. lisensiaatti, Nokia Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja, Uponorin hallituksessa vuodesta 2013 ja hän on toiminut tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana tästä lähtien.
- Markus Lengauer, DI (Master of Engineering), tekniikan tohtori (Doctorate in Mechanical Engineering) Itävallasta, Uponorin hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen viime vuoden yhtiökokouksesta lukien.
- Eva Nygren on arkkitehti ja Ruotsin kansalainen, joka tuli hallitukseen vuonna 2011. Hän toimii sijoitusjohtajana Ruotsin Liikennevirastossa.
- Annika Paasikivi, B.A., M.Sc. (valt.maist.), operatiivisen toiminnan johtaja Oras Invest Oy:ssä. Annika valittiin Uponorin hallitukseen keväällä 2014. Hän on myös hallituksen varapuheenjohtaja sekä tarkastusvaliokunnan sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.
- Jari Rosendal, DI, Kemira Oyj:n toimitusjohtaja, Uponorin hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 2012 lukien.

- Minä olen tuotantotalouden diplomi-insinööri. Uponorin hallituksessa olen toiminut vuodesta 2005, keväästä 2014 lähtien hallituksen puheenjohtajana sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana. Vuodesta 2014 lähtien olen toiminut myös nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Kaikki nykyiset hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja Annika Paasikiveä lukuun ottamatta he ovat myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus on tarkastusvaliokunnan valmistelun pohjalta yksimielisesti kokonaisarvion ja tosiasiallisten olosuhteiden perusteella myös todennut, että minä olen edelleen riippumaton yhtiöstä, vaikka olen toiminut yhtiön hallituksen jäsenenä yli 10 vuotta.

Tiedot tilintarkastajasta ja toimitusjohtajasta

- Tilintarkastajanamme on toiminut tilintarkastusyhteisö Deloitte & Touche Oy vuodesta 2010 lähtien. Heidän päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut vuodesta 2013 KHT Teppo Rantanen. Deloitte & Touche Oy on ilmoittanut, että mikäli se tulee valituksi yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana tulee jatkossa toimimaan KHT Jukka Vattulainen. Kiitämme Teppo Rantasta hyvästä yhteistyöstä Uponorin päävastuullisena tilintarkastajana ja toivotamme hänelle mitä parhaita menestystä viime vuonna alkaneissa entistäkin vastuullisimmissa tehtävissä Deloittella.
- Yhtiön toimitusjohtajana on vuodesta 2008 lähtien toiminut MBA Jyri Luomakoski.

Hallituksen toiminta 2015

Uponorin hallituksen ja valiokuntien tehtävät ilmenevät 12.2.2016 julkistetusta selvityksestä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015. Sieltä ilmenee, että hallituksen tärkein tehtävä on ohjata konsernin toimintoja tavalla, joka pitkällä aikavälillä varmistaa voiton tuottamisen osakkeenomistajille ottaen huomioon eri sidosryhmien odotukset. Lakisääteisten tehtävien lisäksi hallitus päättää kaikista muista merkittävistä asioista. Nämä liittyvät strategiaan, toimintasuunnitelmiin, investointeihin, ylimmän johdon valintoihin, palkitsemiseen, organisaatioon ja osinkopolitiikkaan, eräitä mainitakseni.

Hallituksen valiokuntien tehtävänä on hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja oman tehtäväalueensa seuranta ja valvonta koko hallituksen tukena. Kaikki olennaiset päätökset tehdään hallituksen kokouksessa, usein valiokuntien valmistelun pohjalta. Hallituksen kaikilla jäsenillä on pääsy valiokunnissa käsiteltävään aineistoon (ja halutessaan myös kokouksiin) samaan aikaan kuin valiokunnan jäsenilläkin. Näin on huolehdittu avoimuudesta ja osaltaan myös hallitustyöskentelyn tehokkuudesta.

Kuten kaikki tiedämme, yrityksen hallituksen tehtäväkenttä on laaja. Siksi yksi hallituksen tärkeistä valinnoista on, mitä asioita se haluaa erityisesti painottaa ja käsitellä kokouksissaan. Kutsumme sitä Board Agendaksi. Vuonna 2015 hallituksen agenda käsitteli kannattavaa kasvua, liiketoimintamallien uudistamista, uusia tuotteita ja tarjontamme portfoliota sekä johtamisresurssien kehittämistä ja varmistamista.

Hallitus on hakenut aktiivisesti uusia liiketoimintamahdollisuuksia ja toimintatapoja käymällä dialogia keskuudessaan ja johdon kanssa sekä sparraten johtoa, avoimesti mahdollisuuksia ja riskejä punniten, mutta jyräämistä välttämällä. Tavoitteena on rakentaa Uponorista asiakkailleen entistäkin houkuttelevampi, jatkuvasti uudistuva ja hyödyllinen kumppani. Yhtiön jatkuva uudistuminen on tärkeää, koska sitä kautta voidaan muuttuvassa maailmassa löytää kiinnostavia markkinamahdollisuuksia samalla, kun yhtiötä hallitusti pyritään kasvattamaan. Kasvuhan on välttämätöntä yhtiön arvon kasvattamiseksi.

Kannattavien kasvumahdollisuuksien etsiminen johti tämän vuoden tammikuussa toteutuneeseen yrityshankintaan Saksassa. Kauppa vahvistaa tarjontaamme ja osaamistamme esiasennettujen ratkaisujen markkinoilla, joilla energiatehokkuuden ja hygieniatekijöiden merkitys on kasvussa. Viime vuoden lopulla ostimme myös vedenlaadun seurantaan erikoistuneen startup-yrityksen Suomesta.

Kasvumahdollisuuksia on haettu myös esimerkiksi Kiinasta, johon liittyen hallitus on usean vuoden aikana käynyt keskustelua ja tehnyt päätöksiä johdon strategiaselvitysten pohjalta. Muutaman kerran päätöksenä on ollut hylätä harkinnan kohteena ollut yritysosto niihin liittyneiden erityisten piirteiden tai riskien takia, jotka olivat tulleet johdon ja asiantuntijoittemme selvitystyössä esille. Parhaaksi vaihtoehdoksi seuloutui oman tehtaan käynnistäminen, ja sen rakentaminen aloitettiin viime vuonna.

Oman kilpailukykyämme vahvistamiseksi käynnistimme pitkällisen valmistelun jälkeen merkittävän tehostamis- ja muutosohjelman Euroopan talotekniikassamme. Ohjelmien avulla tavoittelemme kannattavan kasvun edellytysten vahvistamista toimintojamme ja rakenteita uudistaen. Myös Uponor Infrassa uudistetaan tuotantorakenteita kustannuskilpailukykyämme vahvistamiseksi ja kapasiteetin sopeuttamiseksi julkisen talouden vajeen myötä supistuneiden markkinoiden tarpeita vastaavaksi.

Uponorin käyttöomaisuusinvestoinnit olivat viime vuonna noin 50 miljoonaa euroa eli edellisvuotta korkeammat. Suurin yksittäinen investointi kohdistui Pohjois-Amerikassa sijaitsevan tehtaamme tuotantokapasiteetin laajennukseen. Sillä pyrimme vastaamaan sikäläiseen hyvään kysyntään. Hallitus on käynyt jatkuvaa dialogia johdon kanssa investointien kannattavuudesta ja vaikutuksesta tuottavuutemme ja kilpailukykyämme parantamiseen. Tavoitteenamme on ollut toteuttaa hyvät investoinnit mutta pitää samalla investointien kokonaismäärä hallinnassa ja sopusoinnussa tasetavoitteittemme kanssa. Hallitus myös seuraa tärkeimpien investointien hyötyjen toteutumista verrattuna alkuperäisiin suunnitelmiin.

Olemme siis hallituksessa hyväksyneet kasvuun tähtääviä hankkeita. Sen lisäksi yhtiö on tuonut markkinoille uusia tuotteita ja palvelukonsepteja. Samanaikaisesti olemme päättäneet toimintarakenteittemme uusimisesta kustannuskilpailukykyämme parantamiseksi.

Johtamiseen ja yritysrakenteen kehittämiseen liittyen pidämme tärkeänä viime kesäkuussa päätettyä Euroopan talotekniikkasegmentin yhdistämistä yhden johtajan alaisuuteen. Toimitusjohtajan esityksestä hallitus nimitti kauppatieteiden maisteri, MBA Jan Peter Tewesin kesällä 2015 sen johtoon ja myös Uponorin johtoryhmän jäseneksi. Samalla korostettiin tutkimuksen, teknologian ja kestäväen kehityksen strategista merkitystä nimittämällä tätä kokonaisuutta johtamaan konsernin johtoryhmässä Fernando Roses. Fernando on ollut vuosia Uponorin palveluksessa ja konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2008. Nimityksiä edelsi hallituksen ja toimitusjohtajan hyvä dialogi tarpeellisista rakenteellisista muutoksista ja johtamisresursseista.

Olemme johdon ja hallituksen yhteistyön tuloksena määritelleet operatiiviset ja strategiset avainsuoritemittarit vuosille 2015 ja 2016 eli KPI:t, key performance indicators. Ne koskevat eri liiketoimintojen kustannustehokkuutta, kasvua eri markkinoilla ja uusien tuotteiden osuutta liikevaihdossamme. Seuraamme hallituksessa säännöllisesti näiden mittareiden kuten myös muiden strategisten tavoitteiden toteutumista.

Kaiken kaikkiaan tänä vuonna hallituksen tarkoituksena on jatkaa työtä kannattavien kasvumahdollisuuksien löytämiseksi ja pitemmän aikavälin toimialamuutosten tuomien strategisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi.

Toimintatilastot 2015

- Vuonna 2015 hallitus piti 10 kokousta, joista kaksi pidettiin liiketoimintayksikössä ja kolme puhelinkokouksena. Poissaoloja kirjattiin yhteensä kahdeksan, joista neljä oli osittaisia. Suurin osa

poissaoloista liittyi sairaustapaukseen, joka tänään on jo historiaa. Hallituksen kokouksesta poissaolleet jäsenet ovat välittäneet keskeiset näkemyksensä käsiteltäviin asioihin kirjallisesti tai puheenjohtajan kanssa keskustellen ennen kokousta. Hallitus teki lisäksi kahdeksan päätöstä pitämättä kokousta.

- Tarkastusvaliokunta piti vuoden 2015 aikana neljä kokousta, joista yksi oli puhelinkokous. Poissaoloja ei kirjattu lainkaan. Lisäksi valiokunta teki yhden päätöksen pitämättä kokousta.
- Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2015 aikana kuusi kertaa eikä poissaoloja kirjattu lainkaan.

Hallituksen itsearvioinnin tiedot, 2015

- Hallituksen itsearviointi on tehty vuosittain vuodesta 2003 alkaen. Hallitus otti vuonna 2009 käyttöön uuden hallitustyökalun (Directors' Desk), minkä jälkeen itsearviointi on tehty tämän järjestelmän arviointityökalua käyttäen.
- Itsearvioinnin tulokset osoittavat, että hallitus arvioi oman toimintansa ja suorituksensa kehittyneen suotuisasti, koska eri kysymysten keskiarvo on kohentunut edellisvuotisesta ja oli viime vuonna paras viiden peräkkäisen vertailuvuoden jaksosta.
- Puheenjohtajan kahdenkeskiset haastattelut hallituksen jäsenten kanssa otettiin käyttöön vuodesta 2014 alkaen. Lisäksi vuodesta 2014 lähtien hallitusten kokousten loppuvaiheessa hallitus keskustelee ensin toimitusjohtajan kanssa ja sitten vain omassa keskuudessaan kustakin kokouksesta.
- Puheenjohtajan haastattelukierroksen ja hallituksen itsearvioinnin tuloksia on hyödynnetty hallitustyön kehittämisessä. Ne on myös raportoitu osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle.

Kokouksen avaaminen

Arvoisat Uponorin osakkaat,

Kiitän, että olette osoittaneet luottamuksenne Uponoriin sijoittaen varojanne sen osakkeisiin. Kiitän myös, että olette tulleet tähän yhtiökokoukseen kuulemaan ja keskustelemaan siitä, miten yhtiön hallitus ja johto on meille uskotusta tehtävästä suoriutunut ja mitä suunnitelmia yhtiöllä on sekä tietysti myös tekemään yhtiökokoukselle kuuluvia tärkeitä päätöksiä.

Totean yhtiökokouksen tulleen jo avatuksi ja ehdotan, että yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valitaan edellisvuoden tapaan asianajaja Mikko Heinonen.