VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2017

5.4.2017

PÖRSSITALO, HELSINKI

PKC GROUP

PKC GROUP OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: 5.4.2017 klo 13.00
Paikka: Pörssitalo, osoitteessa Fabianinkatu 14, Helsinki

ESITYSLISTA

Järjestäytyminen

1 Kokouksen avaaminen

- Hallituksen puheenjohtajan katsaus

2 Kokouksen järjestäytyminen

3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

- Täsmäytyspäivän osakas- ja ääniluettelo sekä luettelo määräaikaan mennessä ilmoittautuneista osakkeenomistajista nähtävillä kokouksessa

6 Hallituksen puheenjohtajan katsaus

Tilinpäätös, voitonjako ja vastuuvapaus

7 Tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

- Toimitusjohtajan katsaus
- Tilinpäätös, konsernitilinpäätös ja toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus nähtävillä kokouksessa
- Tilintarkastuskertomus liitteenä

8 Tilinpäätöksen vahvistaminen

9 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

- Hallituksen esitys voitonjaoksi liitteenä

10 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Tilintarkastaja ja hallituksen jäsenet

- Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja hallituksen sekä yli 10% omistavien osakkeenomistajien esitykset liitteenä

11 Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen

12 Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä päättäminen

13 Hallituksen jäsenten valitseminen

14 Tilintarkastajan valitseminen

Kokouksen päättäminen

15 Kokouksen päättäminen

Hallituksen puheenjohtajan katsaus

Matti Ruotsala

PKC GROUP

5.4.2017

Varsinainen yhtiökokous 2017

PKC GROUP

Hallituksen puheenjohtajan katsaus

- PKC Groupin kehitys maailmanlaajuisen ajoneuvoteollisuuden partneriksi
- Hallituksen työskentely päättyneellä tilikaudella
- PKC Groupin strategian eteneminen ja Motherson-ryhmän ostotarjous

Kehitys maailmanlaajuisen ajoneuvoteollisuuden partneriksi

PKC GROUP

1969 - 1980 Pohjolan Kaapeli

1997 PK Cables listattiin Helsingin pörssiin

Liikevaihto 66 milj. euroa

1998 Brasilian tehdas avattiin

2002 Tuotanto käynnistyi Virossa

2003 Venäjän tuotannon hankinta

2005 Ensimmäinen tehdas Kiinassa

2008 MAN–johdinsarja-liiketoiminnan hankinta

2011 SEGUn hankinta

2011 AEES:n hankinta, vahva jalansija Pohjois-Amerikassa

2013 Serbian tehdas avattiin

2014 Liettuan tuotanto hankittiin

2015 Groclinin Kiskokalusto -liiketoiminnan hankinta

2015 Yhteisyritys Jiangsu Huakai Wire Harness Co. Ltd. Kiinassa

Liikevaihto 847 milj. e

2016 Yhteisyritys JAC Kiinassa

2016 Bombardier Transportation, globaali raami-sopimus

Markkina-arvo 376 milj. e

1969 | 1997 | 2002 | 2008 | 2011 | 2015 | 2016 | 19.1.2017

Hallitus 1/2

PKC GROUP

Matti Ruotsala

- s. 1956
- Puheenjohtaja vuodesta 2008 lähtien
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
- Hallituksen jäsen vuodesta 2006 lähtien
- Diplomi-insinööri
- Riippumaton hallituksen jäsen

Reinhard Buhl

- s. 1952
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Hallituksen jäsen vuodesta 2014 lähtien
- M.Sc. (Mechanical Engineering)
- Riippumaton hallituksen jäsen

Wolfgang Diez

- s. 1953
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Hallituksen jäsen vuodesta 2013 lähtien
- Diplom-Kaufmann in Business Administration
- Riippumaton hallituksen jäsen

Henrik Lange

- s. 1961
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Hallituksen jäsen vuodesta 2016 lähtien
- Bachelor of Science, Business Administration and International Economics
- Riippumaton hallituksen jäsen

PKC GROUP

Hallitus 2/2

Shemaya Levy

- s. 1947
- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
- Hallituksen jäsen vuodesta 2012 lähtien
- ENSAE-loppututkinto (Ecole Nationale de la Statistique et de l'Administration Economique)
- Riippumaton hallituksen jäsen

Mingming Liu

- s. 1951
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Hallituksen jäsen vuodesta 2014 lähtien
- C-MBA
- Riippumaton hallituksen jäsen

Robert J. Remenar

- s. 1955
- Hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2013 lähtien
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Hallituksen jäsen vuodesta 2012 lähtien
- Master's Degree – Business and Professional Accountancy
- Riippumaton hallituksen jäsen

PKC GROUP

Hallituksen työskentelyn painopisteet

- Strategia, rakennejärjestelyt, MSSL:n julkinen ostotarjousprosessi
- Strategian toteuttamisen valvonta
- Toimintasuunnitelma, budjetti, investoinnit, riskienhallinta, johtamisen järjestelyt
- Kannustinjärjestelmät ja palkitseminen

PKC GROUP

Hallituksen ja valiokuntien kokoukset 2016

Jäsenten keskimääräinen osallistuminen	Kokouksia 2016	Keskimääräinen osallistumis-prosentti
Hallitus	14	97
Tarkastusvaliokunta	7	100
Palkitsemisvaliokunta	2	83

PKC GROUP

Johdon palkat ja palkkiot vuonna 2016

Johdon palkitsemisen rakenteet	Lyhyen aikavälin palkitseminen	Pitkän aikavälin palkitseminen
Palkka	Tulospalkkio, hallituksen vuosittain asettamien tavoit-teiden saavuttamisen perusteella	Optio-ohjelmat ja osakepohjaiset kannustinjärjestelmä, avainhenkilöiden sitouttamiseksi

	Palkat ja palkkiot, 1000 e	Muutos edellistä vuodesta, %
Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä yhteensä	4334	-19

PKC GROUP

Kasvustrategia 2012 - 2018

VISIO PKC on kuljetusteollisuuden asiakkaiden ensisijainen globaali partneri sähkönjakelujärjestelmissä

STRATEGISET ALOITTEET

Monimutkaisuuden hallinta

- PKC:n ainutlaatuisuuden kehittäminen
- PKC:n nykyaseman maksimointi
- Laajentuminen Aasia-Tyynen meren alueelle
- Laajentumismahdollisuuksien tutkiminen kuljetusteollisuuden sisällä

Elektroniikkaliiketoimintaa kehitetään itsenäisenä osana PKC Groupia

Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Liikevaihto 1,4 mrd e vuoteen 2018 mennessä
EBITDA > 10 % Gearing < 75 %
Osingot 30-60 % vapaasta kassavirrasta

PKC GROUP

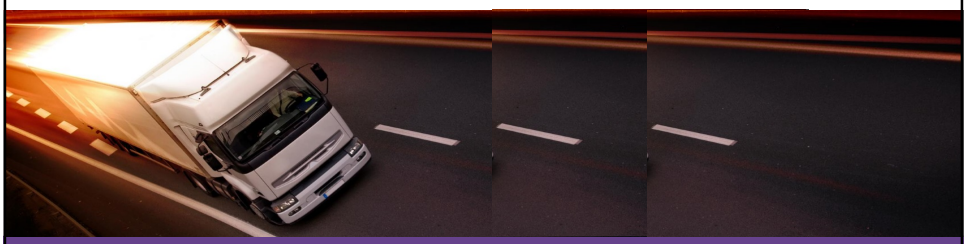
Mothersonin (MSSL) ja PKC Groupin yhdistäminen: Lisäarvoa asiakkaille

- Toisiaan täydentävä tuotetarjonta
- Sijainniltaan yhteensopiva tuotantolaitosten verkosto
- Suuret volyymit maailmanlaajuisilla markkinoilla
- Massaräätälöintimahdollisuudet
- Tuotekehitysvoima

PKC GROUP

Mothersonin (MSSL) ja PKC Groupin yhdistäminen: Synergiaedut vahvistavat kilpailukykyä

- Täydentävä tuotevalikoima ja tuotantoyksiköt
- Mahdollisia uusia markkinoita
- Suuremmat ostovolyymit
- Osaamisen yhdistäminen
- Resursseja kasvuun
- Yhteiset arvot ja yrityskulttuuri



PKC GROUP

Mothersonin (MSSL) ja PKC Groupin yhdistäminen

MSSL:stä PKC:n uusi omistaja 27.3.2017

PKC:n menestystarina jatkuu Motherson-ryhmän osana

Globaali partneri kuljetusteollisuuden komponenttimarkkinoilla

Toimitusjohtajan katsaus

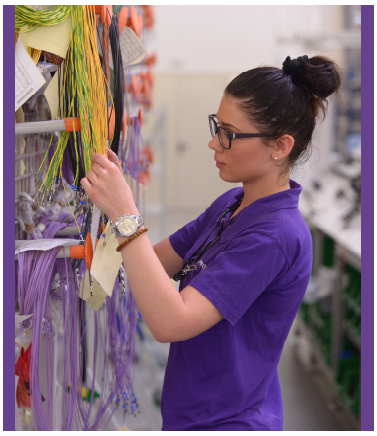
Matti Hyytiäinen

5.4.2017

PKC GROUP

Varsinainen yhtiökokous 2017

Vuosi 2016 lyhyesti



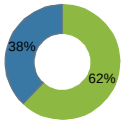
- Jatkuvien toimintojen liikevoitto parani, kasvua vuoteen 2015 verrattuna 31 %.
- Kilpailukyvyn kannalta olennaiset tuotantojärjestelyt saatu päätökseen Euroopassa.
- Kasvustrategia eteni: Toisen yhteisyrityksen perustaminen Kiinaan ja useita merkittäviä, pitkäaikaisia toimitussopimuksia kiskokalusto-liiketoiminnassa.
- PKC:n markkina-asema säilyi vahvana kaikilla keskeisillä tuote- ja maantieteellisillä toiminta-alueilla.

Liiketoimintakatsaus

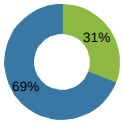
Johdinsarjat Pohjois-Amerikka

- Tuotteidemme kysyntä laski raskaiden kuorma-autojen tuotantomäärien pudotessa merkittävästi vuodesta 2015.
- Myimme osan ydinliiketoimintaan kuulumattomasta kevyiden ajoneuvojen liiketoiminnasta.
- Vastaanotimme useita laatupalkintoja:
  - Paccar SPM award
  - Navistar Diamond supplier award

Markkinaosuus 1-12/2016



Raskaat kuorma-autot



Keskiraskaat kuorma-autot

Lähde: LMC Automotive forecasting Q4/2016, PKC Group

Frank Sovis
President
Wiring Systems
North America

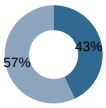
Liiketoimintakatsaus

Johdinsarjat Eurooppa ja Etelä-Amerikka

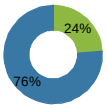
- Euroopassa tuotteidemme kysyntä kasvoi vuoteen 2015 verrattuna.
- Brasiliassa kuorma-autojen tuotantomäärät jäivät alle edellisen vuoden matalan tason.
- Tuotannon järjestelyt saatiin päätökseen ja PKC:lla on nyt kilpailukykyinen tuotantokoneisto.
  - Euroopan kannattavuus jatkui paranemistaan.
  - Brasiliassa kehitysohjelman tulokset näkyivät parantuneena kannattavuutena.

Jani Kiljala
President
Wiring Systems Europe and South America

Markkinaosuus Eurooppa 1-12/2016

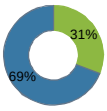


Raskaat kuorma-autot

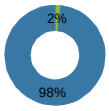


Keskiraskaat kuorma-autot

Markkinaosuus Brasilia 1-12/2016



Raskaat kuorma-autot



Keskiraskaat kuorma-autot

Lähde: LMC Automotive forecasting Q4/2016, PKC Group

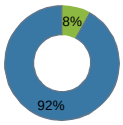
Liiketoimintakatsaus

Johdinsarjat Aasia – Tyynenmeren alue

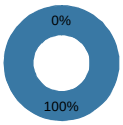
- Kiinassa kuorma-autojen tuotantomäärät kasvoivat verrattuna vuoteen 2015 ja kiihtyivät loppuvuotta kohden, kun uudet ylikuormamääräykset astuivat voimaan.
- Huakai-PKC –yhteisyritys kasvoi kannattavasti. PKC:n tuotanto-osaamisen hyödyntäminen näkyi parantuneena laatuna ja asiakastyytyväisyytenä.
- Perustettiin toinen yhteisyritys JAC-yhtymän kanssa.

Jyrki Keronen
President
Wiring Systems
APAC

Markkinaosuus 1-12/2016



Raskaat kuorma-autot



Keskiraskaat kuorma-autot

Lähde: LMC Automotive forecasting Q4/2016, PKC Group

Liiketoimintakatsaus

Kiskokalusto

- KTP:n integrointi osaksi PKC:ta saatiin loppuun ja kiskokalustoliiketoiminta lähti kannattavaan kasvuun.
- Solmittiin globaali raamisopimus Bombardier Transportationin kanssa.
- Kasvatettiin kiskokalustotuotteiden tuotantoa sisäisin tuotannonjärjestelyin, jolloin Czaplinekin tehdas yhdessä Drawsko Pomorskien tehtaan kanssa keskittyvät kiskokalustotuotteisiin.

André Gerstner
President
Rolling Stock Business

Liiketoimintakatsaus

Elektroniikka ja liiketoiminnan kehitys

- PKC Elektroniikka siirrettiin lopetettavaksi toiminnoksi ja myytiin vuoden 2017 alussa Enicsille.
- Liiketoiminnan kehitysfunktion keskeiset hankkeet:
  - Ostotoiminnan organisoinnin ja johtamisen kehittäminen, jotta pystyttiin paremmin hyödyntämään PKC:n kokoluokkaa ostoissa.
  - Cyberturvallisuuteen ja PKC:n omien ohjelmistojen kehittämiseen panostaminen.
  - Suunnittelu- ja tuotantoteknologioiden kehittäminen tavoitteena ”uuden generaation” toimintatapa.

Vesa Vähämöttönen
Group Senior Vice President
Business Development

Liiketoimintakatsaus

Henkilöstö

- Työturvallisuudessa saavutettiin erinomainen taso. 28 rekisteröityä työtapaturmaa vs. keskimääräinen henkilöluku 21.920.
- Henkilöstökyselyn tulokset vahvistivat PKC:n olevan pidetty työnantaja.
- Johtamistaitoja kehitettiin panostamalla keskijohdon ja avainhenkilöiden kyvykkyyteen ja urakiertoon PKC:ssa.
- Implementoitiin globaali Navex "Make a difference" henkilöstön käytettävissä oleva raportointityökalu.

Julie Bellamy
Group Senior Vice President
Human Resources

Liiketoiminnan keskeiset avainluvut

Milj. euroa	1-12/16	1-12/15	Muutos %
Liikevaihto	845,7	847,3	-0,2
Vertailukelpoinen EBITDA	64,4	59,5	+8,1
Vertailukelpoinen EBITDA %	7,6	7,0	
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-5,4	-8,8	
Liikevoitto (-tappio)	26,5	20,2	
Tulos/osake (euroa)	0,43	0,23	
Liiketoiminnan rahavirta [1)]	35,5	14,8	
Bruttoinvestoinnit	24,5	36,9	
Käyttöpääoma [1)]	89,9	92,7	
Varat yhteensä [1)]	563,7	542,3	
Gearing % [1)]	30,2	31,4	

[1)] 2015 sisältää lopetetut toiminnot

Juha Torniainen
CFO

PKC GROUP

Markkinanäkymät – koko vuosi 2017

- Pohjois-Amerikan raskaiden ja keskiraskaiden kuorma-autojen tuotannon arvioidaan laskevan 7 % verrattuna edellisen vuoden tasoon.
- Euroopan raskaiden ja keskiraskaiden kuorma-autojen tuotannon arvioidaan pysyvän viime vuoden tasolla.
- Brasilian raskaiden ja keskiraskaiden kuorma-autojen tuotannon arvioidaan pysyvän viime vuoden tasolla.
- Kiinan raskaiden ja keskiraskaiden kuorma-autojen tuotannon arvioidaan pysyvän viime vuoden tasolla.
- Kiskokaluston kysynnän odotetaan jatkavan tasaista kasvuaan.

PKC GROUP

PKC Groupin näkymät

- PKC Group arvioi, että nykyisillä valuuttakursseilla laskettuna vuoden 2017 liikevaihto ja vertailukelpoinen käyttökate ovat samaa suuruusluokkaa kuin vuonna 2016.
- Ennusteeseen vaikuttaa negatiivisesti Pohjois-Amerikan raskaiden kuorma-autojen alhaisemmat tuotantomäärät sekä eräiden kevytajoneuvo-ohjelmien divestointi vuoden 2016 viimeisellä vuosineljänneksellä.
- Vuonna 2016 PKC:n liikevaihto jatkuvista toiminnoista oli 845,7 milj. euroa ja vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA) jatkuvista toiminnoista oli 64,4 milj. euroa.

PKC GROUP

PKC siirtyy osaksi Motherson Sumi Systems -ryhmää ja poistuu Nasdaq Helsingin pörssilistalta

Matti Hyytiäinen kiittää osakkeenomistajia hyvästä yhteistyöstä 7 vuoden ajalta

31.03.2010	Matti Hyytiäinen PKC:n hallituksen jäseneksi
04.04.2012	Matti Hyytiäinen PKC:n toimitusjohtajaksi
24.03.2017	Motherson Sumi Systemsin julkinen ostotarjous toteutui

PKC:n osakkeen tuotto viimeisen 7 vuoden aikana 16 % p.a. ja koko jaksolta 183 % (osingot uudelleen sijoitettuna)

PKC GROUP

Kiitos!

KPMG Oy Ab
PL 1037
00101 HELSINKI

Töölönlahdenkatu 3 A
00100 HELSINKI
Puhelin 020 760 3000
www.kpmg.fi

Tilintarkastuskertomus

PKC Group Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet PKC Group Oyj:n (y-tunnus 0972280-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

— konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen 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.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvostus - laadintaperiaatteet sekä konsernitilinpäätöksen liitetiedot 2.1 ja 2.2

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

- Viime vuosien aikana yhtiö on laajentanut liiketoimintaansa yrityshankinnoilla. Tilinpäätöksessä 31.12.2016 konsernitaseen liikearvo on 37.8 milj. euroa ja yrityshankintoihin liittyvät aineettomat hyödykkeet 65.6 milj. euroa.
- Riippumatta siitä, onko mitään viitteitä arvonalentumisesta, yrityshankinnassa muodostunut liikearvo on testattava vuosittain arvonalentumisen varalta. Arvonalentuminen kirjataan, kun omaisuuserän tasearvo ylittää omaisuuserästä kerrytettävissä olevan rahamäärän
- Yrityshankintoihin liittyvillä aineettomilla hyödykkeille on määritelty taloudellinen vaikutusaika ja ne ovat suunnitelman mukaisten poistojen kohteena. Taloudellinen vaikutusaika ja tähän liittyvä poistoaika on kuitenkin arvioitava vuosittain.
- Testauksen perustana oleviin kassavirtaennusteisiin liittyy merkittävä määrä johdon arvioita koskien muun muassa liikevaihdon kasvua, kannattavuutta sekä diskonttauskorkoa.

Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

- Olemme kyseenalaistaneet laskelmissa käytettyjä olettamuksia, jotka liittyvät kasvua koskeviin ennusteisiin. Laskelmien arviointiin ovat osallistuneet myös arvonmäärityksen erityisasiantuntijamme, jotka ovat arvioineet käytettyjen diskonttauskorkojen asianmukaisuutta. Tähän on sisältynyt vertailu taloudellisiin ja toimialan ennusteisiin soveltuvin osin sekä tarkastustoimenpiteiden suorittaminen laskelmien teknisen oikeellisuuden arvioimiseksi.
- Ennusteisiin perehtyessämme olemme käyttäneet ammatillista harkintaa testaamalla keskeisiä oletuksia ja arvioimalla vaikutuksia herkkyysanalyysiin.
- Olemme arvioineet johdon oletuksia jäljellä olevista taloudellisista vaikutusajoista, jotka liittyvät yrityshankinnoissa yksilöitävissä oleviin aineettomiin hyödykkeisiin. Tämä on perustunut tietoihimme PKC Groupista, kokemuksiimme yhtiön toimialasta sekä ulkopuolisista tietolähteistä saatuun informaatioon.
- Lisäksi olemme arvioineet liikearvosta ja arvonalentumistestauksesta esitettyjen tilinpäätöksen liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

— Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

— Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

— Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

— Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

— Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

— Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme toimintakertomukseen sisältyvään informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Muut lausunnot

Puollamme vastuuvapauden myöntämistä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Helsingissä 8. helmikuuta 2017

KPMG OY AB

Virpi Halonen
KHT

Osinkoehdotus

Hallituksen esitys voitonjaoksi

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 128,4 miljoonaa euroa, josta voitonjakokelpoisia on 57,1 miljoonaa euroa ja josta tilikauden tulos on 8,8 miljoonaa euroa.

Hallitus suosittelee ja tukee 19.1.2017 julkaistua Motherson Sumi Systems Limitedin vapaaehtoista julkista ostotarjousta ja ostotarjouksen toteutuessa osinkoa ei makseta.

Hallitus esittää 5.4.2017 pidettävälle yhtiökokoukselle, että osinkona jaetaan 0,70 euroa/osake, yhteensä 16,9 miljoonaa euroa, ja loppuosa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan. Osakemäärä saattaa muuttua ennen täsmäytyspäivää rekisteröitävien osakemerkintöjen johdosta. Ehdotettu voitonjako ei hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Osingonjakoehdotus on ehdollinen sille, että

a) Motherson Sumi Systems Limitedin yhtiön osakkeista ja optioista tekemän, 19.1.2017 julkistetun vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen ehdot (”Ostotarjous”) ovat jääneet täyttymättä (eikä niiden täyttymisestä ole luovuttu), eikä
b) Ostotarjousta ole toteutettu.

Hallitus ehdottaa lisäksi yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään edellä mainittujen ehtojen täyttyessä ja niiden edellyttämän mukaisesti osingonjaon täsmäytyspäivästä sekä osingon maksupäivästä ja muista asian vaatimista toimenpiteistä. Ennen kuin hallitus panee yhtiökokouksen päätöksen täytäntöön, sen on osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla arvioitava, onko yhtiön maksukyky ja taloudellinen asema muuttunut yhtiökokouksen päätöksenteon jälkeen niin, että osakeyhtiölain mukaiset osingonjaon edellytykset eivät enää täyty.

Hallitus ehdottaa, että päätös ja valtuutus ovat voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

Tilintarkastaja ja hallituksen jäsenet

Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen

Hallituspalkkiot:

a) Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää, että palkkiot pysyvät ennallaan ja

- valittaville hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, vuosipalkkiota seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 60 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 45 000 euroa ja hallituksen muille jäsenille 30 000 euroa;
- valiokuntien puheenjohtajille maksetaan vuosipalkkiona lisäksi 10 000 euroa ja muille jäsenille 5 000 euroa;
- kokouspalkkiota hallituksen ja valiokuntien kokouksista seuraavasti: puheenjohtajille 1 200 euroa per kokous ja muille jäsenille 800 euroa per kokous. Kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena, mikäli jäsen osallistuu fyysisesti kokoukseen, joka pidetään hänen asuinmaansa ulkopuolella. Kokouspalkkiota ei makseta päätöspöytäkirjoista;
- lisäksi maksetaan hallituksen ja valiokuntien kokouksista johtuvat matka- ja majoituskustannukset.

b) Yli 10% omistavien osakkeenomistajien ehdotus

Osakkeenomistajat ehdottavat, että hallituksen jäsenten palkkiot ovat osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisia tarkennuksella, että kaikki hallituksen jäsenet jotka ovat joko työ- tai toimisuhteessa Motherson Sumi Systems Ltd'iin tai sen lähipiiriyhtiöihin [lukuun ottamatta PKC:tä] ovat oikeutettuja vain korvaukseen matka- ja majoituskustannuksista.

Tilintarkastajan palkkiot:

Hallitus esittää tarkastusvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja matkakulut kohtuullisen laskun mukaan.

Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää, että yhtiön hallitukseen valitaan kuusi jäsentä.

Hallitus esittää, tarkastusvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan yksi tilintarkastusyhteisö.

Hallituksen jäsenten valitseminen

a) Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää, että hallitukseen valitaan uudelleen Wolfgang Diez, Henrik Lange, Shemaya Levy, Mingming Liu, Robert Remenar ja Matti Ruotsala. [Reinhard Buhl on ilmoittanut ettei ole käytettävissä valittaessa hallituksen jäseniä.]

b) Yli 10% omistavien osakkeenomistajien ehdotus

Osakkeenomistajat ehdottavat, että hallitukseen valitaan uudelleen Robert Remenar ja Matti Ruotsala ja että uusina jäseninä valitaan Vivek Chaand Sehgal, Andreas Heuser, Pankaj Mital ja Gaya Nand Gauba. [Hallitukseen ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt esitellään tarkemmin liitteellä.]

Tilintarkastajan valitseminen

a) Hallituksen ehdotus

Hallitus esittää tarkastusvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan KPMG Oy Ab, tilintarkastusyhteisö, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Kim Järven.

b) Yli 10% omistavien osakkeenomistajien ehdotus

Osakkeenomistajat ehdottavat, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan Ernst & Young Oy, tilintarkastusyhteisö.
[Ernst & Young Oy on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Jari Karppisen]

Vivek Chaand Sehgal

Chairman, Samvardhana Motherson Group (SMG)
& Motherson Sumi Systems Ltd (MSSL)

Mr. Vivek Chaand Sehgal is the Chairman of the Samvardhana Motherson Group (SMG), one of the world's fastest growing specialised automotive component manufacturer for OEMs. He established Motherson in 1975, starting with a cable and wire manufacturing unit. Today SMG is a USD 7.2 billion Group present in 33 countries with over 230 facilities across the globe. Motherson Sumi Systems Limited (MSSL), the flagship company of the Group, is now one of the largest auto ancillary companies globally with a market cap on Euro 7,577 million as on 31st March 2017.

The Group has a diversified product range covering wiring harnesses, rear view mirrors, integrated plastic modules, lighting systems and a wide range of modules and components. The Group today is one of the leading suppliers of rearview mirrors globally & the leading supplier of polymer modules in Europe, market leadership positions in wiring harnesses for heavy duty commercial vehicles in the American & European markets along with market leader position most of the other product verticals in India. Under the leadership of Mr. Sehgal, SMG has evolved as a leading full system solutions provider to the global automotive industry.

He is a visionary who has the ability of sighting opportunities for the benefit of the Group whether it be in the form of joint ventures or acquisitions. Today the Group has 26 JV partners for its various product ranges and has many successful acquisition to its credit.

Mr. Sehgal was adjudged Man of the Year 2010 by Auto Car Professional magazine. He received Ernst & Young Entrepreneur of the Year Award for manufacturing in 2012. He has been adjudged the Best CEO, 2013 for Auto Ancillaries by Business Today magazine in India. Under his guidance the flagship company of the group has been adjudged as the "Company of the Year 2014" by Business Standard. Recently he was adjudged as the "CEO of the Year 2015" by Business Standard. He also received the Best CEO award in 2016 All Asia Executive Team Rankings for autos and auto parts sector by Institutional Investor Magazine. Recently, Mr. Sehgal has been adjudged as Entrepreneur of the Year 2016 by Ernst & Young.

Mr. Sehgal's vision for establishing the Group as a full system solutions provider and a preferred vendor to all the customers propelled the expansion of the Group in new business areas. As he says "We are a NOT YET company", he is always open to new ideas and has successfully spread this philosophy of openness to new ideas down the line in SMG

Andreas Heuser

Head of Corporate Office
Samvardhana Motherson Group Europe & Americas

Mr. Andreas Heuser is the head of the Motherson Chairman's Office for Europe and America's and a board member of two of the major Group companies that are part of Motherson Sumi Systems Limited (MSSL).

Mr Heuser has a law degree from the University of Freiburg, Germany. After 10 years of experience in the automotive industry, he joined Motherson in 2005, and became the head of the Motherson Corporate Office for Europe & Americas in Gelnhausen, Germany. In this position, Mr. Heuser oversees all activities of MSSL and the Motherson Group on the European and American continents, which are the largest geographies of the company in terms of revenues.

In that capacity, Mr. Heuser was closely involved in the 2009 acquisition during the Lehman crisis of Visocorp, which became the mirrors division of MSSL as Samvardhana Motherson Reflectec (SMR). Apart from his role as head of the corporate office, Mr. Heuser joined the board of SMR in 2009 to help guide the turnaround of the company.

In 2011, Mr Heuser became instrumental in the acquisition of Peguform by MSSL, which became the second large acquisition by MSSL in three years. Today Peguform is part of the polymer division of MSSL under the name of Samvardhana Motherson Peguform.

Pankaj Mital

Chief Operating Officer
Motherson Sumi Systems Ltd. (MSSL)

Mr. Pankaj Mital is the Chief Operating Officer (COO) and Whole Time Director of Motherson Sumi Systems Ltd. (MSSL). He is also the part of the core management team and directly responsible for the wiring harness division of MSSL.

Mr. Mital holds a Degree. He joined MSSL in 1990 in the marketing field and was responsible for the launch of new wiring harness products and looking after key wiring harness customers. In 1997 he was appointed as the Head of Marketing for MSSL. At that time MSSL was a wiring-harness-only company and exports from India were negligible.
Mr. Mital then set-up the Europe operations for MSSL in 1999 and in a short span of time was able to secure the first international orders for MSSL from European customers.

Mr. Mital was appointed Chief Operating Officer of MSSL in 2001. This was the beginning of the transformation of MSSL, from being an Indian company to a truly global player. MSSL is now a USD 5.7 billion company. Since 2001, the company has expanded globally with diversified product range and today has a presence in 33 countries across the globe with over 86% of its revenues coming from customers outside India.

Mr. Mital is actively involved in supporting the customer requirements in wiring harness division with the expansion of the company into new product areas and geographies.

G N Gauba

Chief Financial Officer
Motherson Sumi Systems Ltd. (MSSL)

Mr. G N Gauba is the Chief Financial Officer (CFO) of Motherson Sumi Systems Ltd and a member of the core management team.

After completing his B.Com Honours from the University of Delhi, he qualified as a member of the Institute of Cost and Works Accountants and of the Institute of Company Secretaries of India. Mr. Gauba has over 36 years of experience in the areas of finance, accounting and taxation in the industry.

Mr. Gauba joined MSSL in 1997. In these 19 years MSSL has set-up many overseas subsidiaries and JVs.

MSSL has also grown inorganically with 16 acquisitions under Mr. Gauba's watch. As a result, apart from being CFO of MSSL, Mr Gauba has also been responsible for implementing the financial philosophy and discipline of the Group into the newly acquired companies. At present MSSL has a presence in 33 countries.

Mr. Gauba has also been responsible for the investor relations programs of the company as well as for relationship with banks and financial institutions.