

Metsä Boardin tiedonantopolitiikka

Tässä tiedonantopolitiikassa kuvataan keskeiset toimintaperiaatteet, joita Metsä Board Oyj (**Metsä Board** tai **yhtiö**) noudattaa taloudellisessa raportoinnissaan, tiedottamisessaan, sijoittaja- ja muussa viestinnässään.

Metsä Boardilla on kaksi osakesarjaa, METSA ja METSB. A- ja B-sarjan osakkeet ovat listattu Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä pörssilistalla (**Helsingin Pörssi**). Lisäksi Metsä Board on laskenut liikkeeseen Helsingin Pörssissä noteerattuja joukkovelkakirjoja.

Metsä Board noudattaa kaikessa tietojensa julkistamisessa ja sijoittajaviestinnässään soveltuvaa EU:n ja Suomen lainsäädäntöä - nimenomaisesti voimassa olevia arvopaperipaperimarkkinain (746/2012) säännöksiä sekä Euroopan Parlamentin ja Neuvoston asetusta N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (MAR) ja niitä täydentäviä asetuksia ja määräyksiä, Helsingin Pörssin sääntöjä ja ohjeita, ESMA:n (European Securities and Markets Authority) ja Finanssivalvonnan sääntöjä, ohjeita ja määräyksiä, listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia sekä yhtiön omia sisäisiä politiikkoja ja muuta ohjeistusta, kuten Metsä Boardin sisäpiiriohjetta (**Sisäpiiriohje**).

Tiedonantovelvollisuudet ja -periaatteet

Metsä Boardin ulkoisen viestinnän ja tietojen julkistamisen periaatteena on julkaista merkityksellistä ja täsmällistä tietoa samanaikaisesti markkinaosapuolille, jotta kaikilla markkinoilla toimivilla on tasapuolisesti käytettävissään olennainen ja riittävä tieto Metsä Boardin rahoitusvälineiden, kuten osakkeiden ja joukkovelkakirjojen, hinnanmuodostuksen perustaksi. Julkistamisessa noudatetaan johdonmukaisuutta ja tehokuutta. Tiedonantoa koskevien velvollisuuksien täyttämisen lisäksi yhtiö myös julkaisee eri sidosryhmiä kiinnostavaa muuta tietoa tässä tiedonantopolitiikassa esitetyllä tavalla.

Sisäpiiritiedot

Sisäpiiritiedolla tarkoitetaan yhtiön tai yhtiön rahoitusvälineeseen suoraan tai välillisesti liittyvää luonteeltaan täsmällistä, julkistamatonta tietoa, jolla, jos se julkistettaisiin, olisi todennäköisesti huomattava vaikutus kyseisten rahoitusvälineiden hintaan tai niihin liittyvien rahoitusjohdannaisten hintaan. Sisäpiiritieto on määritelty yhtiön sisäpiiriohjeessa. Metsä Board julkistaa yhtiötä suoraan koskevan sisäpiiritiedon mahdollisimman pian. Sisäpiiritiedon julkistamista voidaan kuitenkin lykätä, mikäli sääntelyssä määritellyt ehdot täyttyvät. Päätös sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämisestä tehdään ja kirjataan Metsä Boardin Sisäpiiriohjeen ja muiden sisäisten ohjeiden mukaisesti.

Taloudellinen raportointi

Metsä Board julkistaa tietoja tuloksestaan ja taloudellisesta asemastaan osa- ja puolivuositiedotuksissa, tilinpäätöstiedotteessa sekä vuosiraportissaan (entinen vuosikertomus). Taloudellisia tietoja ja tunnuslukuja julkistetaan pääosin Metsä Board -tasolla eikä yhtiöllä ole erillisiä liiketoiminta-/raportointiyksiköitä. Kaikki taloudelliset raportit julkaistaan suomeksi ja englanniksi. Yhtiö julkistaa pörssitiedotteena ennen kunkin tilikauden alkamista tapahtumakalenterin, joka sisältää yhtiön taloudellisten raporttien julkistamispäivät, yhtiön vuosiraportin julkistamisviikon ja yhtiön varsinaisen

yhtiökokouksen suunnitellun järjestämispäivän. Tapahtumakalenteri julkaistaan myös yhtiön internetsivuilla.

Metsä Boardin vuosiraportti sisältää hallituksen toimintakertomuksen, konserni- ja emoyhtiön tilinpäätöksen sekä tilintarkastuskertomuksen. Kestävyysselvitys annetaan osana hallituksen toimintakertomusta. Lisäksi yhtiö julkaisee erillisinä dokumentteina ja osana vuosiraporttia hallinnointikoodin mukaisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin. Hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva selvitys voidaan sisällyttää myös hallituksen toimintakertomukseen, jolloin sitä ei julkaista erillisenä dokumenttina.

Taloudelliset raportit, vuosiraportti, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportti asetetaan saataville yhtiön internetsivuille mahdollisimman pian niiden julkistamisen jälkeen, jossa ne ovat saatavilla vähintään kymmenen (10) vuoden ajan.

Tiedotteet

Metsä Board julkaisee pörssitiedotteita, sijoittajauutisia sekä lehdistötiedotteita. Tiedotteet julkaistaan Cisionin uutisportaalien kautta, josta ne välittyvät keskeisille tiedotusvälineille suomeksi ja englanniksi. Lisäksi pörssitiedotteet toimitetaan Helsingin Pörssin ylläpitämään kansalliseen tiedotevarastoon arvopaperimarkkinalain (746/2012) mukaisesti. Kaikki tiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi yhtiön internet-sivuilla, jossa ne ovat saatavilla vähintään viiden (5) vuoden ajan. Tiedotteen tiedotetyyppi määräytyy säännösten ja tämän tiedonantopolitiikan perusteella.

Pörssitiedotteet

Pörssitiedotteella julkistetaan sisäpiiritietoa ja muuta tietoa, joka sovellettavan lainsäädännön tai Helsingin Pörssin sääntöjen mukaisesti vaaditaan julkistettavan pörssitiedotteella. Pörssitiedotteet julkistetaan noudattaen Helsingin Pörssin voimassa olevia tiedoteluokkia.

Sisäpiiritiedon lisäksi yhtiö tiedottaa muun muassa seuraavat asiat pörssitiedotteella:

- osa- ja puolivuositarkastukset
- tilinpäätöstiedote
- vuosiraportti, joka sisältää tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen, tilintarkastuskertomuksen, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin
- muutokset omien osakkeiden kokonaismäärässä ja omien osakkeiden omistuksessa
- rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskut
- hallituksen ja sen valiokuntien ehdotukset yhtiökokoukselle, yhtiökokouskutsun, yhtiökokouksen päätökset ja yhtiökokouksen valtuutuksella tehdyt päätökset
- muutokset yhtiön hallituksessa, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten nimitykset ja muutokset johtoryhmän kokoonpanossa sekä tilintarkastajan vaihtuminen
- ilmoitukset huomattavista omistussuosuuksista (liputusilmoitukset)
- päätökset osakepohjaisten kannustinjärjestelmien ja -ohjelmien käyttöönotosta
- seuraavan tilikauden taloudellisen raportoinnin ja varsinaisen yhtiökokouksen ajankohdat (tapahtumakalenteri)

- yhtiön tai sen rahoitusvälineen luottoluokituksen muutos
- johtohenkilöiden liiketoimet
- olennaiset lähipiiritoimet

Sijoittajauutiset

Metsä Board julkaisee sijoittajauutisena yhtiön liiketoimintaan liittyviä merkittäviä asioita, jotka eivät ole sisäpiiritietoa eivätkä täytä sääntelyssä tai tässä tiedonantopolitiikassa pörssitiedottamiselle asetettuja kriteerejä, mutta joilla arvioidaan olevan yleistä mielenkiintoa sijoittajien keskuudessa.

Sijoittajauutisena voidaan julkaista kutsut tulosjulkistuksiin tai pääomamarkkinapäivään, strategisesti merkittävät tapahtumat tai muutokset yrityksen toiminnassa, yrityskauppoja, investointeja, rahoitus- ja yritysjärjestelyitä, toimintojen uudelleenjärjestelyjä tai lopettamisia.

Lehdistötiedotteet

Lehdistötiedotteilla yhtiö viestii sellaisista Metsä Boardin liiketoimintaan liittyvistä tapahtumista, joilla arvioidaan olevan uutisarvoa tai muutoin yleistä mielenkiintoa Metsä Boardin toiminnasta eri sidosryhmien keskuudessa, ja jotka eivät täytä pörssitiedotteelle ja/tai sijoittajauutiselle asetettuja kriteerejä. Lehdistötiedotteilla yhtiö viestii mm. vastuullisuus- ja tuotekehitystyön saavutuksista, liiketoimintaan ja investointeihin liittyviä uutisia, jotka eivät sisällä aiemmin julkaisematonta tietoa sekä muiden kuin johtoryhmään kuuluvien johtohenkilöiden nimitysuutisia.

Yhtiö myös julkaisee paikallisesti ja paikallisilla kielillä muita uutisia sekä internetsivuillaan uutisia, jotka eivät täytä edellä mainituille tiedotteille asetettuja kriteereitä.

Metsä Boardin internetsivut

Metsä Boardin internetsivut ovat tiedotteiden ja taloudellisen raportoinnin rinnalla tärkeä viestintäkanava pääomamarkkinoiden edustajille, medialle sekä muille sidosryhmille. Sivuilla voi muun muassa olla tietoa yhtiöstä ja sen liiketoiminnasta, strategiasta, toimintaympäristöstä, hallinnoinnista sekä vastuullisuudesta.

Tulevaisuuden näkymät ja tulosoheistus

Metsä Board julkistaa sanallisen kuvauksen lähiajan näkymistään osa- ja puolivuosisikatsauksissaan sekä tilinpäätöstiedotteessaan. Tämän tarkoituksena on tukea sijoittajia tekemään perusteltuja arvioita yhtiön lyhyen aikavälin taloudellisesta kehityksestä. Lisäksi yhtiö voi antaa tulosoheistuksen johdonmukaisesti määrittelemälleen tulevalle ajanjaksolle. Kaikki taloudellisissa raporteissa esitetyt tulevaisuutta koskevat lausumat ja arviot heijastavat yhtiön julkistamisajankohdan mukaista näkemystä sen liiketoiminnan ja toimintojen odotettavissa olevasta kehityksestä.

Tulosvaroitukset

Metsä Board seuraa jatkuvasti tuloksen ja taloudellisen aseman kehitystä sekä arvioi niiden todennäköistä tulevaa kehitystä. Mikäli Metsä Boardin arvion mukaan tuloksen tai taloudellisen aseman kehitys tai niiden todennäköinen tuleva kehitys poikkeaa yhtiön viimeksi julkistamasta tulosoheistuksesta tai kehityksen voidaan arvioida poikkeavan merkittävästi siitä, mitä yhtiön

aikaisemmin julkistamista tiedoista voidaan muutoin perustellusti päätellä ja poikkeamalla todennäköisesti olisi huomattava vaikutus Metsä Boardin rahoitusvälineiden hintaan, julkistaa yhtiö tulosvaroituksen ilman aiheetonta viivästystä pörssitiedotteena. Tulosvaroitusta julkistetaan sisäpiiritietona.

Huhut, markkina-arviot ja tietovuodot

Metsä Board ei kommentoi markkinahuhuja, osakekurssin kehitystä tai analyytikoiden ennusteita, arvioita tai näkemyksiä. Mikäli perättömällä markkinahuhulla tai selkeästi virheellisellä tiedolla voi Metsä Boardin arvion mukaan todennäköisesti olla huomattava vaikutus yhtiön rahoitusvälineiden hintaan, yhtiö voi harkintansa mukaan julkistaa tiedotteen tällaisen markkinahuhun tai virheellisen tiedon oikaisemiseksi.

Jos Metsä Boardin tietoon tulee markkinahuu, joka liittyy selvästi sisäpiiritietoon, jonka julkistamista yhtiö on lykännyt, tai jos sisäpiiritiedon säilymistä luottamuksellisena ei voida enää muutoin taata, yhtiö julkistaa asiasta pörssitiedotteen mahdollisimman pian.

Hiljainen jakso

Ennen tulosjulkistuksia on ns. hiljainen jakso, jonka aikana Metsä Board ei tapaa sijoittajia, analyytikoita, muita pääomamarkkinaosapuolia tai talousmedian edustajia. Hiljaisen jakson aikana Metsä Board ei myöskään kommentoi yhtiön taloudellista asemaa, markkinatilannetta tai tulevaisuuden näkymiä eikä järjestä sijoittaja- ja analyytikkotapaamisia. Hiljaiset jaksot alkavat raportointikauden päätyttyä 1.1., 1.4., 1.7., ja 1.10. ja kestävät kyseessä olevan raportointikauden taloudellisen raportin julkistamiseen asti. Poikkeuksena tähän periaatteeseen ovat säännösten vaatimien pörssitiedotteiden julkistaminen ja niihin liittyvä muu viestintä sekä Metsä Boardin yhtiökokouksessa tapahtuva viestintä.

Viestintä sijoittajille, analyytikoille ja medialle

Sijoittaja- ja analyytikkotapaamiset

Metsä Boardin sijoittajasuhdetoiminto koordinoi johdon tapaamiset sijoittajien ja analyytikoiden kanssa. Johdolla tarkoitetaan pääsääntöisesti Metsä Boardin toimitusjohtajaa ja/tai talousjohtajaa. Tarvittaessa tapaamisiin voi myös osallistua yhtiön muita johtohenkilöitä. Tavoitteena on, että tapaamisiin osallistuu aina sijoittajasuhdejohtaja, joka voi tavata sijoittajia ja analyytikoita myös itsenäisesti. Sijoittajia ja analyytikoita tavataan tai heidän kanssa keskustellaan säännöllisesti. Yhtiö pyrkii järjestämään tapahtumia ja tapaamisia tasapuolisesti kaikille yhtiöstä kiinnostuneille ja sitä seuraaville sijoittajille ja analyytikoille.

Metsä Board järjestää tuloksen julkistamisen yhteydessä analyytikoille ja sijoittajille suunnatun englanninkielisen videopuhelun, joka on avoin kaikille. Tilaisuuden tallenne ja tekstiversio ovat kuunneltavissa yhtiön internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan. Metsä Board myös osallistuu harkinnan mukaan institutionaalisille sijoittajille suunnatuille sijoittajakiertueille (roadshow), pankkiiriliikkeiden järjestämiin konferensseihin sekä yhtiön tai muiden yhteistyökumppaneiden

järjestämiin yksityissijoittajille suunnattuihin tapahtumiin. Metsä Board pyrkii järjestämään sijoittajille, analyytikoille ja muille pääomamarkkinaosapuolille suunnatun pääomamarkkinapäivän, kun yhtiö katsoo sen tarpeelliseksi. Tapahtumaan voi osallistua fyysisesti ja/tai verkossa. Verkkotapahtumaa voi seurata kuka tahansa kiinnostunut ja tallenne siitä on katsottavissa yhtiön internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan. Merkittävien sijoittaja- ja analyytikkotapaamisten aikataulu viestitään etukäteen sijoittajakalenterissa yhtiön internetsivuilla.

Mediatapaamiset

Metsä Boardin viestintä koordinoi mediatapaamisia. Mediasuhteita hoidetaan yhteistyössä Metsä Groupin viestinnän kanssa tapaamalla säännöllisesti toimitusten edustajia sekä järjestämällä taustoittavia keskustelutilaisuuksia ja tehdaskäyntejä toimittajaryhmille. Metsä Groupin treasury-toiminto koordinoi tapaamisia rahoittajien kanssa yhdessä Metsä Boardin talousjohtajan kanssa.

Tapaamisissa ja tapahtumissa annettavat tiedot ja niiden saatavilla pito

Kaikki tapaamisissa ja tapahtumissa käydyt keskustelut perustuvat Metsä Boardin jo julkistamaan tai markkinoilla yleisesti saatavilla olevaan tietoon eikä niissä tuoda esille julkistamatonta yhtiön rahoitusvälineiden hintaan mahdollisesti vaikuttavaa tietoa. Metsä Board ei kommentoi tapaamisissa, tapahtumissa eikä yksittäisissä keskusteluissa yhtiön rahoitusvälineiden arvonmuodostusta tai arvonkehitystä. Metsä Board ei myöskään anna yhtiön aiemmin julkistamista tiedoista poikkeavaa, päivittyntä tai laajempaa tietoa eikä näkemystä yhtiön toimintaympäristössä tapahtuneista muutoksista, ellei tällainen tieto tai näkemys ole yleisesti markkinalla tiedossa.

Metsä Board ei kommentoi tai korjaa sijoittajien, analyytikoiden tai muiden pääomamarkkinoiden edustajien tekemiä arvioita, ennusteita tai raportteja eikä analyytikoiden ennusteista muodostettua konsensusennustetta tai sen pohjalta koostetun tuloksen tasoa. Mikäli yhtiö havaitsee, että analyytikoiden esittämät johtopäätökset ja arviot poikkeavat olennaisesti yhtiön käsityksestä, arvioi Metsä Board, onko se antanut oikeat ja riittävät tiedot perustellun arvion tekemiseksi yhtiöstä ja sen rahoitusvälineistä sekä tarvetta julkistaa pörssitiedote.

Metsä Board pitää sijoittaja- ja analyytikkotapaamisissa sekä tuloksen julkistamisen yhteydessä käytetyn materiaalin mahdollisimman ajantasaisesti sijoittajien saatavilla internetsivuillaan. Yhtiön internetsivuilla voidaan julkistaa myös Metsä Boardia koskeva konsensusennuste tavalla, josta käy selkeästi ilmi, että kyse ei ole Metsä Boardin laatimasta ja oikeaksi vahvistamasta materiaalista, sekä tiedot yhtiötä seuraavista analyytikoista.

Lausunnonantajat

Oikeus antaa lausuntoja Metsä Boardin taloudellisesta asemasta, markkinatilanteesta ja tulevaisuuden näkymistä on ensisijaisesti toimitusjohtajalla, talousjohtajalla, sijoittajasuhdejohtajalla ja viestintäjohtajalla. Yhtiön muut johtajat ja nimetyt henkilöt voivat antaa lausuntoja oman vastualueensa osalta. Tiedotteella lisätietojen antajiksi mainitut henkilöt saavat antaa tietoja kyseisen

tiedotteen osalta. Hallitusta edustaa pääsääntöisesti hallituksen puheenjohtaja, joka myös toimii Metsä Groupin pääjohtajana.

Kriisiviestintä

Metsä Boardilla noudatetaan kriisitilanteissa erillistä Metsä Groupin kriisinhallintasuunnitelmaa ja kriisiviestintäohjetta. Mahdollista kriisitilannetta ja siihen liittyvää viestintää hoitaa Metsä Boardin kriisinhallintaryhmä, jota johtaa yhtiön tuotannosta vastaava johtoryhmän jäsen. Tehtaan kriisitilanteessa kaikesta tiedottamisesta vastaa tehtaanjohtaja. Mikäli kriisitilanteella on Metsä Boardin arvion mukaan olennaista merkitystä sijoittajille, yhtiö voi harkintansa mukaan julkistaa asiasta sijoittajauutisen tai pörssitiedotteen.

Tiedonantopolitiikan ylläpito

Metsä Boardin hallitus hyväksyy tiedonantopolitiikan ja päättää muutoksista tiedonantopolitiikkaan. Metsä Boardin lakiasiaintoiminto yhdessä sijoittajasuhdetoiminnan ja viestinnän kanssa arvioi säännöllisesti tiedonantopolitiikan päivitystarpeen.