

**Jorma Eloranta, Uponorin hallituksen puheenjohtaja**

Uponorin yhtiökokous 17.3.2015 klo 17.00 Helsingin Messukeskus

Avaus

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 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Samalla kun avaan yhtiökokouksen kerron teille hallituksen työskentelystä viime vuonna.

Sen lisäksi yhtiökokouksen asioista totean, että yhtiön toimitusjohtaja Jyri Luomakoski kertoo teille liiketoiminnasta ja talousjohtaja Riitta Palomäki esittelee tilinpäätöksen. Sen verran haluan kuitenkin jo nyt todeta, että viime vuonna markkinat olivat hyvin epäyhtenäiset, mutta Uponorin liiketoiminta sujui kokonaisuutena tyydyttävästi. Liikevaihtomme kasvoi ja tuloksemme parani edellisvuotisesta. Myös sijoitetun pääoman tuottoa 14,2 % voi pitää tyydyttävänä. Osinkoehdotuksemme 42 senttiä osakkeelta on myös runsaat 10 % edellisvuotista korkeampi.

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 2014. Olen pyytänyt läsnä olevat hallituksen jäsenet tänne eteen, jotta näköyhteys hallituksen ja osakkaiden välillä olisi mahdollisimman hyvä. Pahoittelen, että poikkeuksellisen usealla hallituksen jäsenellä on este.

**Hallituksen jäsenten tiedot**

- Timo Ihamuotila on kauppatiet. lisensiaatti, Nokia Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja, Uponorin hallituksessa vuodesta 2013. Timo on toiminut tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana tästä lähtien. Timo osallistui vähän ennen tämän kokouksen alkua päättäneeseen hallituksen kokoukseen, muttei ulkomaanmatkan takia päässyt tähän kokoukseen, mitä hän kovasti pahoitteli.
- Eva Nygren on arkkitehti ja Ruotsin kansalainen, joka tuli hallitukseen vuonna 2011. Hän toimii johtajana Ruotsin Liikennevirastossa. Hänkään ei valitettavasti päässyt tähän kokoukseen.
- Annika Paasikivi, B.A., M.Sc. (valt.maist.), operatiivisen toiminnan johtaja Oras Invest Oy:ssä ja toimitusjohtaja Finow Oy:ssä. Annika valittiin Uponorin hallitukseen viime keväänä. 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.

- Rainer S. Simon, kauppatieteen tohtori (Dr. oec. HSG) ja Saksan kansalainen. Uponorin hallituksen jäsen 2004 lukien. Tohtori Simon joutui valitettavasti lähtemään Suomesta Saksaan juuri ennen tämän yhtiökokouksen alkamista huomenaamuisen kokouksen takia.
- Minä olen tuotantotalouden diplomi-insinööri. Olen toiminut eri yritysten hallitusten puheenjohtajana vuodesta 1978 eli yli 37 vuotta, pörssiyrityksen toimitusjohtajana olen toiminut kahteen otteeseen, yhteensä 18 vuotta. Uponorin hallituksessa olen toiminut vuodesta 2005, viime keväästä lähtien hallituksen puheenjohtajana sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana. Viime vuodesta lähtien olen toiminut myös nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.
- Kaikki nykyiset hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja Annika Paasikiveä lukuun ottamatta he ovat myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

### **Tiedot tilintarkastajasta ja toimitusjohtajasta**

- Tilintarkastajanamme on toiminut tilintarkastusyhteisö Deloitte & Touche Oy vuodesta 2010 lähtien. Heidän päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut vuodesta 2013 KHT Teppo Rantanen.
- Yhtiön toimitusjohtajana on vuodesta 2008 lähtien toiminut MBA Jyri Luomakoski.

### **Hallituksen ja valiokuntien tehtävät**

Uponorin hallituksen ja valiokuntien tehtävät ilmenevät 12.2.2015 julkistetusta selvityksestä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014. 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, 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.

### **Hallituksen toiminta vuonna 2014**

Hallituksen tehtäväkenttä on laaja. Siksi yksi hallituksen tärkeistä valinnoista on, mitä asioita se haluaa erityisesti painottaa ja käsitellä kokouksissaan. Kutsumme sitä Board Agendaksi. Vuonna 2014 hallituksen agenda käsitteli kannattavaa kasvua, liiketoimintamallien kehittymistä muuttuvassa ympäristössä, uusia tuotteita ja tarjontamme portfoliota sekä johtamisresurssien kehittämistä ja varmistamista.

Erityisen myönteisenä ja tärkeänä pidän sitä, että olemme onnistuneet tuomaan markkinoille uusia tuotteita ja toimintamalleja, jotka tukevat kannattavan kasvun pyrkimystämme. Toimitusjohtajamme Jyri Luomakoski kertoo näistä asioista katsauksessaan lähemmin.

Olemme johdon ja hallituksen yhteistyön tuloksena määritelleet operatiiviset ja strategiset avainsuoritemittarit vuodelle 2015 eli KPI:t, key performance indicators. Mikäli yhtiökokous hyväksyy nimitystoimikunnan ehdotuksen hallitukseksi jatkamme vuonna 2015 työtä kannattavien kasvumahdollisuuksien löytämiseksi Uponorille ja pitemmän aikavälin toimialamuutosten tuomien strategisten mahdollisuuksien arvioimiseksi.

### Toimintatilastot 2014

- o Vuonna 2014 hallitus piti kymmenen kokousta, joista kaksi pidettiin liiketoimintayksikössä ja yksi puhelinkokouksena. Poissaoloja kirjattiin yhteensä neljä, joista kaksi oli osittaisia eli läsnäoloprosentti oli runsaat 95%. Poissalot johtuivat sairastumisesta tai muusta, ennakkoon ilmoitetusta pätevästä syystä. Hallitus teki lisäksi kolme päätöstä pitämättä kokousta.
- o Tarkastusvaliokunta piti vuoden 2014 aikana neljä kokousta, joista yksi oli puhelinkokous. Yhtään poissaoloa ei kirjattu.
- o Aikaisempi Palkitsemisvaliokunta piti yhden kokouksen vuonna 2014, josta kirjattiin yksi poissaolo. Maaliskuussa 2014 perustettu Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2014 aikana viisi kertaa eikä poissaoloja kirjattu lainkaan.

### Hallituksen itsearvioinnin tiedot

- Hallituksen itsearviointi on tehty vuodesta 2003. Hallitus otti vuonna 2009 käyttöön uuden hallitustyökalun (Directors Desk), minkä jälkeen itsearvioinnin osalta alettiin käyttää tämän järjestelmän arviointityökalua. Kysymyksiä on uudistettu viimeksi vuonna 2013.
- Itsearvioinnin tulokset olivat myönteiset, asteikko oli välillä 0-5, josta paras arvosana oli 5. Kokonaisarvosana oli 4,1, joka on hieman parempi kuin edellisvuonna, samaa korkeaa tasoa kuin muutamana aikaisempana vuonna.
- Toki itsearvioinnissa tuli esille kehittämiskohteita eli kysymyksiä, missä oli alimmat arvosanat vuoden 2014 arvioinnin osalta. Nämä liittyivät johdon ja muiden avainresurssien seuraajasuunnittelun kehittämiseen sekä toisaalta tiettyihin pöytäkirjojen, esityslistojen ja muun tausta-aineiston toimittamiseen hallituksen jäsenille riittävän ajoissa.

Hallitus on ottanut ja ottaa luonnollisesti huomioon itsearviointinsa tulokset oman toimintansa kehittämisessä.

- Puheenjohtajan kahdenkeskiset haastattelut hallituksen jäsenten kanssa otettiin käyttöön vuodesta 2014 alkaen. Lisäksi vuodesta 2014 lähtien hallitusten kokousten loppuvaiheessa hallitus on keskustellut ensin toimitusjohtajan kanssa ja sitten vain omassa keskuudessaan kustakin kokouksesta.
- Näissä yhteyksissä käydyissä keskusteluissa hallituksen jäsenet ovat arvioineet olevansa hyvin valmistautuneita kokouksiin ja kokouksissa on käsitelty yhtiön menestyksen kannalta oikeita asioita. Työskentelyilmapiiri kokouksissa on ollut hyvä, avoimuus ja tiimityö toimivat ongelmitta kuten myös hallituksen jäsenten keskinäinen arvostus on kohdallaan.
- Puheenjohtajan haastattelukierroksen ja hallituksen itsearvioinnin tulokset on saatettu tiedoksi myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle.

- Hallitus kokoontui toivomuksestani varapuheenjohtajan johdolla myös arvioimaan puheenjohtajan toimintaa. Sain hallitukselta raportin, joka oli kannaltani hyvin mieluinen, jopa imarteleva. Raportti toki sisälsi joitain toivomuksia puheenjohtajatoimintani kehittämiseen. Otimme menettelyn käyttöön, koska vuosien kokemuksen jälkeenkin haluan edelleen oppia ja kehittyä hallituksen puheenjohtajan työssä.
- Vuonna 2014 Heidrick & Struggles teki hallitukselle pyynnöstämme työmme kehittämistä koskevan haastatteluselvityksen, Board effectiveness studyn, ja antoi siitä raportin hallitukselle. Myös tässä raportissa identifioitiin joitakin kehittämiskohteita hallituksen työhön.
- Yhteenvetona ja kokonaisuutena arvioituna hallitus ja sen kaikki jäsenet toteuttivat vastuullisesti ja ammattitaitoisesti teiltä, arvoisat osakkeenomistajat, saamansa tehtävän. Olemme olleet myös tyytyväisiä toimitusjohtajan ja muun johdon suoritukseen, eli kiitokset heille.

### **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.