

## YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: Keskiviikko 11.1.2017 klo 13.00

Paikka: Finlandia-talo, Helsinki

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi kaikki hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, yhtiön tilintarkastaja, yhtiön ylintä johtoa sekä teknistä henkilökuntaa.

### 1 § Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja, Peter Seligson avasi kokouksen.

### 2 § Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin laamanni Johan Aalto, joka kutsui oik. kand. Gustav Adlercreutzin kokouksen sihteeriksi pitämään pöytäkirjaa.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Todettiin, että kokous pidetään pääsääntöisesti suomeksi, mutta osittain myös ruotsiksi. Todettiin lisäksi, että kokous nauhoitetaan ja, että nauhoitus toimii pöytäkirjan laatimisen apuvälineenä eikä sen sisältöä jaeta yhtiön ulkopuolelle.

### 3 § Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Thomas Ahlström. Ääntenlaskun valvojiksi valittiin Karl-Erik Palin ja Christer Pihl.

### 4 § Kokouksen laillisuuden toteaminen

Puheenjohtaja kävi läpi yhtiöjärjestyksen 8 §:n sekä osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, "Osakeyhtiölaki") 5 luvun 9 §:n sekä 16 luvun 10 §:n määräykset kokoukseen liittyen ja totesi, että kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen oli julkistettu yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteena 14.11.2016. Sulautumissuunnitelma rekisteröitiin kaupparekisteriin 7.11.2016. Lisäksi yhtiö on laatinut ja julkaissut 16.12.2016 sulautumisesitteen sulautumisen täytäntöönpanemiseksi ja hakeakseen sulautumisessa annettavia osakkeita listattavaksi Nasdaq Helsinki Oy:n ja Nasdaq Stockholm Ab:n pörssilistoille. Sulautumisesite (liite 1) on ollut kyseisestä päivästä lähtien saatavilla yhtiön internetsivuilla.

Todettiin, että ylimääräinen yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja Osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen ja että päätösehdotukset ja muut Osakeyhtiölain edellyttämät nähtävillä pidettävät asiakirjat olivat Osakeyhtiölain mukaisesti olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internetsivuilla 18.11.2016 alkaen.

Asiakirjat ovat myös nähtävillä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Ylimääräinen yhtiökokous on siten laillisesti koolle kutsuttu ja päätösvaltainen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 2).

## 5 §

### Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Esiteltiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan läsnä oli 183 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 31 262 924 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Puheenjohtaja selosti hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien ennakkoon toimittamat äänestysohjeet, jotka liitettiin pöytäkirjaan (liite 4). Todettiin, että kaikki äänestysohjeet olivat hallituksen ehdotuksia puoltavat.

## 6 §

### Yhdistymiseen liittyvät päätökset

Todettiin, että Munksjö Oyj:n ("**Munksjö**") ja Ahlstrom Oyj:n ("**Ahlstrom**") hallitukset ovat 7.11.2016 allekirjoittaneet sulautumissuunnitelman (liite 5), liittyen Munksjön ja Ahlstromin liiketoimintojen yhdistämisen Osakeyhtiölain mukaisella absorptiosulautumisella, jossa Ahlstrom sulautuu Munksjöhön. Sulautumisen seurauksena Ahlstromin kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Munksjölle, ja Ahlstrom purkautuu. Ahlstromin osakkeenomistajat saavat Munksjön uusia osakkeita sulautumisvastikkeena nykyisten osakeomistustensa mukaisessa suhteessa.

Todettiin, että Ahlstrom on 2.12.2016 tiedottanut julkistaneensa suostumusten hakumenettelyn koskien sen senior-ehtoisia vakuudettomia joukkovelkakirjoja ja kutsui koolle joukkovelkakirjanhaltijoiden kokouksen hankkiakseen suostumisia, vaateista luopumisia ja joukkovelkakirjojen ehtojen muuttamista koskevia päätöksiä, joita Ahlstromin sulautuminen Munksjöhön voi edellyttää. Joukkovelkakirjanhaltijoiden kokous pidettiin tiistaina 10.1.2017. Joukkovelkakirjanhaltijat päättivät hyväksyä ehdotukset koskien suostumusten antamista ja vaateista luopumista ja päättivät muuttaa Joukkovelkakirjojen ehtoja.

Suostumukset ja luopumiset astuvat voimaan välittömästi sen jälkeen, kun ne hyväksyttiin joukkovelkakirjanhaltijoiden kokouksessa ja muutokset astuvat voimaan, kun 7. marraskuuta 2016 julkistettu Ahlstromin absorptiosulautuminen Munksjö Oyj:hin pannaan täytäntöön ("täytäntöönpanopäivä").

Hallituksen puheenjohtaja, Peter Seligson ja toimitusjohtaja Jan Åström, esittelivät 7.11.2016 julkistetussa pörssitiedotteessa esitellyn järjestelyn ylimääräiselle yhtiökokoukselle (liite 6).

Tämän jälkeen paikalla olleet osakkeenomistajat esittivät yhdistymiseen liittyviä kysymyksiä Ahlstromin ja Munksjön johdolle.

Todettiin, että seuraavat kohdat 6 a) - e) muodostavat yhden kokonaisuuden, jonka kaikkien asiakohtien hyväksymisestä päätetään yhdellä päätöksellä.

Todettiin lisäksi, että hallituksen ehdotukset (liite 7) olivat olleet Osakeyhtiölain mukaisesti nähtävillä yhtiön internetsivuilla ja olivat myös nähtävillä yhtiökokouksessa.

### **6 a) Sulautumisesta päättäminen**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle pöytäkirjaan liitetyn ehdotuksen mukaisesti (liite 7), että ylimääräinen yhtiökokous päättää Ahlstromin sulautumisesta Munksjöhön sulautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyy sulautumissuunnitelman (liite 5).

Hallitus on myös ehdottanut, että Munksjön yhtiöjärjestyksen 1 §:ää, 2 §:n ensimmäistä lausetta, 4 §:ää ja 6 §:ää muutettaisiin seuraavasti:

*"1 § Yhtiön toiminimi on Ahlstrom-Munksjö Oyj. Yhtiön kotipaikka on Helsinki."*;

*"2 § Yhtiön toimialana on harjoittaa kuitupohjaisten ratkaisujen ja tuotteiden valmistusta, jalostusta ja myyntiä sekä muuta tähän liittyvää tai tätä tukevaa toimintaa."*;

*"4 § Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kaksitoista (12) varsinaista jäsentä."*; ja

*"6 § Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö."*

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Ahlstromin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 0,9738 Munksjön uutta osaketta jokaista omistamaansa Ahlstromin osaketta kohden, eli sulautumisvastiketta annetaan Ahlstromin osakkeenomistajille suhteessa heidän nykyiseen osakeomistukseensa suhteessa 0,9738:1.

Mikäli Ahlstromin osakkeenomistajan sulautumisvastikkeena saamien osakkeiden lukumäärä olisi murtoluku, murto-osat pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaislukuun. Murto-osaiset oikeudet Munksjön uusiin osakkeisiin yhdistetään ja myydään osakemarkkinoilla ja myyntitulot jaetaan keskinäisten osakeomistusten mukaisessa suhteessa niille Ahlstromin osakkeenomistajille, joilla on oikeus saada murto-osaisia oikeuksia. Munksjö vastaa murto-osaisten oikeuksien myyntiin ja jakamiseen liittyvistä kuluista.

### **6 b) Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle pöytäkirjaan liitetyn ehdotuksen mukaisesti (liite 7), että hallituksen jäsenten lukumäärä on yksitoista (11).

### **6 c) Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle pöytäkirjaan liitetyn ehdotuksen mukaisesti (liite 7), että hallituksen jäsenille, jotka valitaan sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivästä alkavalle ja sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän jälkeisen Munksjön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvälle toimikaudelle, maksetaan palkkioita seuraavasti: hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 80.000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio on 50.000 euroa ja hallituksen muiden jäsenten vuosipalkkio on 40.000 euroa. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 12.000 euroa ja muiden tarkastusvaliokunnan jäsenten vuosipalkkio on 6.000 euroa. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 6.000 euroa ja muiden palkitsemisvaliokunnan jäsenten vuosipalkkio on 3.000 euroa.

Matkakustannukset korvataan yhtiön matkustussäännön mukaan.

Valittujen jäsenten vuosipalkkiot maksetaan suhteessa heidän toimikautensa pituuteen.

### **6 d) Hallituksen jäsenten valitseminen**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle pöytäkirjaan liitetyn ehdotuksen mukaisesti (liite 7), että Peter Seligson, Elisabet Salander Björklund, Sebastian Bondestam, Alexander Ehrnrooth, Hannele Jakosuo-Jansson, Mats Lindstrand ja Anna Ohlsson-Leijon, valitaan ehdollisesti jatkamaan Munksjön hallituksessa, ja että nykyisistä Ahlstromin hallituksen jäsenistä Hans Sohlström, Jan Inborr, Johannes Gullichsen ja Harri-Pekka Kaukonen valitaan ehdollisesti Munksjön hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka alkaa sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ja päättyy sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän jälkeisen Munksjön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen puheenjohtaja, Peter Seligson, esitteli ehdolla olevat hallituksen jäsenet.

### **6 e) Hallituksen valtuuttaminen päättämään varojen maksusta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle pöytäkirjaan liitetyn ehdotuksen mukaisesti (liite 7), että ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään Yhtiön tilikauden 2015 tilintarkastetun tilinpäätöksen perusteella yhdellä tai useammalla päätöksellä yhteensä enintään 0,45 euron ylimääräisestä pääomanpalautuksesta yhtiön ulkona olevaa osaketta kohden (vastaten yhteensä enintään noin 22.842.711 euroa sen jälkeen, kun yhtiön omistamat omat osakkeet on jätetty ottamatta huomioon) yhtiön sijoitetun

11.1.2017

5 (5)

vapaan oman pääoman rahastosta Munksjön osakkeenomistajille ennen Yhdistymisen toteuttamista. Pääomanpalautus tehdään ennen sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä. Valtuutus on voimassa Munksjön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

Päätettiin hyväksyä asiakohdissa 6 a) – e) tarkoitetut hallituksen ehdotukset eli sulautuminen sulautumissuunnitelman mukaisesti, hallituksen jäsenten lukumäärä, palkkiot ja jäsenet sekä hallituksen valtuuttaminen päättämään varojen maksusta.

## 7 §

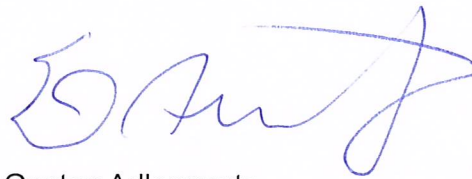
### Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa toisin mainita.

Todettiin, että yhtiökokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internetsivuilla 25.1.2015 lähtien.

Kun kaikki kokouskutsussa tarkoitetut asiat oli käsitelty, puheenjohtaja päätti kokouksen klo. 13:52.

Vakuudeksi

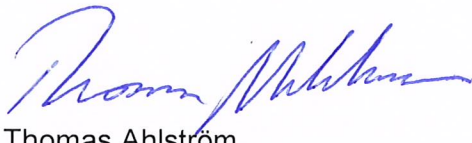


Gustav Adlercreutz  
sihteeri



Johan Aalto  
puheenjohtaja

Tarkastettu ja hyväksytty



Thomas Ahlström

## LIITTEET

- |                |   |
|----------------|---|
| <u>Liite 1</u> | Sulautumisesite   |
| <u>Liite 2</u> | Kutsu Munksjö Oyj:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen         |
| <u>Liite 3</u> | Osallistumistilanne ja ääniluettelo                       |
| <u>Liite 4</u> | Hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien äänestysohjeet |
| <u>Liite 5</u> | Sulautumissuunnitelma                                     |
| <u>Liite 6</u> | Peter Seligsonin ja Jan Åströmin esitys                   |
| <u>Liite 7</u> | Hallituksen ehdotukset ylimääräiselle yhtiökokoukselle    |