

# FISKARS

Yhtiökokous Bolagsstämma 2018

FISKARS GROUP



# Hallituksen puheenjohtaja

## Styrelseordförande

**PAUL EHRNROOTH**

**FISKARS**



# Hallitus Styrelsen

2017



Paul  
Ehrnrooth



Alexander  
Ehrnrooth



Louise  
Fromond



Gustaf  
Gripenberg



Ingrid  
Jonasson Blank



Jyri  
Luomakoski



Inka  
Mero



Fabian  
Månsson



Peter  
Sjölander



Ritva  
Sotamaa

# FISKARS

Yhtiökokous Bolagsstämma 2018

FISKARS GROUP





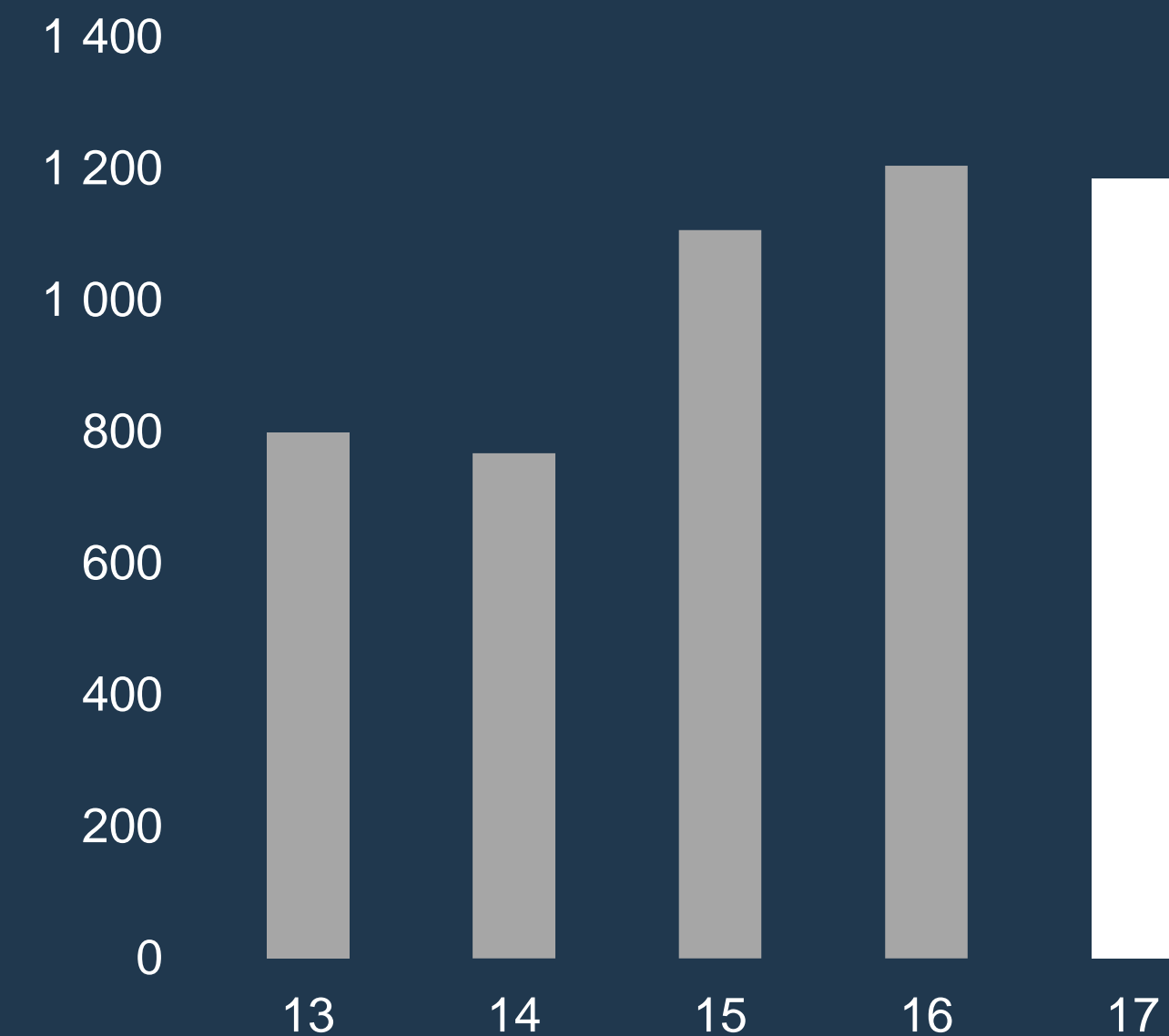
# Toimitusjohtajan katsaus

Verkställande direktörens översikt

**JAANA TUOMINEN**

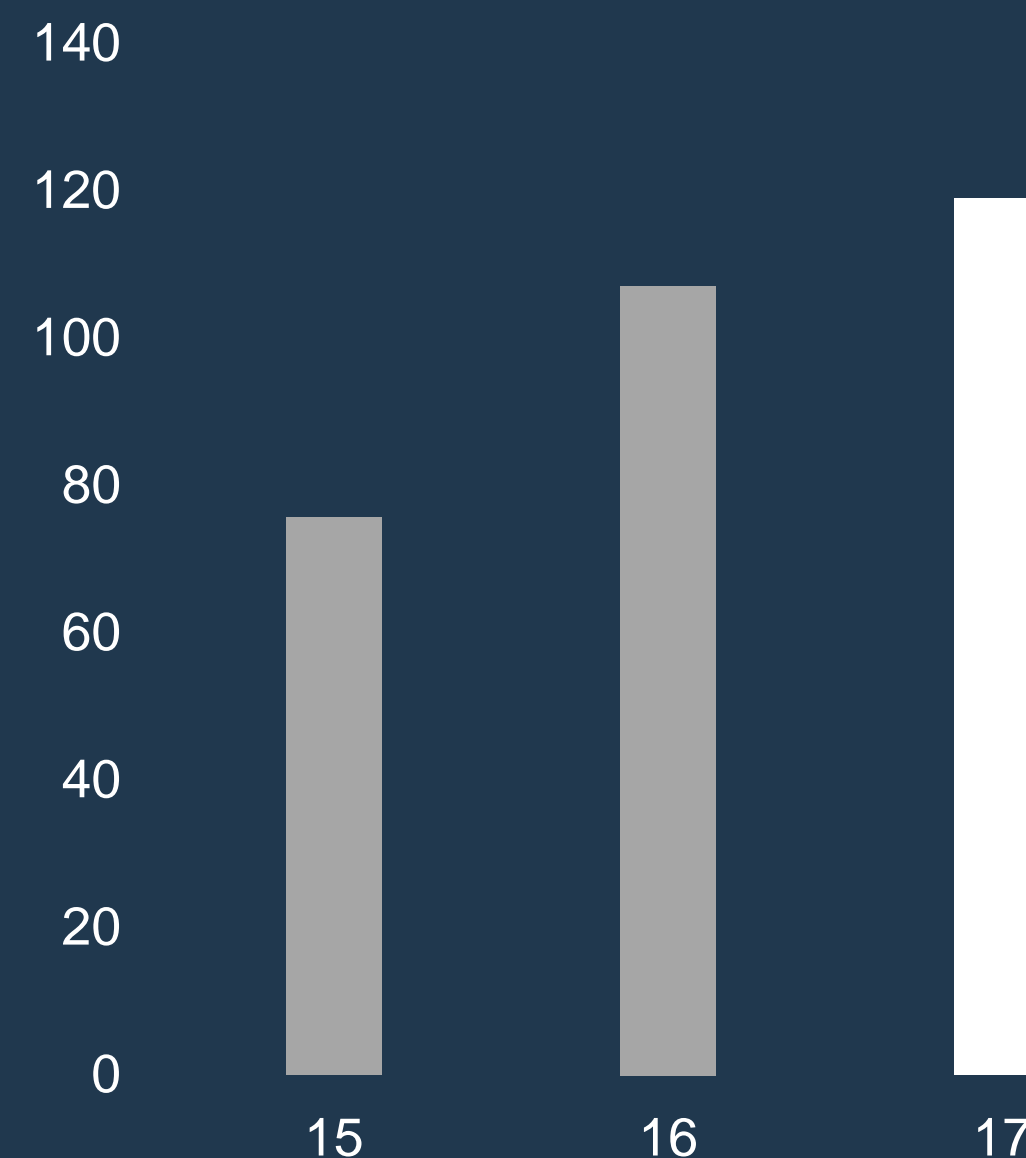
FISKARS

# Fiskars 2017



Liikevaihto  
Omsättning

**1 185,5 milj. euro**



Vertailukelpoinen EBITA  
Jämförbar EBITA

**119,0 milj. euro**

**Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu**  
Ökning i jämförbar omsättning

**1,5 %**

**Vertailukelpoisen EBITAn kasvu**  
Ökning i jämförbar EBITA

**11 %**

**Liiketoiminnan rahavirta**  
Kassaflöde från löpande verksamheten  
milj. euro

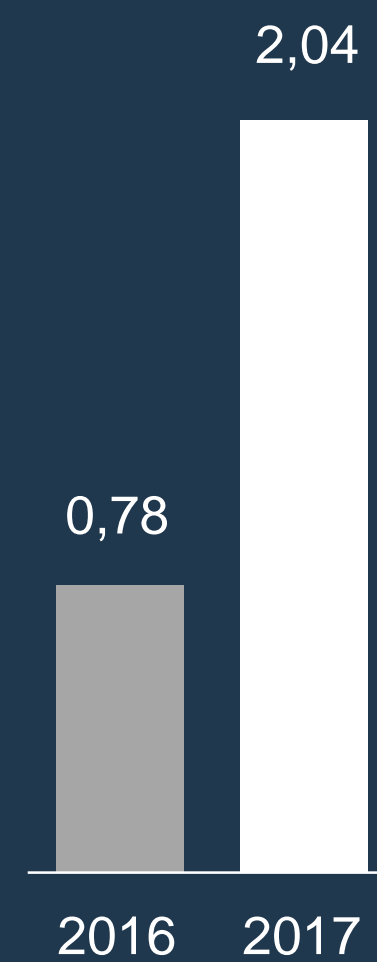
**103,8**

**Korollinen nettovelka**  
Räntebärande skulder  
milj. euro

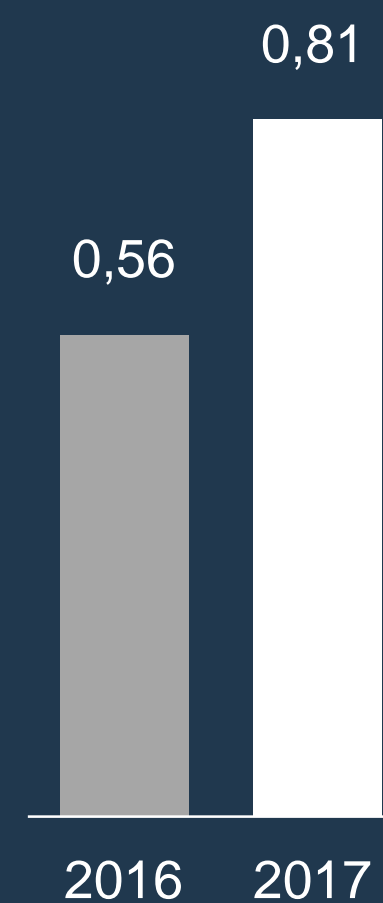
**147,7**



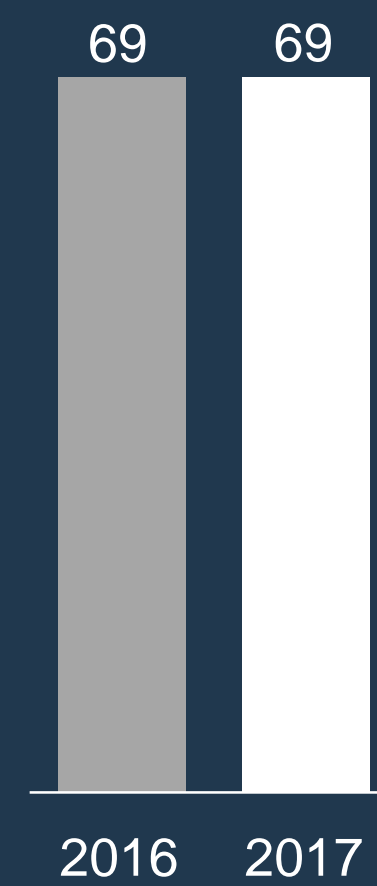
# Tunnusluvut Nyckeltal 2017



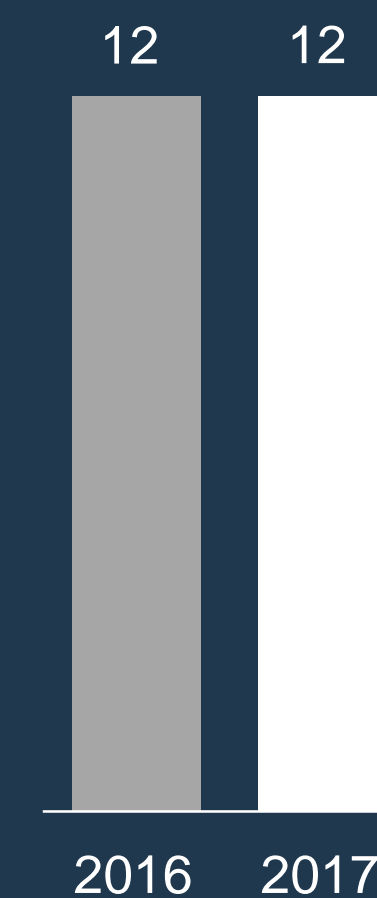
€ Tulos/osake  
Resultat/aktie



€ Operatiivinen tulos/osake  
Operativt resultat/aktie

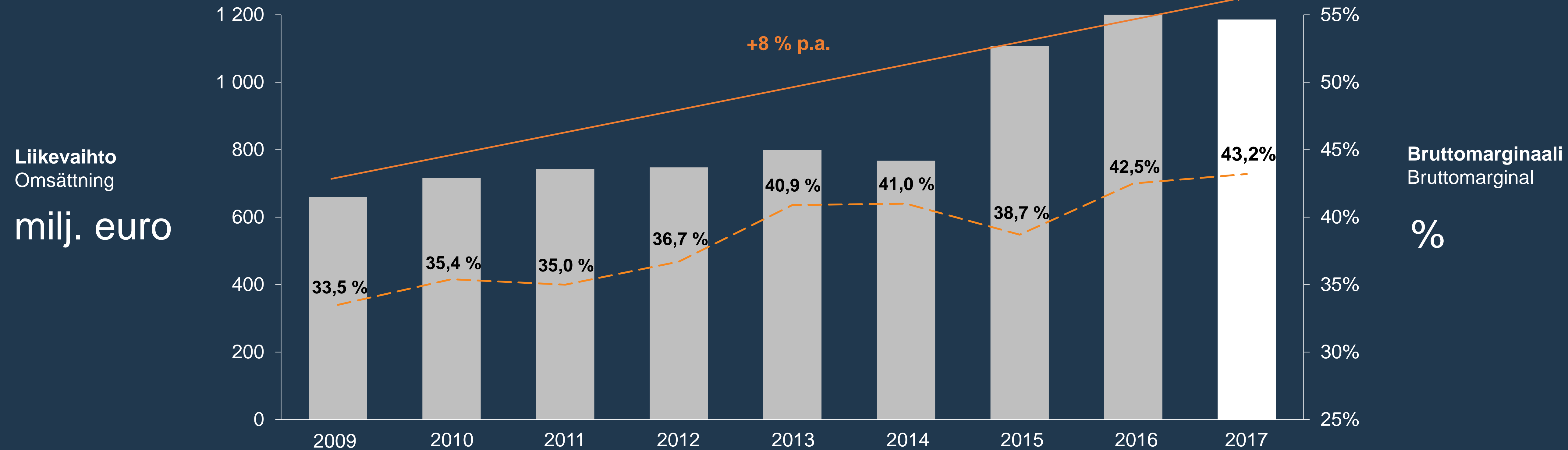


% Omavaraisuusaste  
Soliditet



% Velkaantumisaste  
Gearing

# Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys Omsättnings- och lönsamhetsutveckling





Making the everyday  
**extraordinary**

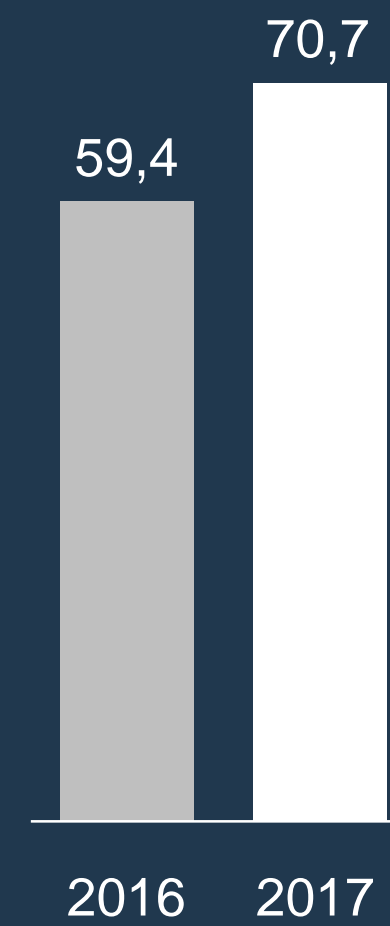




# Living-segmentti Living-segmentet



**Liikevaihto**  
Omsättning  
milj. euro

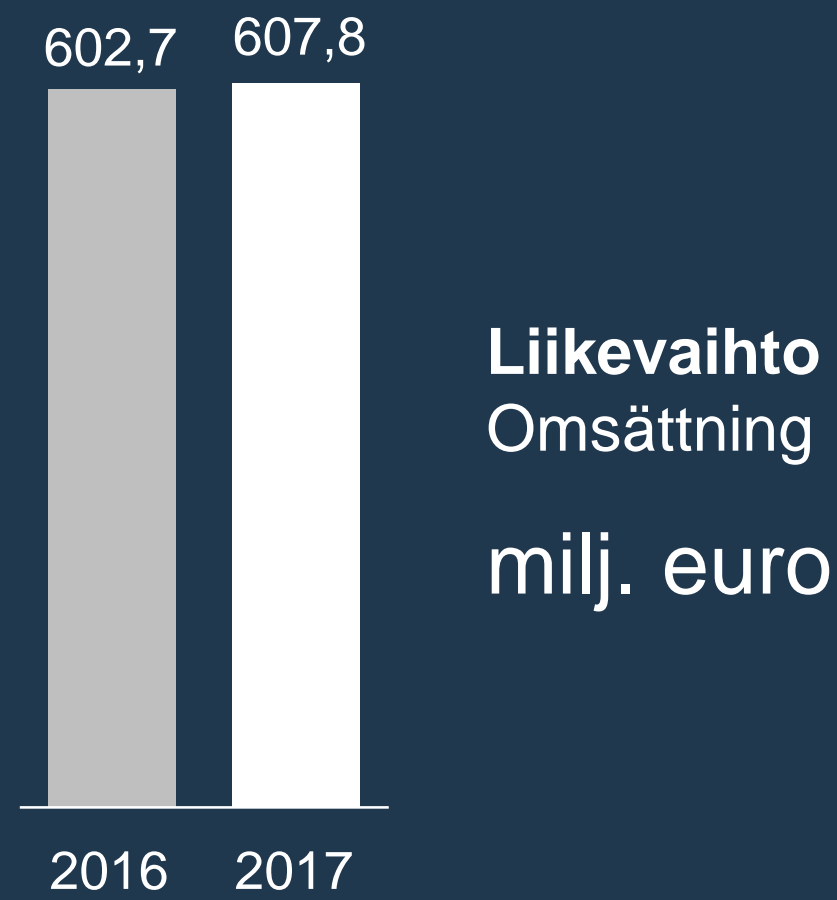


**Vertailukelpoinen EBITA**  
Jämförbar EBITA  
milj. euro





# Functional-segmentti Functional-segmentet





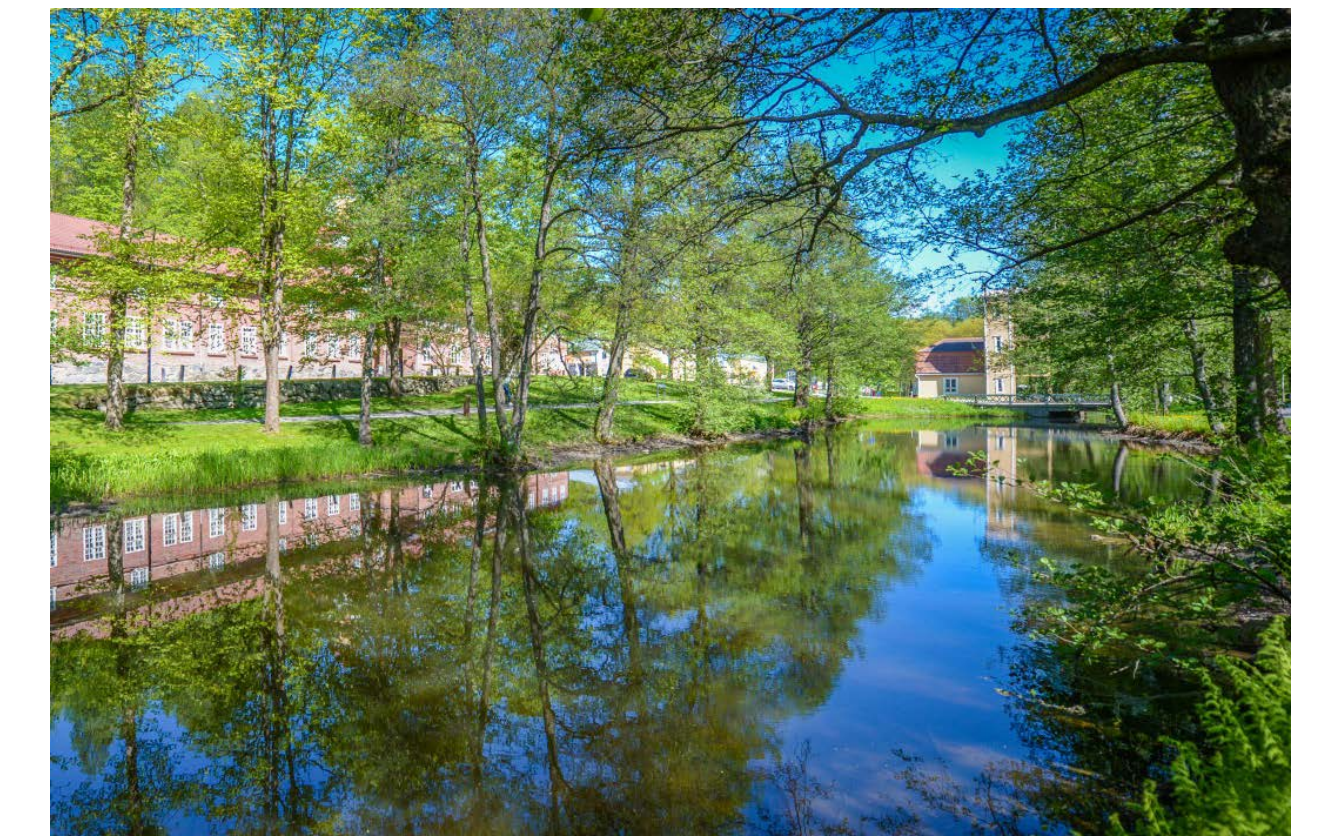
## Muut-segmentti Segmentet Övriga

**Muut-segmenttiin kuuluu konsernin sijoitukset, kiinteistöyksikkö, konsernitoiminnot ja yhteiset palvelut.**

**Segmenttiin lukeutuu myös omistusosuus Wärtsilässä, osuuden arvo 31.12.2017 oli 572,4 miljoonaa euroa.**

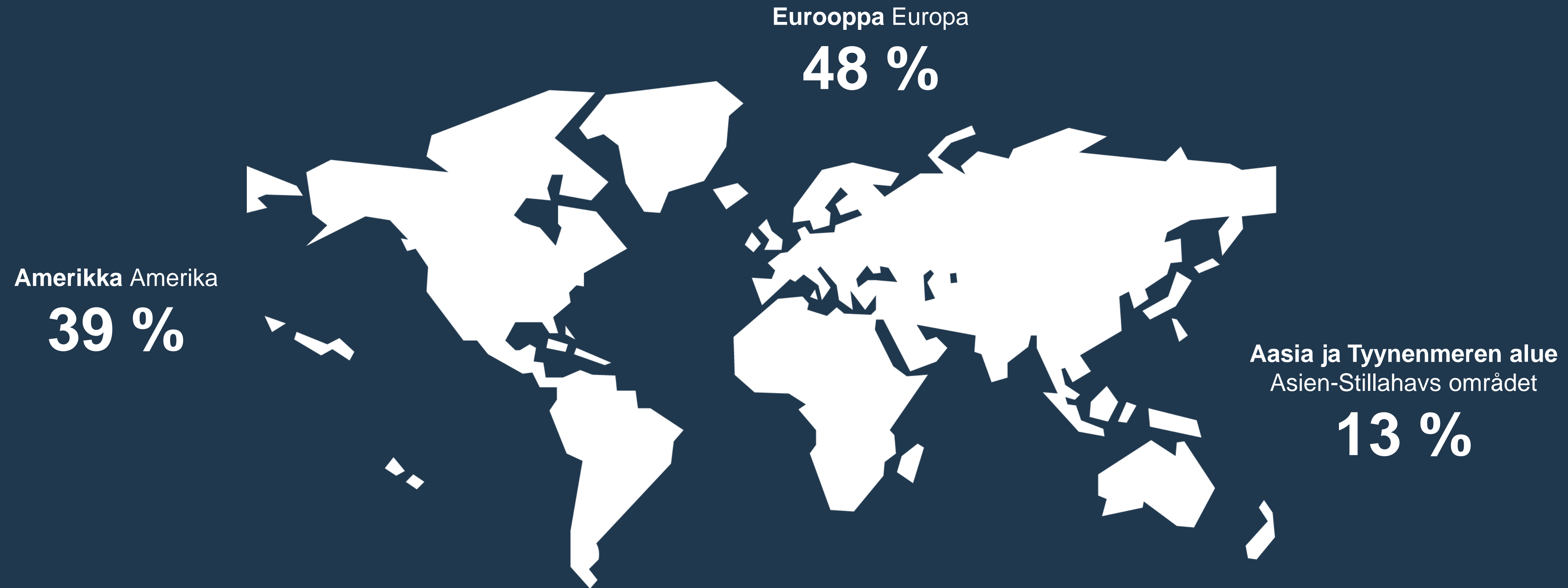
Segment Övriga omfattar koncernens investeringsportfölj, fastighetsverksamheten, koncernförvaltningen och gemensamma funktioner.

Segmentet innefattar även ägandeandelen i Wärtsilä, med ett värde på 572,4 miljoner euro den 31.12.2017.





# Liikevaihto alueittain Omsättning per region



# Konsernin uusi johtoryhmä Koncernens nya ledningsgrupp



**Jaana Tuominen**

**Toimitusjohtaja**  
Verkställande direktör



**Sari Pohjonen**

**Talousjohtaja,  
toimitusjohtajan sijainen**  
Ekonomidirektör,  
ställföreträdande  
verkställande direktör



**Risto Gaggl**

**Toimitusketjusta  
vastaava johtaja**  
Direktör,  
leveranskedjan



**Ulla Lettijeff**

**Living-  
liiketoiminnan johtaja**  
Direktör,  
SBU Living



**Maija Taimi**

**Viestintä- ja  
vastuullisuusjohtaja**  
Direktör för koncern-  
kommunikation och  
samhällsansvar



**Päivi Timonen**

**Lakiasiaintohtaja**  
Chefsjurist



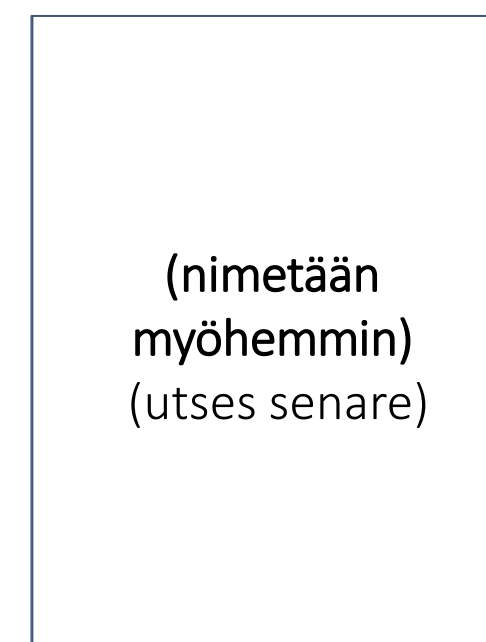
**Paul Tonnesen**

**Functional-  
liiketoiminnan johtaja**  
Direktör,  
SBU Functional



**Nina Ariluoma**

**Henkilöstöjohtaja  
(31.3.2018 saakka)**  
HR-direktör  
(fram till 31.3.2018)



(nimetään  
myöhemmin)  
(utses senare)

**Kasvujohtaja**

Tillväxtdirektör

## Visio ja missio



## Vision och mission





## Strategiset prioriteetit



## Strategiska prioriteringar



# Vastuullisuus Hållbarhet



**KESTÄVÄ MUOTOILU**  
HÅLLBAR DESIGN

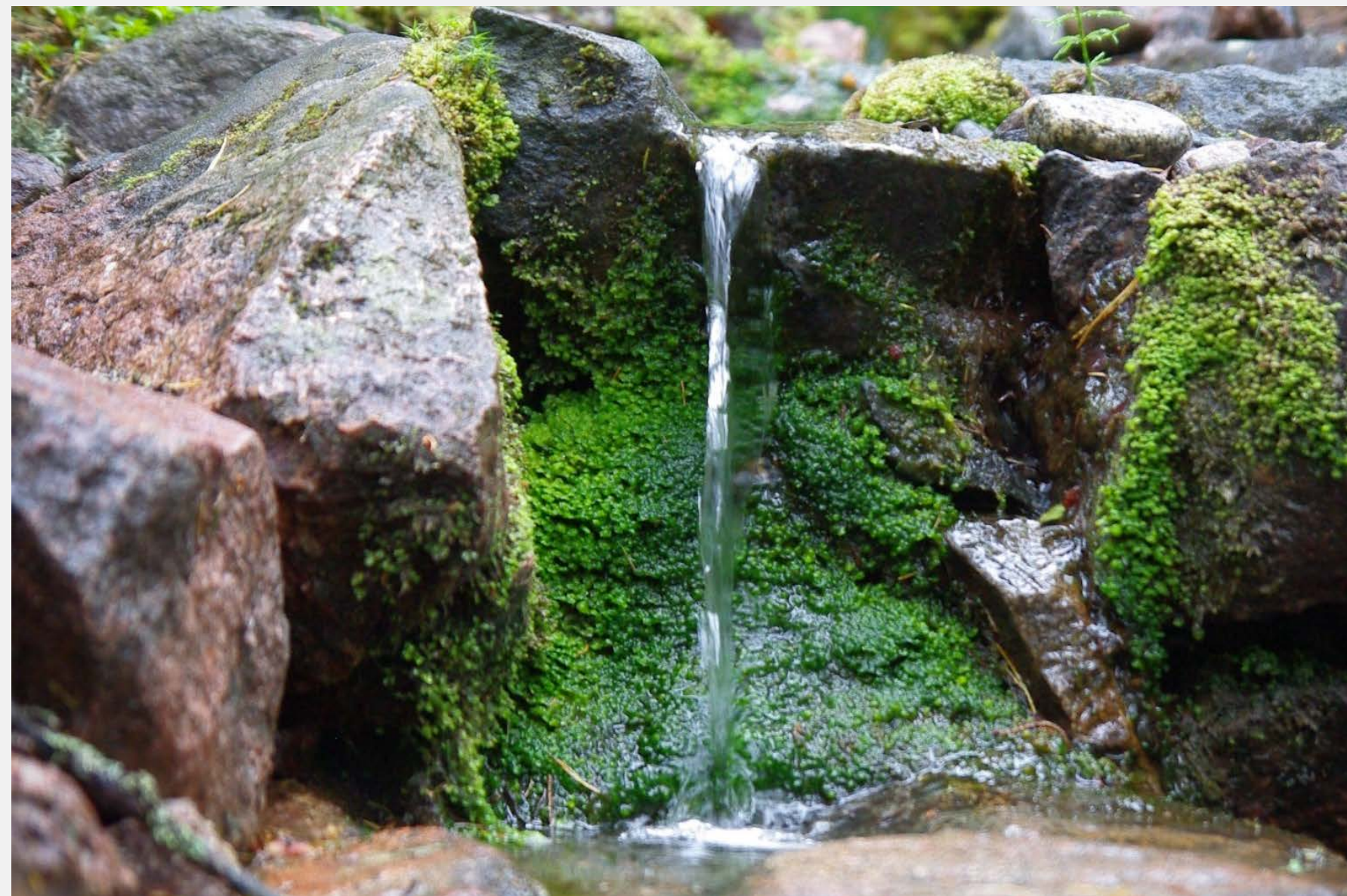


**IHMISISTÄ JA YHTEISÖISTÄ**  
**HUOLEHTIMINEN**  
OMSORG OM MÄNNISKOR OCH  
SAMHÄLLEN



**YMPÄRISTÖVASTUU**  
MILJÖANSVAR





## **Dagmarin puisto**

Dagmarsparken

**Suomi 100 -juhlavuoden kunniaksi luovutimme  
Dagmarin puistoalueen Suomelle**

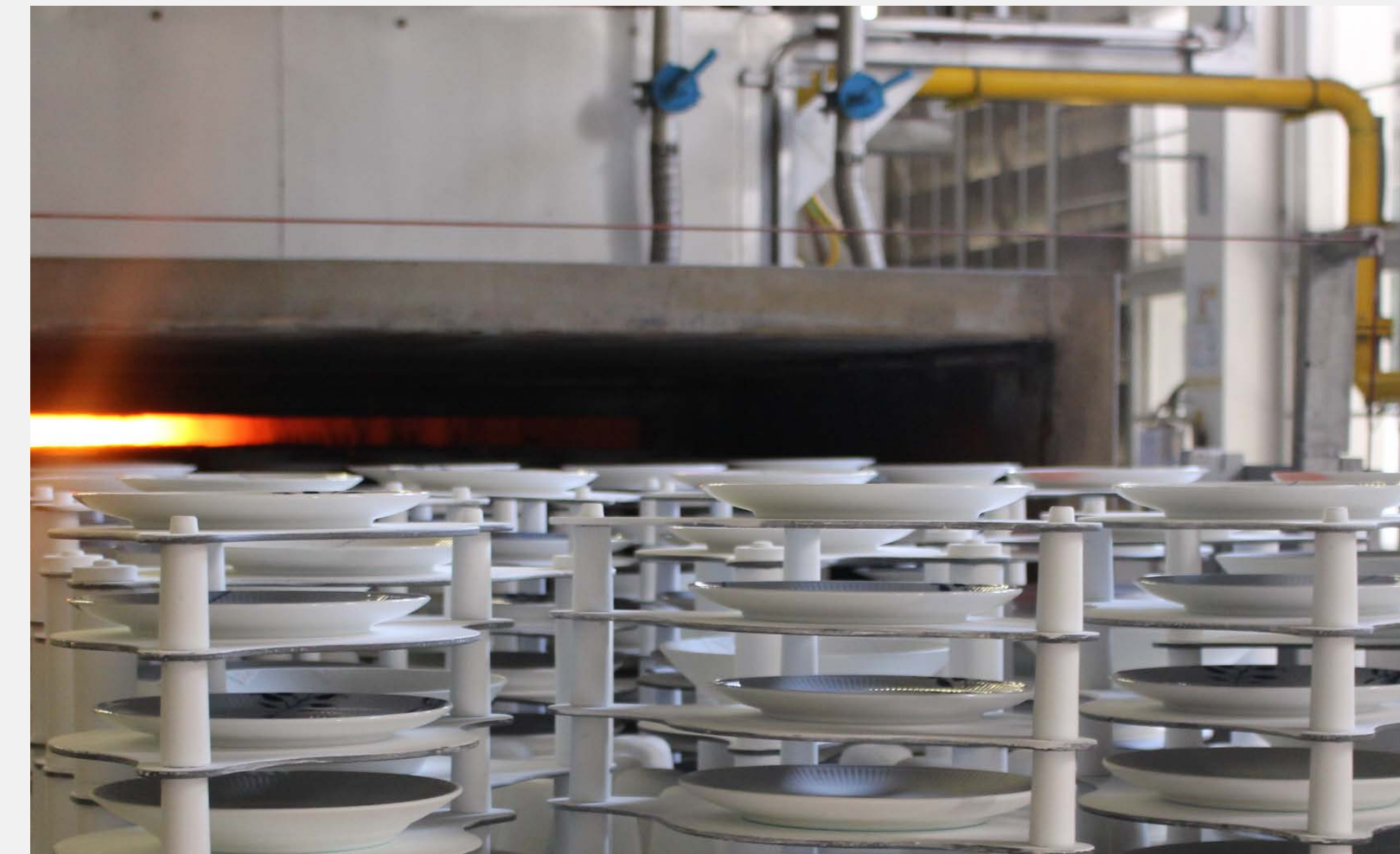
Till äran av Finland 100 -jubileumsåret överläts  
Dagmarsparken till Finland



## **Rogaškan tehdas Sloveniassa**

Fabriken i Rogaška, Slovenien

**Puolitimme kaatopaikalle menevän jätteen määrän**  
Vi halverade mängden avfall till deponering



## **Tapaturmista johtuvat poissaolot**

Olyckor som lett till förlorad arbetstid

**Vähensimme tapaturmista johtuvien poissaolojen  
määrää kolmanneksella vuoden aikana**

Vi minskade mängden av olyckor orsakad förlorad arbetstid  
med en tredjedel under året



## Esimerkkejä vastuullisuustavoitteista Exempel på hållbarhetsmål

**50 %**

**materiaalista kierrätettyä tai  
uusiutuvaa**

av materialet återanvänt eller förnybart

**100 %**

**jätteestä kierrätetään  
av avfallet återvinns**

**FSC<sup>tm</sup> -sertifiointi**  
FSC<sup>tm</sup> -certifiering

**Henkilöstön monimuotoisuus**  
Personalens mångfald

**CO<sub>2</sub>-päästöt**  
CO<sub>2</sub>-utsläpp **-50 %**



# Pitkän tähtäimen taloudelliset tavoitteet Långsiktiga finansiella mål



**Kasvu: Liikevaihdon keskimääräinen vuosittainen kasvu, sekä orgaanisesti että valituin yritysostoin, ylittää 5 %**

Tillväxt: En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt på över 5 % från såväl organisk tillväxt som utvalda förvärv



**Kannattavuus: EBITA-marginaali ylittää 10 %**

Lönsamhet: EBITA-marginalen skall överskrida 10 %



**Pääomarakenne: Nettovelkaantumisaste\* alle 100 %**

Kapitalstruktur: Nettogearingen\* under 100 %



**Osinko: Tavoitteena on jakaa vakaata, ajan myötä kasvavaa osinkoa, joka maksetaan kaksi kertaa vuodessa**

Dividend: Fiskars siktar på att dela ut en stabil, långsiktigt ökande dividend, som utbetalas två gånger om året

\*korollisen vieraan pääoman, josta on vähennetty korolliset saamiset sekä rahat ja pankkisaamiset, ja oman pääoman suhde

\*förhållandet mellan räntebärande främmande kapital minus räntebärande fordringar minus kassa och bank dividerat med eget kapital sammanlagt

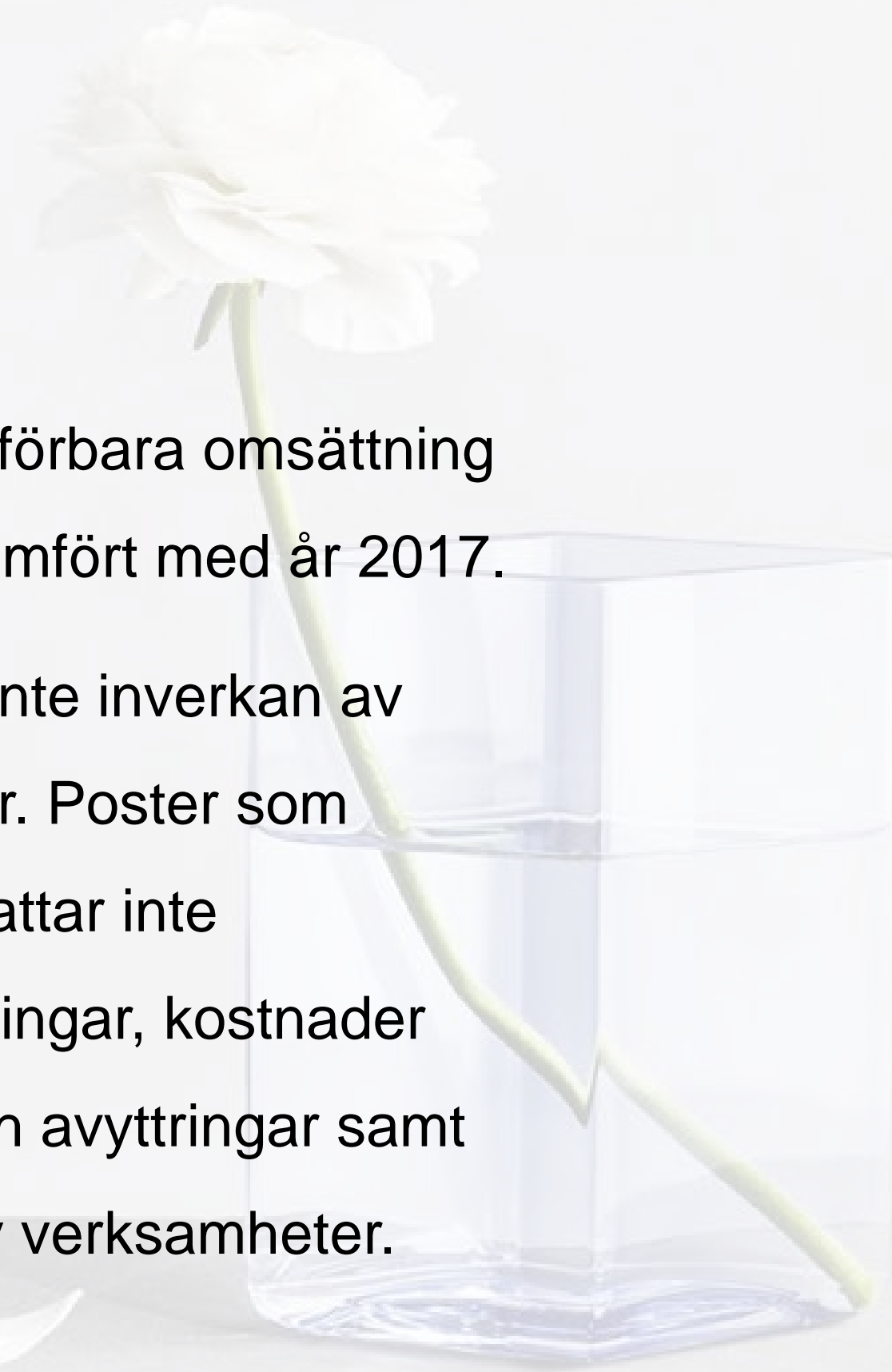


## Näkymät vuodelle 2018

- Vuonna 2018 Fiskars arvioi konsernin vertailukelpoisen liikevaihdon ja vertailukelpoisen EBITAn kasvavan vuoteen 2017 verrattuna.
- Vertailukelpoinen liikevaihto ei sisällä valuuttakurssien sekä ostettujen ja myytyjen liiketoimintojen vaikutusta. EBITAn vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät sisällä uudelleenjärjestelykuluja, arvonalentumisia tai varauksia, integraatiotoimiin liittyviä kuluja, hankittuja ja myytyjä liiketoimintoja eivätkä liiketoimintojen myyntien tulosvaikutusta.

## Utsikterna för år 2018

- Fiskars väntar sig att koncernens jämförbara omsättning och jämförbara EBITA ökar år 2018 jämfört med år 2017.
- I den jämförbara omsättningen ingår inte inverkan av valutakurser, nyförvärv och avyttringar. Poster som påverkar jämförbarheten i EBITA omfattar inte omstruktureringskostnader, nedskrivningar, kostnader relaterade till integrationer, förvärv och avyttringar samt resultatpåverkan från försäljningen av verksamheter.







# Tilintarkastuskertomus

## Revisionsberättelse

**VIRPI HALONEN**

**FISKARS**





# Yhtiökokous

Fiskars Oyj Abp  
Virpi Halonen, KHT  
14.3.2018

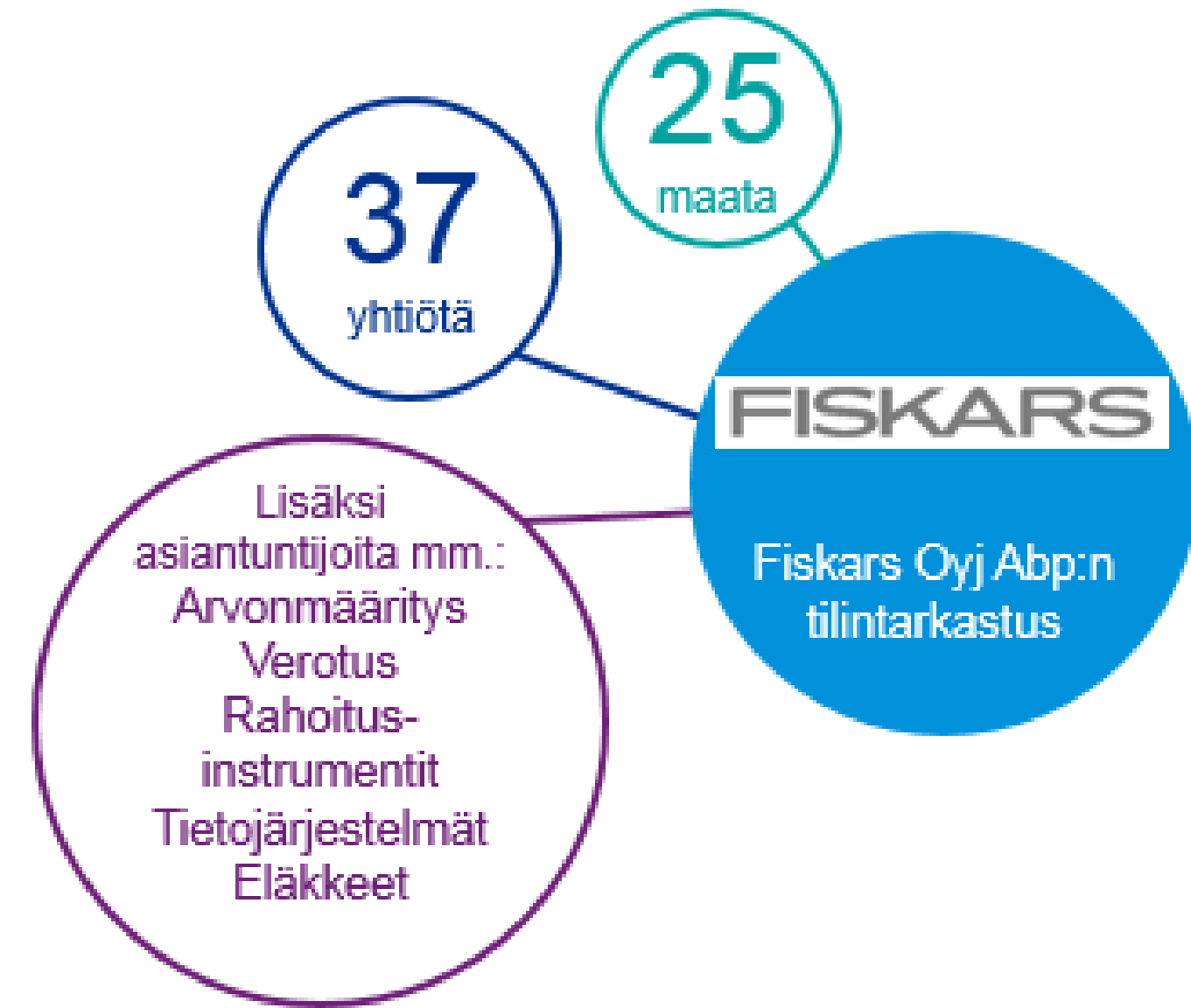


# Bolagsstämma

Fiskars Oyj Abp  
Virpi Halonen, CGR  
14.3.2018



# Tilikauden 2017 tilintarkastus



## RAPORTOINTI TARKASTUSVALIOKUNNALLE

Tilintarkastussuunnitelma  
Keskeiset havainnot tilikauden aikana ja tilinpäätöstarkastuksen johtopäätökset  
EU -asetuksen 537/2014 11 artiklan mukainen tarkastusvaliokunnalle esitettävä lisäraportti

## RAPORTOINTI HALLITUKSELLE

Hallituksen kokoukseen osallistuttu kerran vuodessa.

## JOHDON TAPAAMISET

Johtoa tavattu tilikauden aikana säännöllisesti

# Revision av räkenskapsåret 2017



## RAPPORTERING TILL REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsplanen  
Iakttagelser från löpande revision och slutsatser från bokslutsgranskningen  
Kompletterande rapport till revisionskommittén enligt EU -förordningen 537/2014 artikel 11

## RAPPORTERING TILL STYRELSEN

Vi har deltagit i ett styrelsemöte under året.

## MÖTEN MED LEDNINGEN

Ledningen har träffats regelbundet under räkenskapsperioden



## Tilikauden 2017 tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Liikearvon arvostus

Tavaramerkkien arvostus

Vaihto-omaisuuden arvostus

Myynnin tuloutus

## Områden av särskild betydelse för räkenskapsperiodens 2017 revision

Värdering av goodwill

Värdering av varumärken

Värdering av omsättningstillgångar

Intäktsföreling av försäljning



# Lausunnot

## LAUSUNTONAMME ESITÄMME, ETTÄ

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Helsingissä 6. helmikuuta 2018

KPMG OY AB



Virpi Halonen  
KHT

# Uttalanden

## ENLIGT VÅR UPPFATTNING

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU,
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Helsingfors den 6 februari 2018

KPMG Oy Ab



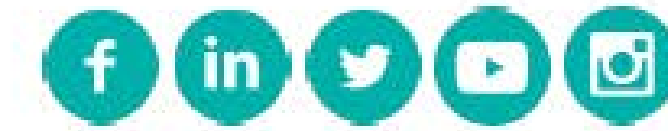
Virpi Halonen  
CGR





© 2018 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.



© 2018 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.









# Tilinpäätöksen vahvistaminen

Fastställande av bokslutet

FISKARS







# Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

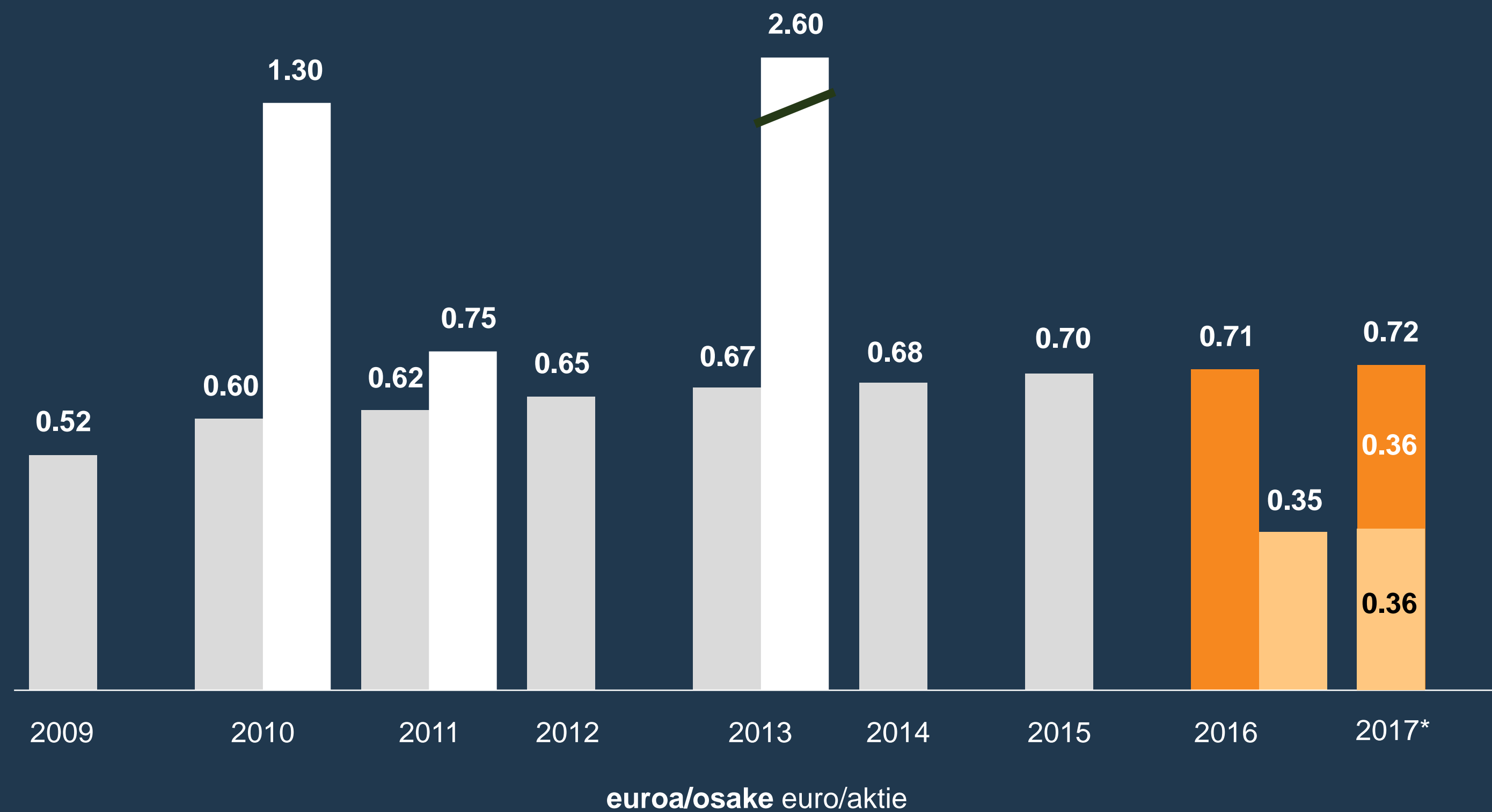
- **Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta maksetaan osinkoa 0,72 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan kahdessa erässä.**
- **Ehdotetut erät ovat 0,36 ja 0,36 euroa osakkeelta**
  - Tilikauden 2017 päättyessä konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma 935,1 milj. euroa
  - Osinkoon oikeuttavia osakkeita yhteensä 81 713 775
  - Osingonmaksu yhteensä 58,8 milj. euroa
- **Osingonmaksun aikataulu**
  - Ensimmäisen osingonmaksun täsmäytyspäivä 16.3.2018
  - Ensimmäisen osingonmaksun maksupäivä 23.3.2018
  
  - Toisen osingonmaksun täsmäytyspäivä 11.9.2018
  - Toisen osingonmaksun maksupäivä 18.9.2018

# Beslut om disposition av den vinst som balansräkningen utvisar och dividendutdelning

- **Styrelsen föreslår till bolagsstämman att för räkenskapsåret som utgick 31.12.2017 utbetalas en dividend om 0,72 euro per aktie. Dividenden utbetalas i två rater.**
- **De föreslagna raterna är 0,36 och 0,36 euro per aktie**
  - Vid utgången av räkenskapsperioden 2017 var moderbolagets utdelningsbara egna kapital 935,1 milj. euro
  - Antalet aktier vars innehavare är berättigade till dividend är 81 713 775
  - Den totala dividendutbetalning är 58,8 milj. euro
- **Tidtabell för utdelningen**
  - Avstämningsdag för den första dividendutdelning 16.3.2018
  - Den första dividenden utbetalas 23.3.2018
  
  - Avstämningsdag för den andra dividendutdelning 11.9.2018
  - Den andra dividenden utbetalas 18.9.2018



# 9 vuotta perusosingon kasvua 9 år av tillväxt i basdividend



- Perusosinko Basdividend
  - Ylimääräinen osinko Extra dividend
  - Ensimmäinen osinko Första dividenden
  - Toinen osinko Andra dividenden
- \* Ehdotus Förslag







**Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**  
Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören







# Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

- **Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot:**
    - 90 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle
    - 60 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle
    - 45 000 euroa hallituksen jäsenille
  - **Hallituksen ja hallituksen valiokuntien kokouksien kokouspalkkiot:**
    - 750 euroa/kokous Suomessa asuville hallituksen jäsenille
    - 2 000 euroa/kokous ulkomailla asuville hallituksen jäsenille
    - 1 500 euroa/kokous hallituksen ja hallituksen valiokuntien puheenjohtajille
  - 1 000 euroa Suomessa asuville hallituksen jäsenille tarkastusvaliokunnan kokouksista
  - 2 250 euroa ulkomailla asuville hallituksen jäsenille tarkastusvaliokunnan kokouksista
  - 2 500 euroa tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle tarkastusvaliokunnan kokouksista
- Hallituksen jäsenille korvataan matka- ja muut kulut, jotka ovat syntyneet heidän hoitaessaan yhtiön asioita.

# Beslut om styrelseledamöternas arvoden

- **Årsarvode för styrelsemedlemmar:**
    - Styrelseordförande 90 000 euro
    - Styrelsens viceordförande 60 000 euro
    - Styrelseledamöter 45 000 euro
  - **Mötesarvoden för styrelseledamöter:**
    - 750 euro/möte till de styrelseledamöter som bor i Finland
    - 2 000 euro/möte till de styrelseledamöter som bor utomlands
    - 1 500 euro/möte till styrelseordförande och kommittéernas ordföranden
  - 1 000 euro per revisionskommittémöte till de styrelseledamöter som bor i Finland
  - 2 250 euro per revisionskommittémöte till de styrelseledamöter som bor utomlands
  - 2 500 euro per revisionskommittémöte till ordförande för revisionskommittén
- Rese- och andra kostnader som uppkommit i anslutning till skötandet av bolagets ärenden ersätts till styrelseledamöter.







## Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

### Beslut om antalet styrelseledamöter

- Hallituksen nimitys- ja strategiavaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan kymmenen.
- Styrelsens nominerings- och strategikommitté föreslår till bolagsstämman att antalet styrelseledamöter fastställs till tio.









# Hallituksen jäsenten valitseminen

Val av styrelseledamöter



**Paul  
Ehrnrooth**



**Albert  
Ehrnrooth**



**Louise  
Fromond**



**Gustaf  
Gripenberg**



**Ingrid  
Jonasson Blank**



**Jyri  
Luomakoski**



**Inka  
Mero**



**Fabian  
Månsson**



**Peter  
Sjölander**



**Ritva  
Sotamaa**



# Hallitukseen ehdolla oleva uusi jäsen

Förslaget som en ny medlem till styrelsen

## ALBERT EHRNROOTH

---



**Synt. 1976, KTM, agrologi**

**Kansalaisuus:** Suomi

**Viralä Oy Ab, hallituksen puheenjohtaja**

**Keskeinen työkokemus:** Toimitusjohtaja, Vessilä Oy Ab

**Aiemmat luottamustehtävät:** Hallituksen jäsen, Barium AB

Riippumaton Fiskars Oyj Abp:stä ja riippuvainen sen merkittävistä osakkeenomistajista.

**Född 1976, ekon.mag, agrolog**

**Nationalitet:** Finland

**Viralä Oy Ab, styrelseordförande**

**Central arbetserfarenhet:** Verkställande direktör, Vessilä Oy Ab

**Tidigare förtroendeuppdrag:** Styrelsemedlem, Barium AB

Oberoende av Fiskars Oyj Abp och beroende av dess betydande aktieägare.





HACKMAN



# Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

## Förslag till revisorns arvode

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.
- Styrelsen föreslår att revisorns arvode utgår enligt rimlig räkning som är godkänd av styrelsen.









# Tilintarkastajan valitseminen

## Val av revisor

- **Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab valitaan yhtiön tilintarkastajaksi.**
- Styrelsen föreslår för bolagsstämman att revisionsammanslutning KPMG Oy Ab väljs till bolagets revisor.





# Tilintarkastaja Revisor

## Toni Aaltonen



- Osakas
- KPMG:n tilintarkastus- ja varmennuspalveluliiketoiminnan johtaja
- KTM, Turun kauppakorkeakoulu 1997
- KHT-tutkinto 2002

### Kokemus

- Toni on työskennellyt KPMG:llä vuodesta 1997.
- Hän on päävastuullinen tilintarkastaja mm. Elisassa, Tikkurilassa, Cramossa ja Siili Solutionissa.
- Muita asiakkaita ovat SOLEMO, Aho Group sekä useita start-up yhtiöitä.

### Toimialaosaaminen

- Kuluttajatuoteteollisuus
- Teollisuuden palvelut
- Software ja teknologia



- Partner
- Verksamhetschef för revision och kvalitetsgranskning på KPMG
- Ekon. mag., Åbo Handelshögskolan 1997
- CGR-examen 2002

### Arbetserfarenhet

- KPMG sedan 1997
- Huvudansvarig revisor i bl.a. Elisa, Tikkurila, Cramo och Siili Solutions.
- Andra kunder bl.a. SOLEMO, Aho Group samt flera start-up företag

### Fackkunskap

- Handel och konsumentbranschen inom industri- och tillverkningssektorn
- Industriservice
- Software och teknologi







# Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

## Bemyndigande av styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

- Yhteensä enintään 4 000 000 oman osakkeen hankkimisesta, yhdessä tai useammassa erässä, yhtiön vapaalla omalla pääomalla.
- Omia osakkeita voidaan hankkia Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä muodostuneeseen hankintahetken markkinahintaan.
- Yhtiön omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa tai teollisissa järjestelyissä sekä osana yhtiön kannustinjärjestelmää sekä muutoin edelleen luovutettavaksi, yhtiöllä pidettäväksi tai mitätöitäväksi.
- Hallitus päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Yhtiön omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).
- Valtuutus on voimassa 30.6.2019 asti.
- Sammanlagt högst 4 000 000 stycken egna aktier, i en eller flera omgångar, med bolagets fria eget kapital.
- De egna aktierna kan förvärfas i offentlig handel på Nasdaq Helsinki Oy till marknadspris.
- Bolagets egna aktier kan förvärfas för att utveckla bolagets kapitalstruktur, för att användas som vederlag i företagsförvärv eller industriella omorganiseringar och som en del av bolagets incentivsystem och annars för att överlåtas vidare, behållas i bolaget eller ogiltigförklaras.
- Styrelsen beslutar om samtliga övriga villkor för förvärv av egna aktier. Med stöd av detta bemyndigande kan förvärvet av bolagets egna aktier ske med avvikelser från förhållande av aktieägarnas aktieinnehav (riktat förvärv).
- Bemyndigandet är i kraft till 30.6.2019.



A PASSION FOR BLUE SINCE 1775



ROYAL COBENHAGEN

BEAUTIFUL THINGS  
BECOME COULD BE



## Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta (osakeanti)

### Bemyndigande av styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier (aktieemission)

- Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta (osakeanti) yhteensä enintään 4 000 000 kappaletta, yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.
- Yhtiön omia osakkeita voidaan luovuttaa esimerkiksi vastikkeena yrityskaupoissa tai teollisissa järjestelyissä tai käytettäväksi yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää.
- Hallitus päättää kaikista muista omien osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä ehdoista. Yhtiön omien osakkeiden luovuttaminen voi tapahtua myös poikkeamalla osakkeenomistajien etuoikeudesta yhtiön osakkeisiin (suunnattu osakeanti).
- Valtuutus on voimassa 30.6.2019 asti.
- Sammanlagt högst 4 000 000 stycken egna aktier (aktieemission) i bolagets besittning, i en eller flera omgångar, mot vederlag eller vederlagsfritt.
- Får överlåtas till exempel som vederlag i företagsförvärv eller industriella omorganiseringar, för att utveckla bolagets kapitalstruktur eller som en del av bolagets incentivsystem.
- Styrelsen beslutar om samtliga övriga villkor för överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse av egna aktier kan även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till aktier (riktad emission).
- Bemyndigandet är i kraft till 30.6.2019.



# FISKARS

Yhtiökokous Bolagsstämma 2018

FISKARS GROUP