

PUUILO OYJ:N OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tarkoitus

Puuiilo Oyj:n ("Yhtiö") osakkeenomistajien nimitystoimikunta ("**Nimitystoimikunta**") on Yhtiön osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on valmistella Yhtiön hallituksen ("**Hallitus**") jäsenten ja puheenjohtajan valintaa ja palkitsemista sekä Hallituksen valiokuntien jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikunnan päätarkoituksena on varmistaa, että Hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeisiin nähden riittävä asiantuntemus, tietämys ja pätevyys ja että heillä on mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa Hallituksen jäsenen tehtävien täyttämiseen. Nimitystoimikunnan tulee kiinnittää huomiota tasapainoisen sukupuolijakauman ja monimuotoisuuden saavuttamiseen Hallituksessa arvioidessaan Hallituksen pätevyyttä kokonaisuutena. Nimitystoimikunnan tulee työssään huomioida Yhtiön monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Nimitystoimikunnan on työssään noudatettava soveltuvia lakeja ja määräyksiä, mukaan lukien Nasdaq Helsingin sääntöjä ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen ylläpitämää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia niiltä osin kuin ne liittyvät Nimitystoimikuntaa koskeviin asioihin.

Tämä Nimitystoimikunnan työjärjestys ("**Työjärjestys**") sääntelee Nimitystoimikunnan nimittämistä ja kokoonpanoa sekä määrittelee Nimitystoimikunnan tehtävät ja velvollisuudet.

Nimitystoimikunnan nimittäminen ja kokoonpano

Nimitystoimikunta koostuu kolmesta (3) osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Jäsenet edustavat Yhtiön kolmea (3) suurinta osakkeenomistajaa, jotka (i) edustavat suurinta määrää Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän Yhtiön osakasluettelon perusteella kunkin vuoden lokakuun 1. arkipäivänä ("**Määräytymispäivä**") ja (ii) haluavat nimittää jäsenen Nimitystoimikuntaan.

Jos kahdella tai useammalla osakkeenomistajalla on sama määrä osakkeita eikä heillä kaikilla voi olla oikeutta nimittää yhtä Nimitystoimikunnan jäsentä, nimitysoikeus määräytyy Hallituksen puheenjohtajan näiden osakkeenomistajien kesken suorittaman arvonnän perusteella.

Hallituksen puheenjohtaja toimii Nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä. Selvyyden vuoksi todetaan, että hallituksen jäsen ei ole Nimitystoimikunnan virallinen jäsen eikä hänellä ole äänestysoikeutta, mutta hänellä on kuitenkin oikeus osallistua Nimitystoimikunnan kokouksiin ja saada näihin kokouksiin liittyvät keskeiset materiaalit. Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää kolmea (3) suurinta osakkeenomistajaa nimittämään kukin yhden jäsenen Nimitystoimikuntaan.

Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää tämän Työjärjestyksen mukaista oikeuttaan nimittää jäsentä Nimitystoimikuntaan, nimitysoikeus siirtyy osakasluettelon mukaan seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muuten olisi oikeutta jäsenen nimittämiseen. Mikäli tällä menettelyllä nimitysoikeutta on tarjottu viidelletoista (15) suurimmalle osakkeenomistajalle, mutta Nimitystoimikuntaan ei ole saatu kolmea (3) jäsentä, ei nimitysoikeutta siirretä enää suuruusjärjestyksessä seuraavalle osakkeenomistajalle, vaan Nimitystoimikunta voi koostua alle kolmesta (3) jäsenestä. Nimitystoimikunnassa tulee kuitenkin olla vähintään kaksi (2) jäsentä. Mikäli nimitysoikeutta on tarjottu viidelletoista (15) suurimmalle osakkeenomistajalle, mutta Nimitystoimikuntaan ei ole saatu vähintään kahta (2) jäsentä, Hallitus valmistelee Hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan valintaa ja palkitsemista sekä Hallituksen valiokuntien jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle.

Mikäli osakkeenomistaja, jolla olisi arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa Yhtiölle tietyistä omistussuhteiden muutoksista (liputusvelvollisuus), esittää Hallitukselle osoitetun kirjallisen pyynnön viimeistään syyskuun viimeisenä arkipäivänä varsinaista yhtiökokousta edeltävänä vuonna, lasketaan osakkeenomistajan määräysvallassa olevien yhteisöjen tai säätiöiden omistussuhteet tai osakkeenomistajan omistussuhteet eri rahastoissa tai rekistereissä yhteen nimitysoikeutta määritettäessä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja otetaan huomioon Nimitystoimikunnan kokoonpanon määrittämisessä, mikäli hallintarekisteröityjen osakkeenomistaja esittää tätä koskevan kirjallisen pyynnön Hallitukselle viimeistään Määräytymispäivänä. Kirjalliseen pyyntöön on liitettävä luotettava selvitys hallintarekisteröityjen osakkeiden omistamisesta.

Yhtiö ei voi olla Nimitystoimikunnan jäsen. Yhtiön operatiivisen johdon edustajat tai työntekijät eivät voi olla Nimitystoimikunnan jäseniä henkilökohtaisesti, mutta osakkeenomistajana voivat nimetä jäsenen. Jokaisen osakkeenomistajan, jolla on oikeus nimittää jäsen Nimitystoimikuntaan, tulee pyrkiä valitsemaan jäseneksi henkilö, jolla on Nimitystoimikunnan tehtäviä ja velvollisuuksia vastaava pätevyys ja kokemus.

Yhtiö julkistaa Nimitystoimikunnan kokoonpanon pörssitiedotteella Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaisesti sen jälkeen, kun Nimitystoimikunnan kokoonpano on selvillä.

Osakkeenomistajalla, joka on nimittänyt jäsenen Nimitystoimikuntaan, on oikeus pakottavista syistä vaihtaa edustajansa Nimitystoimikunnassa toimikauden aikana. Jos Nimitystoimikunnan kokoonpano on jo julkaistu markkinoille, tulee myös edustajan korvaaminen julkistaa pörssitiedotteella.

Mikäli jäsenen Nimitystoimikuntaan nimittänyt osakkeenomistaja luovuttaa osakkeitaan siten, ettei kyseinen osakkeenomistaja enää ole Yhtiön viidentoista (15) suurimman osakkeenomistajan joukossa, kyseistä osakkeenomistajaa edustavan henkilön on välittömästi erottava Nimitystoimikunnasta. Nimitystoimikunta voi oman harkintansa mukaan pyytää uuden jäsenen nimittämistä ennenaikaisesti vapautuneelle paikalle ja, mikäli Nimitystoimikunnan osakkeenomistajien nimeämien jäsenten lukumäärä laskee alle kahteen (2) jäsenen toimikauden aikana, Nimitystoimikunnan on pyydettävä uuden jäsenen nimittämistä. Pyyntö on esitettävä ääniosuuden suuruusjärjestyksessä Yhtiön niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole nimenneet jäsentä kyseiseen Nimitystoimikuntaan. Ääniosuuden suuruusjärjestys määräytyy nimeämispynnön esittämissäpäivinä Yhtiön osakasluettelossa olevien omistustietojen perusteella.

Nimitystoimikunta perustetaan toimimaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy, kun seuraava Nimitystoimikunta nimitetään tämän Työjärjestyksen mukaisesti.

Nimitystoimikunnan tehtävät

Nimitystoimikunnalla on toimivalta suorittaa seuraavat tehtävät ja täyttää seuraavat velvollisuudet:

- (a) yhtiökokoukselle tehtävän Hallituksen jäsenten lukumäärää koskevan ehdotuksen valmistelu ja esittely yhtiöjärjestyksen asettamissa puitteissa;
- (b) yhtiökokoukselle tehtävän Hallituksen jäsenten, Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valintaa koskevan ehdotuksen valmistelu ja esittely ottaen huomioon Yhtiön monimuotoisuutta koskevat periaatteet;
- (c) yhtiökokoukselle tehtävien Hallituksen jäsenten ja valiokuntien palkitsemista koskevien ehdotusten valmistelu ja esittely Yhtiön hallintoelinten palkitsemispolitiikan mukaisesti; sekä

(d) Hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden etsintä.

(kohdat (a)–(c) yhdessä “Ehdotukset”)

Hallitus suorittaa vuosittain arvioinnin toiminnastaan ja työskentelytavoistaan, ja antaa näiden tulokset

tiedoksi Nimitystoimikunnalle harkittavaksi sen valmistellessa ehdotusta Hallituksen uudeksi kokoonpanoksi. Nimitystoimikunnan tulee saada arvio jokaisen Hallituksen jäsenen riippumattomuudesta Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitystoimikunnan tulee ottaa työssään huomioon Hallituksen arvioinnin tulokset ja jäsenten riippumattomuutta koskevat vaatimukset.

Yhtiön johto avustaa Nimitystoimikuntaa antamalla sille tietoja ja suosituksia Nimitystoimikunnan niin pyytäessä. Nimitystoimikunta voi myös käyttää ulkopuolisten konsulttien palveluita etsiessään sopivia ehdokkaita Hallituksen jäseniksi.

Nimitystoimikunta ei voi ottaa hoitaakseen muita tehtäviä kuin tässä Työjärjestyksessä sille määritellyt tehtävät.

Puheenjohtajan tehtävät

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja johtaa Nimitystoimikunnan työskentelyä siten, että Nimitystoimikunta hoitaa tehtäviään ja velvollisuuksiaan tehokkaasti ja saavuttaa sille asetetut tavoitteet osakkeenomistajien odotukset ja Yhtiön etu huomioiden.

Hallituksen puheenjohtaja toimii ensimmäisen Nimitystoimikunnan kokouksen kokoonkutsujana. Nimitystoimikunta valitsee (äänten enemmistöllä) jäsenistään puheenjohtajan. Nimitystoimikunta kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta, ja puheenjohtaja myös vastaa esityslistan ja materiaalien laatimisesta kokouksia varten.

Puheenjohtaja kutsuu koolle ylimääräisiä kokouksia oman harkintansa mukaisesti tai Nimitystoimikunnan jäsenen pyynnöstä.

Päätöksenteko ja pöytäkirja

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on paikalla. Nimitystoimikunta ei voi tehdä päätöstä, ellei kaikille jäsenille ole varattu tilaisuutta tutustua asiaan ja osallistua kokoukseen.

Nimitystoimikunta tekee päätökset Ehdotuksista yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan jäsenet voivat esittää kukin yksin tai yhdessä muiden Nimitystoimikunnan jäsenten kanssa ehdotuksensa yhtiökokoukselle.

Hallituksen sihteeri toimii Nimitystoimikunnan sihteerinä, ellei Nimitystoimikunta nimeä sihteerinä jäsenistään tai muutoin. Kaikki Nimitystoimikunnan päätökset kirjataan pöytäkirjaan. Sihteeri päivää, numeroi ja säilyttää pöytäkirjat turvallisella tavalla. Kaikki kokouksessa läsnä olevat Nimitystoimikunnan jäsenet ja sihteeri allekirjoittavat pöytäkirjan.

Ehdotukset ja raportointi

Nimitystoimikunta jättää Ehdotuksensa Hallitukselle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän helmikuun viimeisenä arkipäivänä. Jos asia, jota Nimitystoimikunnan täytyy valmistella, tulee päätettäväksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, Nimitystoimikunta jättää Ehdotuksensa

Hallitukselle riittävän ajoissa, jotta se saadaan sisällytettyä yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikunnan Ehdotukset julkaistaan Yhtiön tiedotteessa ja sisällytetään yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja informoi Hallitusta säännöllisesti merkittävistä tapahtumista Nimitystoimikunnan työskentelyssä.

Nimitystoimikunta esittelee Ehdotukset yhtiökokouksessa. Tiedot Nimitystoimikunnan valintaprosessista, kokoonpanosta ja toiminnasta sekä Ehdotuksista julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla ja Yhtiön selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Palkitseminen; kustannukset ja kulut

Nimitystoimikunnan jäsenet eivät ole oikeutettuja palkkioon Yhtiöltä jäsenyytensä perusteella, ellei yhtiökokous toisin päättä. Jäsenten matkakulut korvataan Yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Tarvittaessa osakkeenomistajien nimitystoimikunta voi tehtäviensä hoitamiseksi käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita Yhtiön hyväksymien kustannusten mukaisesti.

Luottamuksellisuus

Nimitystoimikunnan jäsenten ja heidän edustamiensa osakkeenomistajien tulee pitää Ehdotuksia koskevat tiedot ja muut tiedot, joita he ovat saaneet Nimitystoimikunnan tehtävien hoitamisen yhteydessä, luottamuksellisina niin kauan kunnes Yhtiö on julkistanut kyseisen tiedon. Markkinoiden väärinkäyttöä rahoitusmarkkinoilla koskevia sääntöjä ja määräyksiä sovelletaan kaikkeen sisäpiiritietoon, jota Nimitystoimikunnan jäsenet mahdollisesti saavat.

Työjärjestyksen muuttaminen

Olenaisista muutoksista tähän Työjärjestykseen, kuten muutoksista Nimitystoimikunnan jäsenten määrään ja valintakriteereihin, päättää yhtiökokous. Nimitystoimikunta tarkistaa tämän Työjärjestyksen vuosittain ja tarvittaessa ehdottaa muutoksia yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta on valtuutettu tekemään teknisiä päivityksiä ja muutoksia tähän Työjärjestykseen.

Työjärjestys on laadittu suomeksi ja englanniksi. Mikäli kieliversioiden välillä on eroavaisuuksia, sovelletaan suomenkielistä versiota.