

## **Avaussanat: Jorma Eloranta, hallituksen puheenjohtaja, Uponor Oyj**

Uponorin yhtiökokous 13.3.2018 klo 15.00, Helsingin Messukeskus,

Arvoisat Uponorin osakkeenomistajat, hyvät naiset ja herrat,

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

Samalla kun avaan yhtiökokouksen, kerron teille hallituksen työskentelystä päättyneenä vuonna. Vakiintuneeseen tapaan kokouksen asialistalla on hetken kuluttua toimitusjohtajan katsaus viime vuoden toimintaan sekä talousjohtajan esittämänä vuoden 2017 tilinpäätös.

Muutama kommentti kuitenkin myös näin kokouksen aluksi viime vuoden suorituksestamme.

Uponorin liiketoiminta sujui kokonaisuutena tyydyttävästi. Liikevaihtomme kasvoi orgaanisesti mukavat 6,5 %. Viime vuoden raportoitu liikevoitto kasvoi 35 % edellisvuotiseen verrattuna. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 97,2 miljoonaan euroon eli yli 7 %. Sijoitetun pääoman tuotto oli runsaat 16 %, missä on vielä hieman matkaa pitkän aikavälin tavoitteeseemme, joka on 20 %. Oman pääoman tuotto oli yli 19 %.

Tyydyttävästä tuloskehityksestä huolimatta viime vuoden omistaja-arvon kokonaistuotto eli TSR, 4,4 % ei ollut toiveittemme mukainen. Vuonna 2016 luku oli 24,6 % ja sitä edeltävänä 22,0 %.

Osinkoehdotuksemme on 49 senttiä osakkeelta. Osinko ehdotetaan maksettavaksi kahdessa erässä. Osinkoehdotuksessamme on kasvua seitsemän prosenttia edellisvuodesta, hieman enemmän kuin parina edellisenä vuotena. Ehdotusta tehdessään hallitus on ottanut huomioon osinkopolitiikkamme sekä Uponorin vahvan taloudellisen aseman ja kassavirtaennusteet, kilpailu- ja kysyntätilanteen näkymät sekä yhtiön lähivuosien kasvu- ja kehitystavoitteet ja investointisuunnitelmat. Arvioimme, että suunnitelmien mukaiset investoinnit ja vähän enemmänkin voidaan toteuttaa jos osinkoehdotus hyväksytään, siitä huolimatta, että kasvuhankkeita on toteutuksessa ja harkinnassa enemmän kuin muutama vuosi sitten. Pyrimme myös siihen, että osinkoehdotuksemme olisivat ennustettavia ja johdonmukaisia.

Esityslistalla on vakiintuneeseen tapaan myös hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta sekä suunnatusta osakeannista. Hallituksella ei ole erityistä suunnitelmaa valtuutusten käyttämisestä, haemme valtuutusta ikään kuin varmuuden vuoksi.

Ennen kuin alan selostaa tarkemmin hallituksen työtä, esittelen lyhyesti hallituksen jäsenet, toimitusjohtajan ja yhtiön tilintarkastajan vuonna 2017. Olen pyytänyt edellisvuoden tapaan hallituksen jäsenet tänne eteen yhdessä toimitusjohtajan ja kokousvirkaileijoiden kanssa:

### **Hallituksen jäsenten tiedot**

- **Pia Aaltonen-Forsell**, Ahlström-Munksjö-konsernin talousjohtaja. Pia on toiminut hallituksessamme viime vuoden yhtiökokouksesta alkaen.
- **Markus Lengauer**, tekniikan tohtori Itävallasta, aloitti viime vuonna Oras Groupin toimitusjohtajana ja on toiminut Uponorin hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsenenä vuoden 2015 yhtiökokouksesta lukien.
- **Eva Nygren** on arkkitehti ja Ruotsin kansalainen, joka tuli hallitukseen vuonna 2011. Eva toimii hallitusammattilaisena Ruotsissa. Sitä ennen hän toimi mm. toimitusjohtajana rakennusalan suunnittelu- ja konsulttiyrityksissä.

- **Annika Paasikivi.** Annika valittiin Uponorin hallitukseen keväällä 2014. Hän on myös hallituksen varapuheenjohtaja sekä tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.
- Jari Rosendal, Kemira Oyj:n toimitusjohtaja, Uponorin hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen vuodesta 2012 lukien.
- Olen toiminut Uponorin hallituksessa vuodesta 2005, kevästä 2014 lähtien hallituksen puheenjohtajana sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana. Vuodesta 2014 lähtien olen toiminut myös nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Annika Paasikiveä ja Markus Lengaueria lukuun ottamatta he ovat myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Annika toimii suurimman osakkeenomistajamme Oras Invest Oy:n operatiivisena johtajana ja Markus Lengauerin toimitusjohtama hanavalmistaja Oras Group on kokonaan Oras Invest Oy:n omistama.

Olen ilmoittanut Jari Rosendalin kanssa nimitystoimikunnalle, ettemme ole käytettävissä valittaessa hallituksen jäseniä tässä yhtiökokouksessa. Palvelemme toki täydellä tarmolla toimikautemme loppuun eli tämän yhtiökokouksen päättymiseen asti tätä hienoa yritystä, Uponoria.

#### **Tiedot tilintarkastajasta ja toimitusjohtajasta**

- Tilintarkastajanamme on toiminut tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy vuodesta 2010 lähtien. Heidän päävastuullisena tilintarkastajanaan aloitti vuonna 2016 KHT Jukka Vattulainen.
- Uponorin toimitusjohtajana on vuodesta 2008 lähtien toiminut Jyri Luomakoski.

#### **Hallituksen toiminta vuonna 2017**

Uponorin hallituksen ja valiokuntien tehtävät ilmenevät 15.2.2018 julkistetusta selvityksestä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Hallituksen tärkein tehtävä on ohjata konsernin toimintoja tavalla, joka pitkällä aikavälillä varmistaa voiton tuottamisen osakkeenomistajille ottaen huomioon eri sidosryhmien odotukset.

Vuonna 2017 normaalien lakimääräisten ja työjärjestyksen mukaisten tehtäviensä lisäksi hallitus keskittyi seuraaviin painopisteasioihin:

- 1) Kannattava kasvu: miten teknologiamuutokset ja digitalisaatio vaikuttavat siihen sekä miten muutosohjelmat on toteutettu ja miten ne tukevat kannattavaa kasvu. Tähän liittyivät keskeisesti myös kysynnän kasvua tukevat investointiohjelmat erityisesti Pohjois-Amerikassa ja Uponorin kyky hyödyntää tätä mahdollisuutta.
- 2) Kannattavuuden parantaminen yhteisyrityksessämme Uponor Infrassa.
- 3) Osaamisen johtaminen ja kehittäminen – mikä on johtamisemme ja osaamisemme tila. Sen varmistaminen, että meillä on avaintehtävien osalta, mukaan lukien toimitusjohtaja, varmistettu seuraajasuunnittelu.

Muutama kommentti näistä seikoista.

Viime vuonna, kuten edellisvuonnakin, panostimme kasvuun. Monet viime vuoden panostukset olivat kuitenkin vielä vasta kuluja aiheuttavia, tuottojen tullessa myöhemmin. Näihin on luettava viime vuoden osalta Uponorin uusi tuotantolaitos Pohjois-Amerikassa. Seurasimme myös hallituksessa herkeämättä yhteisyrityksemme Phynin kehitystä. Arvioimme sen kehityksen myönteiseksi, ja niinpä jo viime vuoden lopulla hallitus valtuutti toimitusjohtajan tietyin edellytyksin investoimaan lisää 10 miljoonaa dollaria Phyniin, jotta

yritys voi nopeuttaa älykkäiden vedenmittausjärjestelmien kehitystä. Asettamamme edellytykset täyttyivät, ja helmikuussa toteutetun lisäinvestoinnin jälkeen Uponorin investoinnin kokonaismäärä nousee 25 miljoonaan dollariin, jolla Uponor sai Phynistä 50 % omistusosuuden.

Kuten tilinpäätöksestä ilmenee saimme Uponor Infran liikevoiton käännettyksi positiiviseksi, mutta vielä on paljon työtä tehtävää, jotta sen kannattavuus on Uponorin hallituksen asettamalla tyydyttävällä tasolla.

Uponorin kuten melkein minkä tahansa yrityksen menestys riippuu sen johtamisesta sekä johdon ja henkilöstön osaamisesta. Tästä syystä olemme ilolla hallituksessa ja sen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnassa seuranneet Uponorin koulutusohjelmien toteutusta ja erilaisten henkilöstöön liittyvien järjestelmien, työkalujen, kehittämistä ja hyödyntämistä. Seuraajasuunnitteluun liittyen hallitus on hyväksynyt seuraavan toimitusjohtajan tavoiteprofiilin ja hakuprosessin. Hallituksen arvion mukaan onneksemme meillä on nyt pätevä ja osaava toimitusjohtaja talossa, eli seuraajasuunnittelu tältä osin on tehty vain varmuuden vuoksi ja esimerkkinä sille, että kaikilla tasoilla tarvitsee varmistaa seuraajia eri tehtäviin.

Lakisääteisten tehtävien ja yllä sanottujen fokus-asioiden lisäksi olemme hallituksessa päättäneet mm. strategiaan, toimintasuunnitelmiin, investointeihin, ylimmän johdon valintoihin, palkitsemiseen, organisaatioon ja osinkopolitiikkaan liittyvistä asioista.

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 valmistelemina.

Julkistimme 15.2.2018 viime vuoden tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen. Markkinoiden, liiketoiminnan kehityksen, investointien ja tutkimus- ja kehystoiminnan, organisaatiokehityksen ja riskikartoituksen raportoinnin lisäksi uutena osiona toimintakertomuksessa on ei-taloudellinen informaatio. Tästä toimintakertomuksen osasta ilmenevät Uponorin kestävä kehityksen painopisteet: yritys vastuu, ympäristö vastuu, terveys ja turvallisuus, kumppanuudet ja henkilöstöstä huolehtiminen.

Teimme vuonna 2017 olennaisuusanalyysin osana sitoutumistamme luoda kestävämpää maailmaa. Selvää on, että vain taloudellisesti terve yritys voi suoriutua näistä vastuista asianmukaisesti. Ja toisaalta, jos yritys ei osaltaan huolehdi kestävästä kehityksestä, on suuri riski, ettei sen taloudellinen kehitys ole vankalla pohjalla.

### **Toimintatilastot 2017**

- Vuonna 2017 hallitus piti 9 kokousta. Osittaisia poissaoloja kirjattiin yhteensä kaksi, eli osallistumisprosentti oli yli 96 %. Hallitus teki lisäksi päätöksiä kolme kertaa pitämättä kokousta.
- Tarkastusvaliokunta piti neljä kokousta. Poissaoloja ei kirjattu lainkaan.
- Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui viisi kertaa eikä poissaoloja kirjattu lainkaan.
- Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti valitun nimitystoimikunnan toiminnasta ja ehdotuksista kertoo sen puheenjohtaja Jari Paasikivi.

Hallitus on arvioinut myös viime vuonna omaa toimintaansa, puheenjohtajansa toimintaa ja yhtiön toimitusjohtajaa vastaamalla nimettömästi laajaan kysymyssarjaan, jossa arvioitiin hallituksen työskentelyn keskeisimpiä seikkoja. Sen ohella jokaisen kokouksen lopuksi arvioimme kyseisen kokouksen valmistelua ja kulkua tavoitteena jatkuva kehitys. Puheenjohtajana olen myös

haastatellut erikseen jokaisen hallituksen jäsenen ja laatinut keskusteluista yhteenvetoraportin, joka, kuten hallituksen itsearviointiraportti, on toimitettu nimitystoimikunnalle sen työn tueksi.

Yhteenvetona näistä arvioista voin todeta, että hallitus on työskennellyt hyvässä tiimihengessä yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien parhaaksi. Hallitus on myös ollut puheenjohtajaansa ja toimitusjohtajamme toimintaan tyytyväinen.

## **Kokouksen avaaminen**

Arvoisat Uponorin osakkaat.

Kiitän, että olette osoittaneet luottamukseenne Uponoriin sijoittaen varojanne sen osakkeisiin. Hieno juttu, 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.

Kun tämä on nyt viimeinen kerta, kun minulla on kunnia avata Uponorin yhtiökokous, haluan kiittää myös hallituskollegoitani hyvästä yhteistyöstä ja hallitustyön hyvästä sujumisesta. Suuri kiitos ja arvostukseni siitä lankeaa Oras Investille suurimpana osakkaana, ja jossa kaikki Paasikiven perheen jäsenet ovat hienosti toimien luoneet Uponorille edellytyksiä menestyä ja kehittyä. Kiitokset myös Jyri Luomakoskelle, joka ensin talousjohtajana ja sitten toimitusjohtajana on luotsannut Uponoria mallikkaasti ja helpottanut siten työtäni hallituksen jäsenenä ja myöhemmin hallituksen puheenjohtajana.

Kiitokseni myös teille arvoisat yhtiökokouksen osanottajat. Olen ollut mukana Uponorin yhtiökokouksissa vuodesta 2005, ja ne kaikki ovat sujuneet mallikkaasti ja hyvässä hengessä yhtiön parhaaksi.

Uponor on nyt hyvässä jamassa, ja olen luottavainen, että se sellaisena pysyykin jatkuvasti kehittyen, jos yhtiökokous valitsee seuraajakseni nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti Annika Paasikiven.

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