

## VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

**Aika** 29.3.2018 klo 10.00

**Paikka** Rapala VMC Oyj, Mäkelänkatu 91, 00610 Helsinki

**Läsnä** Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelossa ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat hallituksen jäsenistä Emmanuel Viellard, Jorma Kasslin, Eero Makkonen, Julia Aubertin ja Marc Speeckaert sekä yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja KHT Mikko Rytilahti ja toimitusjohtaja Jussi Ristimäki. Todettiin, että hallituksen jäsen Louis Audemard d' Alançon ei ollut paikalla.

Lisäksi läsnä oli Rapala-konsernin johtoon kuuluvia henkilöitä sekä teknistä henkilökuntaa.

### 1. Kokouksen avaaminen

Toimitusjohtaja Jussi Ristimäki avasi yhtiökokouksen ja toivotti osakkeenomistajat tervetulleiksi kokoukseen. Jussi Ristimäki esitteli paikalla olleet yhtiön toimihenkilöt ja hallituksen jäsenet.

### 2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Outi Raitasuo, joka kutsui kokouksen sihteeriksi Karoliina Kyläkosken.

Puheenjohtaja selosti menettelyohjeet läsnäolijoille.

Puheenjohtaja totesi, että eräät hallintarekisterissä olevia osakkeita omistavat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta.

Yhteenvetoluettelo Nordea Bank AB, suomen sivuliikkeen edustamien osakkeenomistajien äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

Puheenjohtaja totesi, että osakkeenomistaja Sofina S.A. on antanut äänestysohjeita, mutta Sofina S.A. ei ole hallintarekisteriin merkitty osakkeenomistaja. Sofina S.A.:n antamat äänestysohjeet otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 2).

### 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Päätettiin valita pöytäkirjantarkastajaksi Joni Virtanen.

Päätettiin valita ääntenlaskun valvojiksi Kim Salmirinne ja Sakari Poutanen.

### 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kutsu yhtiökokoukseen oli julkaistu yhtiön internetsivuilla 1.3.2018. Kokouskutsu on julkistettu myös pörssitiedotteella 1.3.2018 sekä Kauppalehdessä 2.3.2018. Otettiin kokouskutsu pöytäkirjan liitteeksi (Liite 3).

Todettiin, että kokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti.

### 5. Läsnäolijoiden toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokouksen alkaessa läsnä olevista osakkeenomistajista, asiamiehistä ja avustajista oli laadittu osallistuja- ja ääniluettelo, johon on merkitty kunkin

osakkeenomistajan osakkeiden lukumäärä ja äänimäärä. Todettiin, että ääniluettelon mukaan kokouksessa oli sen alkaessa läsnä tai edustettuna yhteensä 36 osakkeenomistajaa edustaen yhteensä 25.985.799 osaketta ja ääntä, jotka edustavat 66,63 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.

Puheenjohtaja vahvisti kokouksen alkamisajankohtaa koskevan ääniluettelon liitteen mukaisena (Liite 4). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

## **6. Vuoden 2017 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Todettiin, että tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat olleet nähtävillä yhtiön internet-sivulla 8.3.2018 alkaen sekä olivat saatavilla kokouksessa.

Toimitusjohtaja Jussi Ristimäki esitti toimitusjohtajan katsauksen koskien tilikautta 2017 (Liite 5).

Toimitusjohtaja Jussi Ristimäki esitteli tilikauden 1.1.–31.12.2017 tilinpäätöksen. Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteiksi (Liite 6).

KHT Mikko Rytilahti esitteli tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n 1.3.2018 antaman tilintarkastuskertomuksen.

Andreas Doepel osakkeenomistaja Sofina S.A.:n asiamiehenä luki Sofina S.A.:n englanniksi laatiman kannanoton ja kysymykset yhtiön hallitukselle. Asiamies Doepel esitti kannanotosta ja kysymyksistä myös yhteenvedon suomeksi. Otettiin Sofina S.A.:n esittämä kannanotto pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7) pyyntönsä mukaisesti.

Hallituksen puheenjohtaja Jorma Kasslin totesi, että Sofina S.A. ei yhtiön yhtenä suurimpana osakkeenomistajana ole valitettavasti halunnut nimetä ehdokasta hallitukseen vuoden 2016 jälkeen. Kasslinin mukaan kommentit yhtiön brändistä ovat yllättäviä, sillä brändi on vahva. Toimitusjohtaja Ristimäki totesi, että yhtiön brändi ei ole luisussa ja että yhtiö on lähtenyt mukaan digitalisaation myöhemmin kuin muilla teollisuuden aloilla mutta ensimmäisenä kalastusvälineiteollisuudessa.

## **7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**

Päätettiin vahvistaa Rapala VMC Oyj:n tilinpäätös, käsittäen konsernitilinpäätöksen, tilikaudelta 1.1.–31.12.2017.

## **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

Päätettiin yhtiön hallituksen ehdotuksen mukaisesti jakaa osinkoa jakokelpoisista varoista 0,04 euroa osakkeelta.

Hallituksen ehdotuksen mukaisesti osinko maksetaan kahdessa 0,02 euron suuruudessa erässä. Ensimmäinen erä maksetaan 11.4.2018 osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 4.4.2018 on merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Toinen erä maksetaan marraskuussa osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus päättää 30.10.2018 pidettäväksi sovitussa kokouksessaan toisen erän täsmäytyspäivän ja osingonmaksupäivän. Osingonmaksun täsmäytyspäivä olisi silloin 1.11.2018, ja osingonmaksupäivä 8.11.2018.

**9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

Päätettiin myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

**10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Merkittiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ovat ehdottaneet yhtiökokouskutsusta ilmenevällä tavalla, että hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat vuosipalkkiot: puheenjohtaja 80.000 euroa ja muut hallituksen jäsenet 30.000 euroa. Hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta ehdotetaan maksettavaksi palkkiona 1.000 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenen palkkiota ei makseta henkilölle, joka on työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

Merkittiin osakkeenomistaja Jukka Sulannon vastustaneen hallituksen jäsenille ehdotettuja palkkioita. Sulanto ei kuitenkaan vaatinut äänestystä asiassa.

Päätettiin maksaa hallituksen jäsenille vuosipalkkiota seuraavasti: puheenjohtaja 80.000 euroa ja muut hallituksen jäsenet 30.000 euroa. Hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta maksetaan 1.000 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenen palkkiota ei makseta henkilölle, joka on työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

**11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Merkittiin, että yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kymmenen (10) jäsentä, joiden toimikausi päättyy vaalia seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Nykyisessä hallituksessa on kuusi (6) jäsentä.

Merkittiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ovat ehdottaneet yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan kuusi (6) jäsentä.

Päätettiin valita yhtiön hallitukseen kuusi (6) jäsentä.

**12. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Merkittiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ovat ehdottaneet yhtiökokoukselle, että hallituksen jäseniksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka valittaisiin suostumuksensa mukaan hallituksen nykyiset jäsenet Emmanuel Viellard, Eero Makkonen, Jorma Kasslin, Marc Speeckaert, Julia Aubertin ja Louis Audemard d'Alançon.

Päätettiin valita hallituksen jäseniksi Emmanuel Viellard, Eero Makkonen, Jorma Kasslin, Marc Speeckaert, Julia Aubertin ja Louis Audemard d'Alançon toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

**13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**

Päätettiin yhtiön hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

**14. Tilintarkastajan valitseminen**

Päätettiin yhtiön hallituksen ehdotuksen mukaisesti valita yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Tilintarkastajan toimikausi päättyy yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

**15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta**

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään enintään 2.000.000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla.

Osakkeet voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Lisäksi osakkeita voidaan hankkia yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen, tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeet voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa.

Osakkeet hankitaan NASDAQ Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Osakkeet hankitaan ja maksetaan NASDAQ Helsinki Oy:n sääntöjen ja kulloinkin soveltuvien osakekaupan maksuaikaa ja muita maksuehtoja koskevien sääntöjen mukaisesti. Valtuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen kuitenkin enintään 30.6.2019 saakka ja nyt annettu osakkeiden hankintavaltuutus kumoaisi aikaisemman valtuutuksen.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 8).

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

**16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen maksua vastaan tai maksutta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5.000.000 osaketta. Valtuutusta voidaan käyttää optio-oikeuksien tai erityisten oikeuksien antamista lukuun ottamatta myös johdon tai avainhenkilöiden kannustinjärjestelmien toteuttamista varten, ei kuitenkaan enempää kuin 900.000 osaketta. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutus olisi voimassa 29.3.2021 saakka.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 9).

Merkittiin osakkeenomistaja Jukka Sulannon vastustaneen hallituksen ehdotusta. Sulanto ei kuitenkaan vaatinut äänestystä asiassa.

Osakkeenomistaja Sofina S.A. vastusti niin ikään hallituksen esitystä. Sofina S.A. ei kuitenkaan vaatinut äänestystä asiassa, mikäli ehdotuksen läpimeno on selvää.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa osakkeenomistajien vastustavia ääniä edellä olevien lisäksi oli 621.689.

Sen selvittämiseksi, onko hallituksen ehdotukselle riittävä kannatus, puheenjohtaja tiedusteli puoltavatko yhtiön suurimmat osakkeenomistajat hallituksen ehdotusta. Todettiin, että suurimpien osakkeenomistajien Viellard Migeon & Cie, De Pruines Industries SAS, Argos Funds, Odin Finland sekä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen edustajat ilmoittivat kannattavansa hallituksen ehdotusta.

Merkittiin, että Viellard Migeon & Cie edusti kokouksessa 14.972.892 osaketta ja ääntä, De Pruines Industries SAS 105.310 osaketta ja ääntä, Argos Funds 934.498 osaketta ja ääntä, Odin Finland 1.108.649 osaketta ja ääntä sekä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen 408.899 osaketta ja ääntä, eli yhteensä 17.530.248 osaketta ja ääntä.

Puheenjohtaja totesi, että hallituksen ehdotusta kannattaa näin ollen osakeyhtiölain 5 luvun 27 §:n mukainen määräenemmistö, koska ehdotusta kannattaa yli 2/3 yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista ja äänistä.

Yhtiökokous päätti näin ollen valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

#### **17. Kokouksen päättäminen**

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty. Todettiin, että yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä yhtiön internetsivuilla viimeistään 12.4.2018 alkaen.

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

Puheenjohtaja päätti kokouksen.

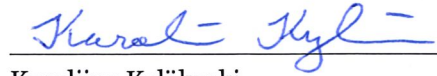
---

*(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)*

**Vakuudeksi**

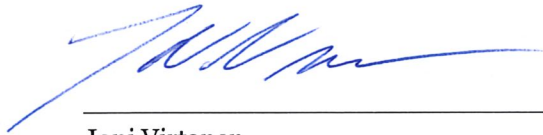


Outi Raitasuo  
puheenjohtaja



Karoliina Kyläkoski  
sihteeri

**Tarkastettu**



Joni Virtanen

**LIITTEET**

- Liite 1 Yhteenvetoluettelo hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan ennakkoon toimittamista äänestysohjeista
- Liite 2 Sofina S.A.:n äänestysohjeet
- Liite 3 Yhtiökokouskutsu
- Liite 4 Osallistuja- ja ääniluettelo
- Liite 5 Toimitusjohtajan katsaus
- Liite 6 Tilinpäätösasiakirjat
- Liite 7 Osakkeenomistaja Sofina S.A:n kannanotto
- Liite 8 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
- Liite 9 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Rapala VMC Oyj  
Yhtiökokous 29.3.2018  
HALLINTAREKISTERÖITYJEN ÄÄNESTYSOHJEET  
Liite 1

NRO	AIHE	Puolesta	Vastaan	Tyhjä	OS. YHT	ÄÄNET YHT.
12	<b>Hallituksen jäsenten valitseminen</b>					
	Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust		285		285	285
	Government of Norway		277 198		277 198	277 198
	<b>Hall. rek. äänestysohjeet yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>277 483</b>		<b>277 483</b>	<b>277 483</b>

NRO	AIHE	Puolesta	Vastaan	Tyhjä	OS. YHT	ÄÄNET YHT.
16	<b>Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta</b>					
	Investeringsforeningen Nordea Invest Nordic Small Cap		198 457		198 457	198 457
	Nordea 1 Sicav		423 232		423 232	423 232
	<b>Hall. rek. äänestysohjeet yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>621 689</b>		<b>621 689</b>	<b>621 689</b>

**Yhtiökokouksessa edustetut hallintarekisteröidyt osakkeet**

	OS. YHT	ÄÄNET YHT.
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	285	285
Government of Norway	277 198	277 198
Investeringsforeningen Nordea Invest Nordic Small Cap	198 457	198 457
Nordea 1 Sicav	423 232	423 232
Argos Funds - Family Enterprise c/o Fundpartners Solutions (Europe) S.A.	934 498	934 498
<b>Hallintarekisteröidyt yhteensä</b>	<b>1 833 670</b>	<b>1 833 670</b>



From: custody.proxy@nordea.com [mailto:custody.proxy@nordea.com]

Sent: 26. maaliskuuta 2018 14:29

To: Info <info@rapala.fi>; Jussi Ristimäki <jussi.ristimaki@rapala.fi>; Olli Aho <olli.aho@rapala.fi>; Jan-Elof Cavander <jan-elof.cavander@rapala.fi>

Subject: Rapala Annual General Meeting 2018

Hi,

Please find the attached list of shareholders in the temporary shareholders' register, that Nordea Bank AB (publ), Finnish Branch will be representing in your upcoming Annual General Meeting. Please find the attached Power of Attorney of our representative.

Below is a list of against and abstain votes of the shareholders that we are representing.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

FI0009007355

VOTE AGAINST

yhteensä

Osakkeenomistajia:

2

Osakkeita:

277 483

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

FI0009007355

VOTE AGAINST

yhteensä

Osakkeenomistajia:

2

Osakkeita:

621 689

Please confirm the reception of this email and its attachments to custody.proxy@nordea.com <mailto:custody.proxy@nordea.com> .

If you have any questions directly to our representative, please contact custody.thy@nordea.com <mailto:custody.thy@nordea.com>

Best regards,

Krzysztof Cyrulski

Assistant Service Operations Officer

Nordea | Proxy Voting Services

Visit me: Aleja Marszałka Edwarda Smiglego-Rydza 20, Lodz

Write to me: Aleja Marszałka Edwarda Smiglego-Rydza 20 Lodz

Group Tel: +48 422320288

E-mail: custody.proxy@nordea.com <mailto:custody.proxy@nordea.com>

[Web: nordea.com <http://www.nordea.com/>](http://www.nordea.com/)

Nordea Bank AB (publ). Company registration number/VAT number 516406-0120/SE663000019501. The board is domiciled in Stockholm, Sweden

This e-mail may contain confidential information. If you receive this e-mail by mistake, please inform the sender, delete the e-mail and do not share or copy it.

RAPALA OYJ

29.3.2018

Representative:

Camilla Hytönen

Client	Amount of shares	Amount of votes
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP	198457	198457
NORDEA 1 SICAV	423232	423232
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	285	285
ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE C/O FUNDPARTNERS SOLUTIONS (EUROPE) S.A.	934498	934498
Government of Norway	277198	277198
<b>Summary of shares / votes</b>	<b>1833670</b>	<b>1833670</b>

## POWER OF ATTORNEY

By this Power of Attorney, **Sofina SA**, with registered office at Rue de l'Industrie, 31 / B-1040 Brussels hereby grants power of attorney to:

**Nominated counsels:** **Mr Andreas Doepel, partner and Mr. Rickard Sandell, LL.M.**

**Law firm:** **Borenus Attorneys Ltd**

We hereby authorize each of them (the "**Attorney**"), individually for and on our behalf and with a binding effect upon us and the Partnership, in connection with our investment in:

**Investee company:** **Rapala VMC Corporation (Business ID 1016238-8)**

with a binding effect upon us to represent us and to exercise our voting rights and other shareholder rights in the annual general meeting of shareholders of **Rapala VMC Corporation** to be held on **29 March 2018** and to do all such things the Attorney may deem necessary, useful or advisable in respect of and related to the above, including without limitation, to take all shareholders resolutions relating to:

- (i) the adoption of the annual accounts: **Vote in favor**
- (ii) the approval of the proposal to pay dividends : **Vote in favor**
- (iii) the approval of the discharge from liability for the members of the board of directors and the CEO: **Abstain**
- (iv) the approval of the board remuneration : **Abstain**
- (v) the resolution on the number of board members and election of the board members and auditor: **Abstain**
- (vi) the approval of the election and the remuneration of the Auditor : **Vote in favor**
- (vii) the proposed authorization to the board of directors to decide on the repurchase of the company's shares : **Vote in favor**
- (viii) the proposed authorization to the board of directors to resolve on share issues, as well as option rights and other rights entitling to shares: **Vote against**

in each case as set out in the summons to the general meeting published 1 March 2018, with such technical changes as the Attorney may in his sole discretion find advisable, and to sign all documents that he may deem necessary, useful or advisable in respect of the above (i)-(vii).

The Attorney may also do all such things the Attorney may deem necessary, useful or advisable in respect of and related to the above.

In matters where we have instructed the Attorney to vote against a proposal, no voting and full counting of votes is, however, required if the chairperson of the meeting can, based on the voting instructions and the views presented at the meeting, clearly determine that the required majority of the votes (and shares) represented at the meeting supports the proposal made to the meeting and provided that the opposition and the votes represented by the Attorney are noted in the relevant item of the minutes of the meeting

We undertake to hold the Attorney harmless for any liability incurred or to be incurred by the Attorney in connection with any acts performed by him or her, which fall within the scope of this Power of Attorney. This Power of Attorney is governed by Finnish law. This Power of Attorney shall expire three (3) months from the date hereof.

In Brussels, Belgium, 23 March 2018

**SOFINA SA**



Name: Wauthier de Bassompierre  
Title: General Counsel



Harold Boël  
CEO

## **RAPALA VMC OYJ - KUTSU VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN**

Rapala VMC Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 29.3.2018 klo 10.00 alkaen osoitteessa Mäkelänkatu 91, 00610 Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen aloitetaan klo 9.15.

### **A. Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat**

#### **1. Kokouksen avaaminen**

#### **2. Kokouksen järjestäytyminen**

#### **3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen**

#### **4. Kokouksen laillisuuden toteaminen**

#### **5. Ääniluettelon vahvistaminen**

#### **6. Vuoden 2017 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

#### **7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**

#### **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2017 maksetaan osinkoa 0,04 euroa osakkeelta. Osinko ehdotetaan maksettavaksi kahdessa 0,02 euron suuruisessa erässä. Ensimmäinen erä maksetaan 11.4.2018 osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 4.4.2018 on merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Toinen erä maksetaan 8.11.2018 osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus päättää 30.10.2018 pidettäväksi sovituksessa kokouksessaan toisen erän täsmäytyspäivän ja osingonmaksupäivän. Osingonmaksun täsmäytyspäivä olisi silloin 1.11.2018, ja osingonmaksupäivä 8.11.2018.

#### **9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

#### **10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Osakkeenomistajat, jotka yhteensä edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat vuosipalkkiot: puheenjohtaja 80 000 euroa ja muut hallituksen jäsenet 30 000 euroa. Hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta ehdotetaan maksettavaksi kokouspalkkiona 1 000 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenen palkkiota ei makseta henkilölle, joka on työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

**11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Osakkeenomistajat, jotka yhteensä edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että yhtiön hallitukseen valittaisiin kuusi jäsentä.

**12. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Osakkeenomistajat, jotka yhteensä edustavat noin 38 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen jäseniksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka valittaisiin hallituksen nykyiset jäsenet Emmanuel Viellard, Eero Makkonen, Jorma Kasslin, Marc Speeckaert, Julia Aubertin ja Louis Audemard d'Alançon. Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä ja heidän riippumattomuudestaan on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.rapalavmc.com](http://www.rapalavmc.com).

**13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

**14. Tilintarkastajan valitseminen**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka valitaan yhtiön nykyinen tilintarkastaja tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

**15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2 000 000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla yhdessä tai useammassa erässä, ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien osakkeiden enimmäismäärästä. Ehdotettu osakkeiden enimmäismäärä vastaa n. 5,1 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Osakkeet voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Lisäksi osakkeita voidaan hankkia yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen, tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeet voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeet hankitaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Osakkeet hankitaan ja maksetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti. Hallitus päättäisi muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2019 saakka. Valtuutus kumoaisi varsinaisessa yhtiökokouksessa 30.3.2017 hallitukselle annetun hankkimisvaltuutuksen.

**16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 12,8 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutusta voidaan käyttää optio-oikeuksien tai erityisten oikeuksien antamista lukuun ottamatta myös johdon tai avainhenkilöiden kannustinjärjestelmien toteuttamista varten, ei kuitenkaan enempää kuin 900 000 osaketta. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutus on voimassa 29.3.2021 saakka.

## **17. Kokouksen päättäminen**

### **B. Yhtiökokousasiakirjat**

Edellä mainitut yhtiökokouksen asialistalla olevat hallituksen ehdotukset sekä tämä yhtiökokouskutsu ovat saatavilla Rapala VMC Oyj:n yhtiökokoussivuilla osoitteessa [www.rapalavmc.com](http://www.rapalavmc.com). Rapala VMC Oyj:n tilinpäätös, joka sisältää hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, on saatavilla mainituilla internetsivuilla viimeistään 8.3.2018. Hallituksen ehdotukset ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä edellä mainituilla internetsivuilla viimeistään 12.4.2018 alkaen.

## **C. Ohjeita yhtiökokoukseen osallistuville**

### **1. Osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen**

Oikeus osallistua ja äänestää yhtiökokouksessa on osakkeenomistajalla, joka on 19.3.2018 merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen 26.3.2018 klo 10.00 mennessä.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) kirjeitse osoitteella Rapala VMC Oyj, Mäkelänkatu 91, 00610 Helsinki;
- b) puhelimitse numeroon (09) 7562 5436/Minttu Kettunen;
- c) sähköpostitse osoitteeseen [minttu.kettunen@rapala.fi](mailto:minttu.kettunen@rapala.fi); tai
- d) yhtiökokoussivuilla osoitteessa [www.rapalavmc.com](http://www.rapalavmc.com)

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, osoite, puhelinnumero ja mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi. Ilmoittautumisen on oltava perillä ennen ilmoittautumisaajan päättymistä. Osakkeenomistajien Rapala VMC Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajan, hänen edustajansa tai asiamiehensä tulee kokouspaikalla tarvittaessa pystyä osoittamaan henkilöllisyytensä ja/tai edustusosoikeutensa.

## **2. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja**

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon 19.3.2018. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon 26.3.2018 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä tilapäiseen osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi tilapäisesti yhtiön osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä.

## **3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat**

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Jos osakkeenomistajalla on useampia asiamiehiä, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivityt valtakirja tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä osoitteeseen Rapala VMC Oyj, Mäkelänkatu 91, 00610 Helsinki, ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

## **4. Muut tiedot**

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:ssä tarkoitettu kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Rapala VMC Oyj:llä on yhtiökokouskutsun päivänä 1.3.2018 yhteensä 39 000 000 osaketta ja ääntä.

Helsingissä, 1.3.2018

RAPALA VMC OYJ  
Hallitus

Lisätietoja antaa:

Olli Aho, lakiasianjohtaja, p. 09 7562 540

Jakelu: Nasdaq Helsinki ja keskeiset tiedotusvälineet

Rapala VMC Oyj ("konserni") on maailman johtava uistimien, kolmihaarakoukkujen, kalastajan tarvikkeiden ja fileointiveitsien valmistaja ja myyjä. Rapala-konsernilla on myös vahva maailmanlaajuinen markkina-asema muissa urheilukalastuksen tuotekategorioissa ja se on yksi Pohjoismaiden johtavista ulkoilu-, metsästys- ja talviurheilutuotteiden jakelijoista. Konsernin jakeluyhtiöverkosto on alan kattavin. Konsernin päätuotantolaitokset sijaitsevat Suomessa, Ranskassa, Virossa, Venäjällä, Indonesiassa ja Englannissa. Konsernin brändiportfolioon kuuluu alan johtava brändi, Rapala, ja muita maailmanlaajuisesti tunnettuja brändejä kuten VMC, Sufix, Storm, Blue Fox, Luhr Jensen, Williamson, Dynamite Baits, Mora Ice, StrikeMaster, Marttiini ja Peltonen. Konsernin liikevaihto vuonna 2017 oli 253 miljoonaa euroa ja Rapala-konserni työllistää noin 2 600 henkilöä 42 maassa. Rapala VMC Oyj:n osakkeella on käyty kauppaa Nasdaq Helsingissä vuodesta 1998.



RAPALA VMC OYJ

YHTIÖKOKOUS

TORSTAINA 29.3.2018 KLO 10.00

Kokouksen alkamisajan mukainen ääniluettelo

Liite 4

Yhtiökokoukseen saapui paikalle yhteensä:		25 985 799
Osakkaita edustettuna (hlö)		36
Osakkeiden kokonaismäärä	39 000 000	
- Omat osakkeet per 29.3.2017	-677 208	
Yhtiökokouksessa äänioikeutetut max.	38 322 792	
Yhtiökokouksessa edustettuna äänioikeutetuista osakkeista		67,81 %
Yhtiökokouksessa edustettuna kaikista osakkeista		66,63 %

Dear Chairman of the Board,

At the request of Harold Boël, CEO of Sofina, please find here below a short memo that our representative will read during the AGM of Rapala scheduled for next Thursday.

Best regards

[Wauthier de Bassompierre](#)

Dear Members of the Board of Directors of Rapala VMC,

Dear Fellow Shareholders,

As the second biggest shareholder of Rapala, it is with deep regret that we have observed the disappointing performance of the company over the last few years, in what remains a positive economic context globally and more specifically for the outdoor market (as evidenced by the performance of the company's main competitors).

The company's revenue has come down by approx. 12% and operating profit by two thirds over the last five years. The share price, despite the recent rebound, is down circa 20% over the same period. Dividends have been significantly reduced. Again, the state of equity markets cannot be blamed for this lacklustre performance.

Next to these very mediocre results, the company's management has been passive and has taken few initiatives. We haven't seen in the revenues the effect of better customer engagement through digital tools. Must we conclude this company has no digital marketing poilicy? There are numbers that further indicate an erosion in the value of the Rapala brand. This is among the company's most important asset, and the Board is apparently not fulfilling its custodian tasks. Next to its brand, the company's distribution network needs to be levered though strategic partnerships and acquisitions. We have not seen any of these in recent years that have maerialized in value creation. We would like to hear from the board that all such options are open, including those that could lead to substantial changes in the company's shareholder base.

We are presented with a plan to authorize the issuance of new shares. We are told this is to cover management incentive plans. Given the lacklustre performance of the present management, we do not think that, absent a performance condition which we would like to see explained to the shareholders, a futher dilution of the shareholders would be fair.

We observe that a majority of the Board of Directors has been in place for over 10 years, presiding over one of the most negative periods for the company. What tangible things have they done to improve performance?

In the absence of tangible, positive results, we cannot vote for their renewal.

We believe it is high time for concrete plans to address the company's growth, profitability and cash generation issues and to give back to the Rapala name the shine it once had.

We would like this intervention to be included in the Meeting's minutes.

Thank you for your attention.

Rapala VMC Oyj

Yhtiökokous

Torstaina 29.3.2018

Hallituksen ehdotus – hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Liite 8

## **HALLITUKSEN EHDOTUS 29.3.2018 PIDETTÄVÄLLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE**

### **Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2 000 000 oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla yhdessä tai useammassa erässä, ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien osakkeiden enimmäismäärästä. Ehdotettu osakkeiden enimmäismäärä vastaa n. 5,1 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Osakkeet voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Lisäksi osakkeita voidaan hankkia yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen, tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeet voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeet hankitaan ja maksetaan NASDAQ Helsinki Oy:n sääntöjen ja kulloinkin soveltuvien osakekaupan maksuaikaa ja muita maksuehtoja koskevien sääntöjen mukaisesti. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019saakka.

Merkitään että päätös kumoaa samalla varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2017 antaman valtuutuksen omien osakkeiden hankkimiseen.

Helsingissä, 1.3.2018

RAPALA VMC OYJ  
Hallitus

Rapala VMC Oyj

Yhtiökokous

Torstaina 29.3.2018

Hallituksen ehdotus – Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Liite 9

## **HALLITUKSEN EHDOTUS 29.3.2018 PIDETTÄVÄLLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE**

### **Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 12,8 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 30.3.2017 antaman valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus on voimassa 29.3.2021 saakka.

Helsingissä, 1.3.2018

RAPALA VMC OYJ

Hallitus