

Selvitys nimitystoimikunnista suomalaisissa pörssiyhtiöissä

2019



Sisältö

1. Taustaa tehdystä selvityksestä
2. Nimitystoimikuntaa koskeva sääntely
3. Valikoituja paloja analyysin tuloksista

Taustaa tehdystä selvityksestä

- Tiedot kerätty julkisista lähteistä 2-4/2019
- Pääosin osakkeenomistajien nimitystoimikuntien kokoonpanot liittyvät keväällä 2019 pidettyihin yhtiökokouksiin
- Mukana kaikki Suomessa listatut pörssiyhtiöt (131 yhtiötä)
- Hallituksen puheenjohtajaa ei ole laskettu nimitystoimikunnan kokoonpanoon mukaan arvioitaessa toimikunnan jäsenten, naispuolisten jäsenten tai ulkomaisten jäsenten lukumäärää
- Kotimaiset/ulkomaiset-tarkastelussa on tarkasteltu osakkeenomistajan kansallisuutta, ei osakkeenomistajan nimeämän henkilön kansallisuutta.



Nimitysvaliokuntaa ja nimitystoimikuntaa koskeva sääntely

Hallinnointikoodi 18a – Nimitysvaliokunta

- Hallitus voi perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten nimitysvaliokunnan.
- Nimitysvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla nimitysvaliokunnan jäsen.

Hallinnointikoodi 18b – Nimitystoimikunta

- Vaihtoehto hallituksen muodostamalle nimitysvaliokunnalle.
- Yhtiökokous päättää perustamisesta ja päättää menettelystä, jolla toimikunnan jäsen valitaan.
- Kokoonpanoon voi kuulua suurimpien osakkeenomistajien tai heidän nimeämiensä edustajien lisäksi hallituksen jäseniä.

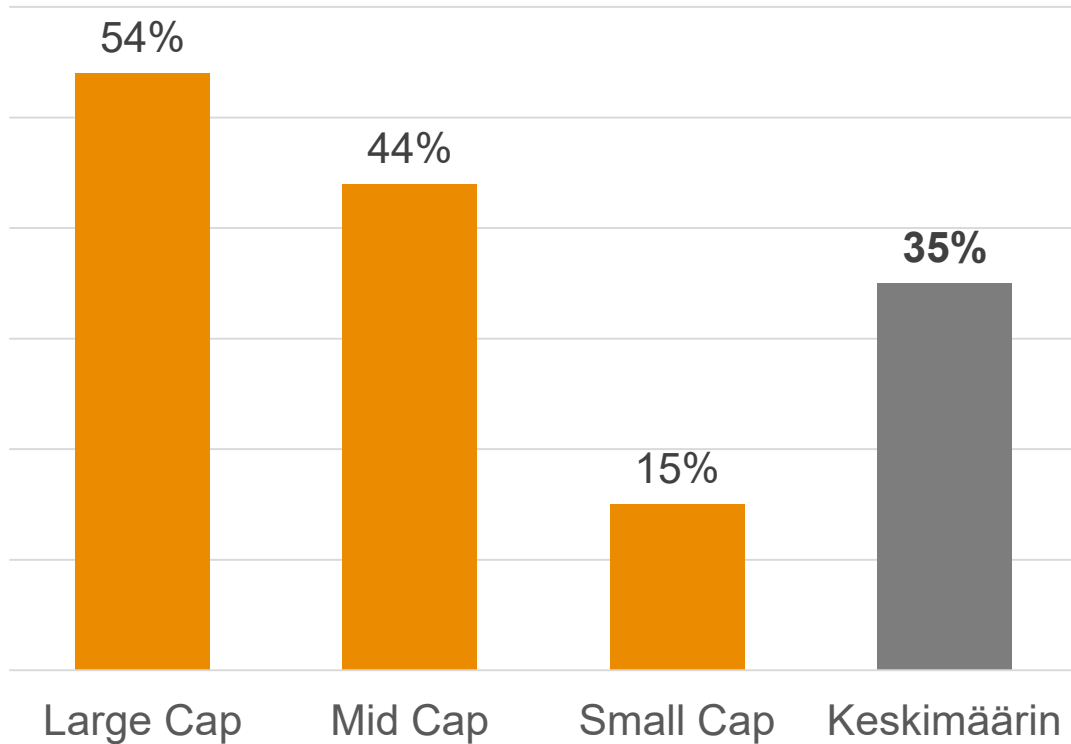
Monessako pörssiyhtiössä
nimitystoimikunta on käytössä?

46 kpl

35 %

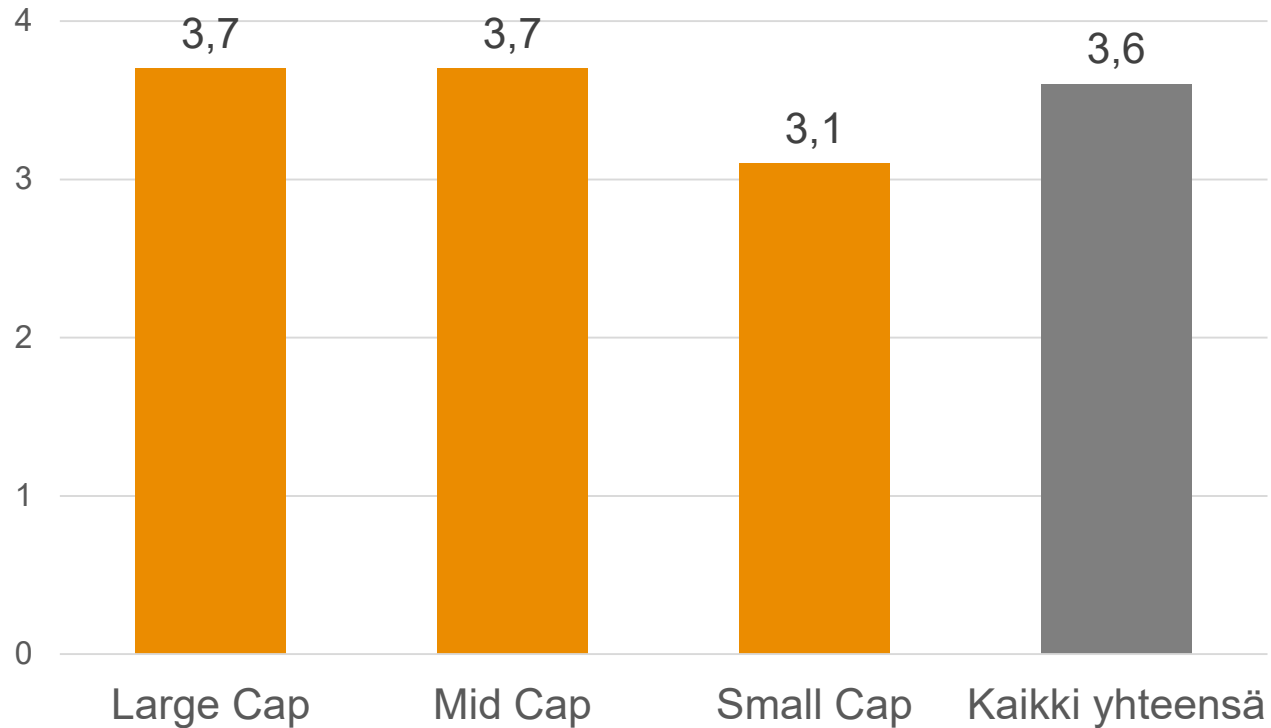


Onko yhtiöiden koolla vaikutusta nimitystoimikunnan yleisyyteen?



Kokoluokka	Yhtiöiden määrä	NTK käytössä	%-osuus
Large Cap	35	19	54 %
Mid Cap	43	19	44 %
Small Cap	53	8	15 %
Yhteensä	131	46	35 %

Montako jäsentä nimitystoimikunnassa on keskimäärin?



Kuinka monta naisjäsentä on nimitystoimikunnissa keskimäärin?



Kokoluokka	Naisjäseniä keskimäärin	%-osuus
Large Cap	0,6	16 %
Mid Cap	0,7	19 %
Small Cap	0,5	16 %
Yhteensä	0,6	17 %

Eniten osakkeenomistajien nimeämiä naisjäseniä

Tokmanni	3/4 kpl
SSAB	2/5 kpl
Altia	2/3 kpl
Aspo	2/4 kpl

Kuinka paljon on ulkomaisten osakkeenomistajien nimeämiä jäseniä?

Kokoluokka	Ulkomaisten osakkeenomistajien nimeämät jäsenet	%-osuus
Large Cap	0,9	24 %
Mid Cap	0,4	10 %
Small Cap	0,4	12 %
Yhteensä	0,6	16 %

Eniten ulkomaisten osakkeenomistajien nimeämiä jäseniä

Nordea	3/5 kpl
--------	---------

Telia	4/4 kpl
-------	---------

SSAB	4/5 kpl
------	---------

Exel	3/4 kpl
------	---------

Ketkä osakkeenomistajat nimeävät jäseniä nimitystoimikuntiin suomalaisissa pörssiyhtiöissä?

Osakkeenomistaja	Yhtiöiden lkm. joissa nimeämisoikeus
Varma	22
Ilmarinen	20
Solidium Oy	9
Elo	6
OP-Rahastoyhtiö Oy	5
Valtioneuvoston kanslia	4
Oras Invest Oy	3
Nordea-fonden	3
Swedbank Robur Fonder	3
Cevian Capital AB	3
Sampo Oyj	2
Ahlström Capital Oy	2
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	2

Ketkä osakkeenomistajat nimeävät jäseniä nimitystoimikuntiin suomalaisissa pörssiyrityksissä?

Eri osakkeenomistajia
85 kpl
Nimeämisoikeuksia
157 kpl

Osakkeenomistajia
joilla > yksi
nimeämisoikeus
14 kpl

Työeläkevakuutusyhtiöt nimeämisoikeuksia	49 kpl	31 %
Suomen valtio nimeämisoikeuksia	13 kpl	8 %

Osakkeenomistaja	Yhtiöiden lkm. joissa nimeämisoikeus
Varma	22
Ilmarinen	20
Solidium Oy	9
Elo	6
OP-Rahastoyhtiö Oy	5
Valtioneuvoston kanslia	4
Oras Invest Oy	3
Nordea-fonden	3
Swedbank Robur Fonder	3
Cevian Capital AB	3
Sampo Oyj	2
Ahlström Capital Oy	2
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	2

Ketkä osakkeenomistajat nimeävät jäseniä nimitystoimikuntiin suomalaisissa pörssiyrityksissä?

Osakkeenomistaja	Yhtiöiden lkm. joissa nimeämisoikeus	Large Cap	Mid Cap	Small Cap
Varma	22	12	8	2
Ilmarinen	20	12	6	2
Solidium Oy	9	8	1	0
Elo	6	3	2	1
OP-Rahastoyhtiö Oy	5	0	3	2
Valtioneuvoston kanslia	4	3	1	0
Oras Invest Oy	3	2	1	0
Nordea-fonden	3	2	1	0
Swedbank Robur Fonder	3	2	0	1
Cevian Capital AB	3	3	0	0
Sampo Oyj	2	1	1	0
Ahlström Capital Oy	2	1	1	0
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2	0	2	0
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	2	0	1	1

Työeläkeyhtiöiden osuus nimeämisoikeuksista

Kokoluokka	Kpl	%
Large Cap	27	40 %
Mid Cap	17	27 %
Small Cap	5	20 %

Nimitystoimikunnan tehtävät

Nimitystoimikunnan ns. normaalit tehtävät koodin mukaan:

- yhtiökokoukselle tehtävän hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten palkitsemisasioita koskevan ehdotuksen valmistelu
- yhtiökokoukselle tehtävän ehdotuksen esittely
- hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden valmistelu
- hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu.

Nimitystoimikunnalle annettuja muita tehtäviä, joita analyysissä tuli vastaan:

- Nordea ja Endomines: tekevät ehdotuksen myös tilintarkastajan palkkiosta
- Telia ja SSAB: valmistelevat myös tilintarkastajan valinnan ja palkkion

Nimitystoimikunnan muodostamiseen liittyviä harvinaisempia tapoja

Stora Enso

Nimitystoimikuntaan kuuluu neljä jäsentä: hallituksen puheenjohtaja, **hallituksen varapuheenjohtaja** ja kaksi muuta jäsentä, jotka nimittää vuosittain 31. elokuuta osakasluettelon mukaiset kaksi suurinta osakkeenomistajaa (kumpikin yhden) osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti.

Ahlström-Munksjö

Nimitystoimikunta koostuu yhtiön kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä lisäksi asiantuntijajäsenenä toimivista yhtiön hallituksen puheenjohtajasta **ja hallituksen nimittämästä henkilöstä**.

Nimitystoimikunnan muodostamiseen liittyviä harvinaisempia tapoja

YIT

YIT Oyj:n kolme suurinta osakkeenomistajaa, jotka ovat määräytyneet Euroclearin pitämän osakasluettelon 31.8.2018 ja työjärjestyksessä muutoin mainittujen periaatteiden mukaisesti toimineista osakkeenomistajista, ovat olleet oikeutettuja nimeämään edustajansa yhtiön nimitystoimikuntaan. **Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan osakkeenomistajien ryhmä voi sopia yhteisen edustajan nimittämisestä nimitystoimikuntaan.** Seuraavat osakkeenomistajat ovat sopineet yhteisen edustajan nimeämisestä: PNT Group Oy, Noora Forstén, Fideles Oy, Kristina Pentti-von Walzel, Eva Pentti-Kortman ja Kristian Pentti.

Terveystalo

Terveystalon vuoden 2017 ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu yhtiön hallituksen puheenjohtajasta ja yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista. **Jos kuitenkin yhtiön viidenneksi suurimmalla osakkeenomistajalla on yli 10 prosentin omistus yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, viisi suurinta osakkeenomistajaa ovat edustettuina osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa.**

Nimitystoimikunnan muodostamiseen liittyviä harvinaisempia tapoja

Asiakastieto

Nimitystoimikuntaan valitaan toimikunnan työjärjestyksen mukaan syyskuun lopun tilanteen perusteella kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajat. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja **hallituksen nimittämä henkilö** ovat toimikunnan asiantuntijajäseniä.

Atria

Nimitystoimikuntaan valitaan sellaiset osakkeenomistajat tai näiden edustajat, jotka omistavat KII-sarjan osakkeita, **sekä suurin sellainen A-sarjan osakkeenomistaja, joka ei omista KII-sarjan osakkeita**, tai tällaisen osakkeenomistajan edustaja.

Nimitysvaliokunnan nimittämiseen liittyviä harvinaisempia tapoja

Oriola

Hallituksen puheenjohtaja järjestää vuosittain tapaamisen, johon kutsutaan äänimäärän mukaan yhtiön kaksikymmentä suurinta

osakkeenomistajaa, jotka ovat varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun 31. päivänä rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon osakkeenomistajina.

Äänimäärän mukaan kahdenkymmenen suurimman osakkeenomistajan kokous valitsee osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet.

Kokous valitsee lisäksi yhden nimitystoimikunnan jäsenistä sen puheenjohtajaksi.

Kesla

Nimitystoimikunnan muodostaa kaksi suurinta osakkeenomistajaa tai näiden edustaja ja **heidän nimeämänsä kolmas osakkeenomistaja tai hänen edustajansa.**

Nimitysvaliokunnan nimittämiseen liittyviä harvinaisempia tapoja

Sotkamo Silver

Varsinainen yhtiökokous noudattaa seuraavia suuntaviivoja nimitysvaliokunnan suhteen.

Suurimman osakkeenomistajan, perustuen Euroclear Sweden AB:n tilastoihin 31. elokuuta, tulee, **kuultuaan ensin kolmea seuraavaksi suurinta osakkeenomistajaa, muodostaa kolmihenkinen nimitysvaliokunta.**

Lisätietoja

Mikko Nieminen
toimitusjohtaja, PwC Suomi
mikko.nieminen@pwc.com
puh. 020 787 7257
Twitter: @mjjnieminen

pwc.fi

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Oy, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2019 PricewaterhouseCoopers Oy. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.