

## KESKO OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 8.4.2019

### Kysymyksiä ja vastauksia

#### Minkä suuruista osinkoa Keskon hallitus ehdottaa maksettavaksi?

Keskon hallitus ehdottaa, että vuodelta 2018 vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 2,34 euroa osakkeelta. Ehdotettu osinko on Keskon julkistetun osinkopolitiikan mukainen. Ehdotettu osinko on suurempi kuin osakeyhtiölain mukainen ns. vähemmistöosinko (1,07 euroa osakkeelta).

Kesko on maksanut viimeisen kymmenen vuoden aikana osinkoa osakkeelle seuraavasti:

- 2018: 2,20 euroa
- 2017: 2,00 euroa
- 2016: 2,50 euroa
- 2015: 1,50 euroa
- 2014: 1,40 euroa
- 2013: 1,20 euroa
- 2012: 1,20 euroa
- 2011: 1,30 euroa
- 2010: 0,90 euroa
- 2009: 1,00 euroa

Osinko maksetaan jakovuotta edeltävältä vuodelta vahvistetun taseen perusteella.

Osakekohtainen osinko on saman suuruinen riippumatta siitä, onko osakkeenomistajalla Keskon A- tai B-osakkeita.

#### Kenellä on oikeus ehdotettuun osinkoon?

Osinkoa maksetaan osingonjakohetkellä yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville osakkeille.

Osingon ensimmäinen erä 1,17 euroa osakkeelta maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingon ensimmäisen erän täsmäytyspäivänä 10.4.2019 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Rekisterikäytäntö vaatii osakekaupan selvittämiseksi kaksi pankkipäivää, joten osingon ensimmäisen erän saa yhtiökokouspäivän 8.4.2019 päättyessä Keskon osakkeen omistava henkilö. Yhtiökokouspäivänä tehdyissä osakekaupoissa osingon saa siis osakkeiden ostaja. Yhtiökokousta seuraavana päivänä 9.4.2019 (osingon ensimmäisen erän irtoamispäivä) tai sen jälkeen tehdyn osakekaupan ostaja ei saa ehdotettua osingon ensimmäistä erää.

Osingon toinen erä 1,17 euroa osakkeelta maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingon toisen erän täsmäytyspäivänä 10.10.2019 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Rekisterikäytäntö vaatii osakekaupan selvittämiseksi kaksi pankkipäivää, joten osingon toisen maksuerän saa 8.10.2019 päättyessä Keskon osakkeen omistava henkilö. Tämän jälkeen 9.10.2019 (osingon toisen erän irtoamispäivä) tai sen jälkeen tehdyn osakekaupan ostaja ei saa ehdotettua osingon toista erää.

### **Milloin osinko maksetaan?**

Osingon ensimmäisen erän maksupäiväksi Keskon hallitus on ehdottanut 17.4.2019. Ehdotettu osingonmaksupäivä on aikaisin yhtiön osakasluetteloa ylläpitävän Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukainen maksupäivä. Jos yhtiökokous hyväksyy hallituksen ehdottaman maksupäivän, Kesko maksaa osingon Suomessa oleville pankkitileille 17.4.2019. Jos osakkeenomistajan pankkitili on Suomen ulkopuolella, osakkeenomistaja tulee saamaan osingon pankkinsa, tilinhoitajayhteisönsä tai arvopaperinvälittäjänsä kautta pian 17.4.2019 jälkeen riippuen siitä, kuinka nopeasti nämä pystyvät välittämään maksun.

Osingon toisen erän maksupäiväksi Keskon hallitus on ehdottanut 17.10.2019. Jos yhtiökokous hyväksyy hallituksen ehdottaman maksupäivän, Kesko maksaa osingon Suomessa oleville pankkitileille 17.10.2019. Jos osakkeenomistajan pankkitili on Suomen ulkopuolella, osakkeenomistaja tulee saamaan osingon pankkinsa, tilinhoitajayhteisönsä tai arvopaperinvälittäjänsä kautta pian 17.10.2019 jälkeen riippuen siitä, kuinka nopeasti nämä pystyvät välittämään maksun.

### **Mitä vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkoittaa?**

Kyseessä on yksi Suomen lainsäädännön ja Keskon yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettävistä asioista. Päätös koskee hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuta Keskoa kohtaan tilikaudelta 2018. Vastuuvapaus koskee vain sellaisia asioita, jotka ovat olleet Keskon ja osakkeenomistajien tiedossa päätöksen tekohetkellä.

### **Millainen hallituksen jäsenten palkkioita ja kulujen korvauserusteita koskeva ehdotus on?**

Kesko Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdottavat Kesko Oyj:n hallituksen jäsenten palkkioiden säilyttämistä ennallaan. Palkkioiksi ja kulujen korvauserusteiksi esitetään seuraavaa:

- hallituksen puheenjohtaja, vuosipalkkio 97 000 euroa,
- hallituksen varapuheenjohtaja, vuosipalkkio 60 000 euroa,

- hallituksen jäsen, vuosipalkkio 45 000 euroa,
- hallituksen jäsenen, joka on tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, vuosipalkkio 60 000 euroa,
- kokouspalkkio hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta 500 euroa kokoukselta. Hallituksen puheenjohtajan kokouspalkkio hallituksen kokouksesta on 1 000 euroa. Valiokunnan puheenjohtajalle, joka ei ole hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, maksetaan valiokunnan kokouspalkkiona kuitenkin 1 000 euroa kokoukselta,
- hallituksen jäsenten päiväraha maksetaan ja matkakustannukset korvataan Keskon matkustussäännön mukaisesti.

Edellä mainitut vuosipalkkiot ehdotetaan maksettavaksi Kesko Oyj:n B-sarjan osakkeina ja rahana siten, että noin 30 % palkkion määrästä annetaan osakkeina. Osakkeiden luovutuksen jälkeen loppuosa palkkiosta annetaan rahana. Yhtiö hankkii osakkeet tai luovuttaa hallussaan olevia omia osakkeita hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta aiheutuvista kustannuksista. Osakkeet hankitaan tai luovutetaan hallituksen jäsenille vuoden 2019 ensimmäistä vuosineljännestä koskevan osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeisenä arkipäivänä. Hallituksen jäsen ei saa luovuttaa näin saatuja osakkeita edelleen ennen kuin saantopäivästä on kulunut kolme vuotta tai ennen kuin jäsenyys hallituksessa on päättynyt, riippuen siitä, kumpi ajankohdista on aiempi.

### **Millainen on hallituksen jäsenmäärää koskeva ehdotus?**

Osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ovat ehdottaneet, että yhtiön varsinainen yhtiökokous päättäisi hallituksen jäsenmääräksi seitsemän (7).

Yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan hallituksen jäsenten toimikausi kestää kolme (3) vuotta siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi (3.) seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 11.4.2018 päätettiin hallituksen jäsenmääräksi seitsemän (7) ja valittiin hallitukseen seitsemän (7) jäsentä yhtiöjärjestyksen mukaisiksi toimikausiksi, jotka päättyvät vuonna 2021 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tuolloin valitut hallituksen jäsenet ovat kauppias Esa Kiiskinen, oikeustieteen kandidaatti Peter Fagerhäls, kauppatieteiden maisteri Jannica Fagerholm, kauppatieteiden tohtori Piia Karhu, kauppatieteiden maisteri Matti Kyytsönen, kauppias Matti Naumanen ja eMBA, kauppias Toni Pokela. Kaikkien hallituksen jäsenten keskeiset henkilötiedot on esitelty yhtiön internet-sivuilla [www.kesko.fi/yhtiokokous](http://www.kesko.fi/yhtiokokous).

Hallitus valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä valiokuntiansa puheenjohtajat, varapuheenjohtajat ja jäsenet järjestäytymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja valitaan hallituksen jäsenet valinneen varsinaisen

yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen jäsenten koko kolmivuotiseksi toimikaudeksi. Valiokuntien puheenjohtajat, varapuheenjohtajat ja jäsenet valitaan kunkin varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa aina vuodeksi kerrallaan.

### **Mitä menettelyä noudattaen ehdotukset hallituksen jäsenten palkkioiksi ja kulujen korvausperusteiksi ja hallituksen jäsenten lukumääräksi on tehty?**

Ehdotukset ovat perinteisesti tehneet osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä yli 10 % Kesko Oyj:n osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, noudattaen omia päätöksentekomenettelyjään.

Keskolla ei ole osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa tai hallituksen nimitysvaliokuntaa, joka tekisi ehdotukset, vaan ehdotukset ovat perinteisesti tehneet osakkeenomistajat.

### **Miten hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ja tilintarkastajan palkkioksi on valmisteltu yhtiökokoukselle?**

Keskon yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajien valinnasta, palkkiosta, palkkioperusteista ja kulujen korvausperusteista on päätettävä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta hallitus on valmistellut ehdotuksen edellä mainituista asioista yhtiökokoukselle.

### **Ketä hallitus ehdottaa tilintarkastajaksi?**

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi valittaisiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. Jos yhtiö valitaan Keskon tilintarkastajaksi, PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana tulee toimimaan KHT Mikko Nieminen. Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajalle maksettaisiin palkkio ja kulut korvattaisiin yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

### **Kenellä on oikeus osallistua vuoden 2019 yhtiökokoukseen ja mikä on viimeinen mahdollinen päivä ostaa osakkeita, jos haluaa osallistua päätöksentekoon yhtiökokouksessa?**

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 27.3.2019 (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on merkitty yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 3.4.2019 klo 16, johon mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä yhtiössä.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon 27.3.2019. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 3.4.2019 klo 10 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Jos osakkeenomistaja haluaa osallistua vuoden 2019 varsinaiseen yhtiökokoukseen, kaupan selvittämiseen kuluvan ajan takia hänen on rekisterikäytännön vuoksi tullut hankkia osakkeensa viimeistään kaksi (2) selvityspäivää (T+2) ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Muussa tapauksessa hänen osakeomistustaan ei pystytä rekisteröimään yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivään mennessä. Koska tänä vuonna yhtiökokouksen täsmäytyspäivä on 27.3.2019, tämän mukainen viimeinen osakkeiden hankkimispäivä on 25.3.2019.

Edellä mainittu yhtiökokouksen täsmäytyspäivä ja siihen liittyvä osakkeiden hankkimisen käytännön takaraja liittyy vain oikeuteen osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen täsmäytyspäivällä ei ole merkitystä esim. sitä ratkaistaessa, kenellä on oikeus saada varsinaisen yhtiökokouksen mahdollisesti päättämä osinko, vaan se määräytyy osingonmaksun täsmäytyspäivän osakkeiden omistustilanteen mukaisesti (ks. kysymys "Kenellä on oikeus ehdotettuun osinkoon?" ja vastaus siihen).

### **Mistä ja miten yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset ja tehtävät päätökset ovat osakkeenomistajien saatavilla?**

Hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotukset ovat saatavilla kokonaisuudessaan osoitteessa [www.kesko.fi/yhtiokokous](http://www.kesko.fi/yhtiokokous). Ehdotukset ovat saatavilla myös kokouspaikalla yhtiökokouspäivänä. Niistä lähetetään postitse myös jäljennöksiä osakkeenomistajille, jotka sitä pyytävät. Kesko julkistaa yhtiökokouksessa tehdyt päätökset pörssitiedotteella ja Keskon internetsivuilla [www.kesko.fi/yhtiokokous](http://www.kesko.fi/yhtiokokous). Yhtiökokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien saatavilla mainituilla yhtiön internetsivuilla viimeistään kahden viikon kuluttua yhtiökokouksesta.

