

KESKO OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS
PÖYTÄKIRJA NRO 1/2016

Paikka Messukeskuksen Kokoustamo, Messuaukio 1, Helsinki

Aika 4.4.2016 klo 13.00–14.50

Läsnä Läsnä tai edustettuina 1.259 osakkeenomistajaa

Liite 1

Hallituksen jäsenet

Esa Kiiskinen puheenjohtaja
Mikael Aro varapuheenjohtaja
Matti Kyytsönen
Anu Nissinen
Toni Pokela

Tilintarkastajat

Mikko Nieminen, KHT, päävastuullinen tilintarkastaja
Enel Sintonen, KHT

Lisäksi läsnä yhtiön ylintä johtoa ja teknistä henkilökuntaa.

1. Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Esa Kiiskinen toivotti läsnäolijat tervetulleiksi ja avasi kokouksen. Hallituksen puheenjohtaja piti puheen, joka on pöytäkirjan liitteenä.

Liite 2

2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin professori Seppo Villa. Puheenjohtaja kutsui kokouksen sihteeriksi johtaja Anne Leppälä-Nilssonin. Puheenjohtaja selosti kokousalueen rajat, kokouksesta laadittavan pöytäkirjan oikeellisuuden varmistamiseksi tapahtuvan puheenvuorojen tallentamisen sekä muut menettelyohjeet osanottajille. Puheenjohtaja totesi, että asiat käsitellään osallistujille jaetun esityslistan mukaisessa järjestyksessä.

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Pöytäkirjan tarkastajiksi päätettiin valita Sampo Brisk ja Jari Peltonen.

Ääntenlaskun valvojiksi päätettiin valita Erkkä Kohonen ja Heimo Välinen.

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Puheenjohtaja selosti osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräyksiä, jotka koskevat yhtiökokouksen koollekutsumista ja kokoukseen liittyvien asiakirjojen nähtävillä pitoa.

Puheenjohtaja totesi, että yhtiön yhtiöjärjestyksen mukainen kokouskutsu on julkaistu Kesko Oyj:n verkkosivuilla 22.2.2016.

Liite 3

Puheenjohtaja totesi, että Kesko Oyj:n tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat olleet nähtävillä 11.3.2016 lähtien yhtiön verkkosivuilla.

- **Todettiin** kokous laillisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelo

Puheenjohtaja selosti osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen säännöksiä osakkeenomistajien osallistumisoikeudesta. Yhtiökokouksen täsmäytyspäivä on ollut 21.3.2016 ja ilmoittautumisaika on päätynyt 30.3.2016 klo 16.00. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan on tullut ilmoittautua yhtiökokoukseen osallistumista varten tilapäisesti yhtiön osakasluetteloon viimeistään 30.3.2016 klo 10.00.

Puheenjohtaja totesi, että Nordea Pankki Suomen, Skandinaviska Enskilda Banken ja Svenska Handelsbankenin asiamiehet, jotka edustavat hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajia, ovat etukäteen ilmoittaneet yhtiölle kantansa eräisiin yhtiökokouksessa käsiteltäviin asiakohtiin ja ilmoittaneet samalla, että he eivät vaadi äänestystä niissä asioissa, joissa he ovat ilmoittaneet päämiestensä vastustavan päätösehdotuksia tai ilmoittaneet äänestävänsä tyhjää. Asianmukainen merkintä pöytäkirjaan näiden asiakohtien kohdalla ilman, että tarvitsee erikseen kunkin asian kohdalla esittää pöytäkirjamerkintöjä, on riittävä edellyttäen että puheenjohtaja voi todeta luotettavasti kulloinkin vaadittavan enemmistön olevan päätösehdotuksen takana.

Liite 4

Puheenjohtaja totesi, että kokouksen alkaessa oli ääniluettelon mukaan paikalla edustettuna osakkeenomistajia 1.259 edustaen 181.820.127 ääntä ja 40.378.233 osaketta.

Liite 1

- **Todettiin**, että kokouksen alkamistilanteen ääniluettelo liitetään kokouksen pöytäkirjaan.

6. Pääjohtajan katsaus

Pääjohtaja Mikko Helander esitti katsauksen Kesko-konsernin toimintaan. Pääjohtaja Mikko Helanderin esitys on pöytäkirjan liitteenä.

Liite 5

7. Vuoden 2015 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Esitettiin Kesko Oyj:n vuoden 2015 tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus.

Liite 6

Puheenjohtaja totesi, että alkuperäiset tilinpäätösasiakirjat ja tilintarkastuskertomus olivat kokouksen sihteerillä.

Puheenjohtaja avasi keskustelun tilinpäätöksestä.

Pääjohtaja Mikko Helander, hallituksen puheenjohtaja Esa Kiiskinen ja toimialajohtaja Jorma Rauhala vastasivat osakkeenomistajien kysymyksiin.

8. Tilinpäätöksen vahvistaminen

Puheenjohtaja totesi, että tilintarkastajat puoltavat lausunnossaan tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamista.

- **Päätettiin** vahvistaa Kesko Oyj:n vuoden 2015 tilinpäätös ja konsernitilinpäätös.

9. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Puheenjohtaja selosti hallituksen ehdotusta voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta.

- **Päätettiin** hallituksen voitonjakoehdotuksen mukaisesti jakaa yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille osinkoa 2,50 euroa osaketta kohti eli yhteensä 248.195.187,50 euroa.

Osingonmaksun täsmäytyspäivä on 6.4.2016 ja osingon maksupäiväksi päätettiin 13.4.2016.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 24.743 ääntä.

10. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

- **Päätettiin** myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2015.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 98.544 ääntä, ja äänestävänsä tyhjää/pidättäytyvänsä äänestyksestä osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 11.706 ääntä.

11. Hallituksen jäsenten palkkioista ja kulujen korvauserusteista päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että yhtiökokouskutsussa on mainittu, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10 % Kesko Oyj:n osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdottavat, että hallituksen jäsenten palkkiot pidettäisiin ennallaan ja olisivat seuraavat:

- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 80.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 50.000 euroa
- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 37.000 euroa ja
- kokouspalkkio jäsenelle hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta 500 euroa kokoukselta kuitenkin siten, että valiokunnan puheenjohtajalle, joka ei ole hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, 1.000 euroa valiokunnan kokoukselta
- päiväraha maksetaan ja matkakustannukset korvataan Keskon matkustussäännön mukaisesti.

Ehdotuksen tehneiden osakkeenomistajien edustaja toisti yhtiökokouskutsussa mainitun ehdotuksen.

- **Päätettiin** maksaa hallituksen ja sen valiokuntien jäsenille seuraavat vuosi- ja kokouspalkkiot:

Vuosipalkkiona:

- | | |
|--------------------------------|--------------|
| – hallituksen puheenjohtajalle | 80.000 euroa |
| – varapuheenjohtajalle | 50.000 euroa |
| – jäsenelle | 37.000 euroa |

ja kokouspalkkioina:

- | | |
|--|--------------------|
| – hallituksen ja sen valiokuntien kokouksesta | 500 euroa/kokous |
| – kuitenkin valiokunnan puheenjohtajalle, jos hän ei ole myös hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, valiokunnan kokoukselta | 1.000 euroa/kokous |

Lisäksi päätettiin, että hallituksen jäsenten ja hallituksen valiokuntien jäsenten päiväraha maksetaan ja matkakustannukset korvataan Keskon matkustussäännön mukaisesti.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 70.950 ääntä.

12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että yhtiökokouskutsussa on todettu, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10 % Keskon osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdottavat, että hallituksen jäsenmääräksi päätettäisiin nykyinen 7.

Ehdotuksen tehneiden osakkeenomistajien edustaja toisti yhtiökokouskutsussa mainitun ehdotuksen.

- **Päätettiin** vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi 7.

13. Hallituksen jäsenten valitseminen

Puheenjohtaja totesi, että yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan hallituksen jäsenen toimikausi kestää kolme vuotta siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 13.4.2015 päätettiin hallituksen jäsenmääräksi seitsemän.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 13.4.2015 valittiin hallitukseen seitsemän jäsentä:

- kauppias Esa Kiiskinen (pj.)
- eMBA Mikael Aro (vpj.)
- diplomikauppias, kauppatieteiden maisteri Tomi Korpisaari
- kauppatieteiden maisteri Matti Kyytsönen
- kauppatieteiden maisteri Anu Nissinen
- kauppias Toni Pokela; ja
- oikeustieteen kandidaatti Kaarina Ståhlberg

Hallituksen jäsenen yhtiöjärjestyksen mukainen toimikausi on kolme vuotta, joten 13.4.2015 valitun hallituksen yhtiöjärjestyksen mukaiset toimikaudet päättyvät vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tomi Korpisaari ja Kaarina Ståhlberg ovat ilmoittaneet eroavansa yhtiön hallituksen jäsenyydestä 1.3.2016 alkaen.

Osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä yli 10 % Kesko Oyj:n osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ovat ehdottaneet, että Korpisaaren ja Ståhlbergin tilalle valitaan vuonna 2018 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka diplomikauppias, kauppateknikko Matti Naumanen ja KTM, toimitusjohtaja Jannica Fagerholm, jotka ovat antaneet kirjallisen suostumuksensa tehtävään.

Ehdotuksen tehneen osakkeenomistajan edustaja toisti yhtiökokouksessa mainitun ehdotuksen.

Puheenjohtaja avasi keskustelun.

Hallituksen puheenjohtaja Esa Kiiskinen ja pääjohtaja Mikko Helander vastasivat osakkeenomistajan esittämiin kysymyksiin.

- **Päätettiin** valita hallituksen jäseniksi diplomikauppias, kauppateknikko Matti Naumanen ja toimitusjohtaja, KTM Jannica Fagerholm vuonna 2018 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Liitettiin pöytäkirjaan hallituksen jäseniksi valittujen henkilöiden suostumukset hallituksen jäsenen tehtävään.

Liite 7

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 299.913 ääntä, ja äänestävänsä tyhjää/pidättäytyvänsä äänestyksestä osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 58.477 ääntä.

14. Tilintarkastajan palkkiosta ja kulujen korvausperusteista päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että hallituksen tarkastusvaliokunta on ehdottanut yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kulut korvataan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

- **Päätettiin**, että tilintarkastajille maksetaan palkkio ja korvataan kulut yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 228.655 ääntä.

15. Tilintarkastajan valitseminen

Puheenjohtaja totesi, että hallituksen tarkastusvaliokunta ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valittaisiin suostumuksensa mukaisesti Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. Jos yhtiö valitaan Keskon tilintarkastajaksi, PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana tulee toimimaan KHT Mikko Nieminen.

- **Päätettiin** valita yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastajayhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Mikko Niemisen.

Liitettiin pöytäkirjaan tilintarkastajaksi valitun yhteisön suostumus tehtävään.

Liite 8

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 279.842 ääntä.

16. Hallituksen ehdotus sen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Puheenjohtaja selosti hallituksen ehdotusta sen valtuuttamiseksi päättämään yhteensä enintään 1.000.000 yhtiön oman B-osakkeen hankkimisesta.

- **Päätettiin** hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa Kesko Oyj:n hallitus päättämään enintään 1.000.000 yhtiön oman B-osakkeen hankkimisesta.

B-osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön jakokelpoisella vapaalla omalla pääomalla B-osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n ("Pörssi") järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeiden hankkiminen ja maksaminen tapahtuu Pörssin sääntöjen mukaisesti. Omien osakkeiden hankinta alentaa yhtiön jakokelpoisen vapaan oman pääoman määrää.

B-osakkeet hankitaan käytettäväksi yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen, investointien ja/tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi sekä yhtiön sitouttamis- ja kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi.

Hallitus päättää muista omien B-osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa 30.9.2017 saakka.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 672.642 ääntä.

17. Hallituksen ehdotus sen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista

Puheenjohtaja selosti hallituksen ehdotusta sen valtuuttamiseksi päättämään yhteensä enintään 1.000.000 yhtiön hallussa olevan oman B-osakkeen luovuttamisesta.

Hallituksen puheenjohtaja Esa Kiiskinen ja yhtiökokouksen puheenjohtaja Seppo Villa vastasivat osakkeenomistajien kysymyksiin.

- **Päätettiin** hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa Kesko Oyj:n hallitus päättämään enintään 1.000.000 yhtiön hallussa olevan oman B-osakkeen luovuttamisesta.

Yhtiöllä olevat omat B-osakkeet voidaan antaa osakkeenomistajien merkittäviksi suunnattuna antina siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita siitä riippumatta, omistavatko he A- vai B-osakkeita.

Yhtiöllä olevia omia B-osakkeita voidaan antaa myös osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi sekä yhtiön sitouttamis- ja kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi.

Yhtiön hallussa olevat omat B-osakkeet voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Osakeyhtiölain mukaan suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Yhtiön hallussa olevia B-osakkeita luovutettaessa niistä mahdollisesti maksettava määrä merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päättää muista osakeanteihin liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2020 saakka ja se kumoaa yhtiökokouksen 8.4.2013 hallitukselle antaman valtuutuksen luovuttaa yhteensä enintään 1.000.000 B-osaketta. Haettu valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 13.4.2015 hallitukselle antamaa valtuutusta antaa yhteensä enintään 20.000.000 uutta B-osaketta, joka on voimassa 30.6.2018 saakka.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 13.680 ääntä.

18. Lahjoitukset yleishyödyllisiin tarkoituksiin

Puheenjohtaja totesi, että hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa Kesko Oyj:n hallituksen päättämään vuonna 2017 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka yhteensä enintään 300.000 euron suuruisista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin sekä valtuuttaa hallituksen päättämään lahjoituksiensaajista, käyttötarkoituksista ja muista lahjoitusten ehdoista.

- **Päätettiin** valtuuttaa Kesko Oyj:n hallitus päättämään vuonna 2017 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka yhteensä enintään 300.000 euron suuruisista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin sekä valtuuttaa hallitus päättämään lahjoituksiensaajista, käyttötarkoituksista ja muista lahjoitusten ehdoista.

Merkittiin, että tätä kohtaa ovat ilmoittaneet vastustavansa osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 511.155 ääntä, ja äänestävänä tyhjää/pidättäytyvänsä äänestyksestä osakkeenomistajat, joilla on yhteensä 17.866 ääntä.

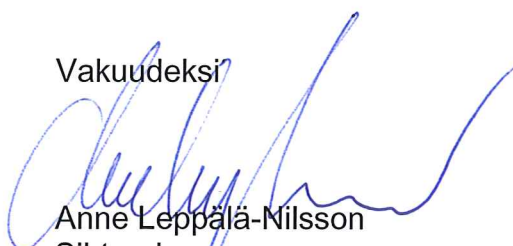
19. Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että kaikki tälle kokoukselle kuuluvat asiat oli käsitelty. Pöytäkirja yhtiökokouksesta on viimeistään 18.4.2016 alkaen osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön verkkosivuilla. Puheenjohtaja kiitti osakkeenomistajia ja yhtiön johtoa sekä julisti yhtiökokouksen päättyneeksi.



Seppo Villa
Puheenjohtaja

Vakuudeksi



Anne Leppälä-Nilsson
Sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty



Pöytäkirjan tarkastaja
Sampo Brisk



Pöytäkirjan tarkastaja
Jari Peltonen