

21.3.2017

## Varsinainen yhtiökokous

Aika 21.3.2017 klo 14.00–15.48

Paikka Scandic Park Helsinki, Vision 1-3 sali, Mannerheimintie 46, 00260 Helsinki

Läsnä Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi kaikki yhtiön hallituksen jäsenet eli Pekka Ala-Pietilä, Anne Brunila, Antti Herlin, Mika Ihamuotila, Nils Ittonen, Denise Koopmans, Robin Langenskiöld, Rafaela Seppälä ja Kai Öistämö sekä toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen Susan Duinhoven, päävastuullinen tilintarkastaja Virpi Halonen, uusi ehdotettu tilintarkastaja, yhtiön ylintä johtoa, median edustajia ja kokousavustajia.

### 1 Kokouksen avaaminen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Pekka Ala-Pietilä piti kokouksen avauspuheenvuoron ja toivotti osakkeenomistajat ja yhtiökokousedustajat tervetulleiksi Sanoma Oyj:n varsinaiseen yhtiökokoukseen.

### 2 Kokouksen järjestäytyminen

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Riikka Rannikko, joka kutsui pöytäkirjan pitäjäksi johtaja Merja Karhapään.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat ja totesi, että kokous tallennetaan pöytäkirjan laadintaa varten ääni- ja kuvanauhalle.

### 3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskun valvojiksi valittiin Carita Finni ja Saira Linnahalme.

### 4 Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä hallituksen määräämässä laajalevikkisessä sanomalehdessä aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen osakeyhtiölain 4 luvun 2 §:n 2 momentin mukaista yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta. Yhtiökokouskutsu on kuitenkin julkaistava vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 25.2.2017 Helsingin Sanomissa. Kokouskutsu oli julkaistu 7.2.2017 myös yhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteena.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja lain määräyksiä noudattaen ja että se näin ollen oli laillisesti kokoon kutsuttu ja päätösvaltainen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 1).

### 5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Esitettiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan kokouksen alkaessa läsnä oli 393 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana.

Todettiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 109.635.886 osaketta ja ääntä, mikä on 67,3 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä. Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Todettiin, että joidenkin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien edustajat olivat toimittaneet ennakkoon äänestysohjeita. Antti Lehtovirta Nordea Pankki Suomi Oyj:stä oli ilmoittanut edustavansa lukuisia hallintarekisteröityjä osakkeenomistajia, joiden osakemääristä ja äänestysohjeista hän oli toimittanut tiedot kokouksen puheenjohtajalle. Päämiehet eivät vaatineet äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje oli vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn.

Todettiin, että siltä osin kuin yhteenvetoluettelossa oli esitetty vastustavia ääniä ilman vastaehdotusta asiakohdissa, joissa ehdotusta ei voi vastustaa ilman vastaehdotusta, ei tällaisia ääniä oteta muodollisesti huomioon päätösehdotusta vastustavina ääminä.

Jarkko Varis Skandinaviska Enskilda Banken AB:sta oli vastaavalla tavalla ilmoittanut ennakkoon omien päämiestensä äänestysohjeista ja menettelytavoista.

Myös Helena Rosenström Svenska Handelsbanken AB:sta oli vastaavalla tavalla ilmoittanut ennakkoon omien päämiestensä äänestysohjeista ja menettelytavoista.

Antti Lehtovirta, Helena Rosenström ja Jarkko Varis olivat kokouksessa henkilökohtaisesti läsnä ja vahvistivat kukin osaltaan äänestysohjeet ja menettelytavat esitetyn mukaisina.

Todettiin, että yhteenvetoluettelot Nordea Pankki Suomi Oyj:n, Skandinaviska Enskilda Banken AB:n ja Svenska Handelsbanken AB:n edustamien osakkeenomistajien äänestysohjeista, joista asianomaiset pöytäkirjakohdat ilmenevät, otettiin pöytäkirjan liitteiksi 2, 3 ja 4.

Todettiin, että kokouksen alkaessa tulostettu ääniluettelo liitetään pöytäkirjaan liitteeksi 5.

#### 6 Vuoden 2016 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Esitettiin tilikauden 2016 tilinpäätös, joka käsittää konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja rahoituslaskelman liitetietoineen sekä hallituksen toimintakertomuksen. Todettiin, että emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen laskentasäännösten mukaan ja konsernitilinpäätös kansainvälisen laskentasäännösten (IFRS) mukaan.

Todettiin, että yhtiön tilinpäätös on julkistettu arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Todettiin, että yhtiön tilinpäätös on ollut nähtävänä yhtiön verkkosivuilla 27.2.2017 lähtien, minkä lisäksi se on saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja Susan Duinhoven piti katsauksen, jossa hän käsitteli yhtiön toimintaa vuonna 2016. Osana toimitusjohtajan katsausta talous- ja operatiivinen johtaja Markus Holm kävi läpi vuoden 2016 tuloksen, kassavirran ja rahoituksen.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi 6.

Virpi Halonen esitteli tilintarkastuskertomuksen, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi 7.

#### 7 Tilinpäätöksen vahvistaminen

Yhtiökokous päätti vahvistaa tilinpäätöksen tilikaudelta 2016.

#### 8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Yhtiökokoukselle tehdyn esityksen mukaan emoyhtiön taseen 31.12.2016 emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat olivat 333.842.470,50 euroa, josta tilikauden 2016 tappio on 57.624.066,07 euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 203.324.188,83 euroa mukaan lukien yhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2016 olivat 537.166.659,33 euroa.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,20 euroa osakkeelta osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 23.3.2017 ovat merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Ehdotuksen mukaan osinko maksetaan 30.3.2017.

Lisäksi hallitus oli ehdottanut, että lahjoitusvaraukseen hallituksen päätettäväksi siirretään 350.000 euroa.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 8.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa maksetaan 0,20 euroa osakkeelta, lahjoitusvaraukseen siirretään hallituksen päätettäväksi 350.000 euroa, erotus jätetään omaan pääomaan ja että osinko maksetaan ehdotetun mukaisesti.

## 9 Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti muuttaa yhtiöjärjestyksen 6 §:n ja 9 §:n kuulumaan seuraavasti:

"6 §: Hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään yksitoista (11) jäsentä.

Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valitsee yhtiökokous.

Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä."

"9 §: Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä."

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 9.

Merkittiin että tässä kohdassa osakkeenomistajat, joilla oli 47.111 ääntä olivat vastustaneet ehdotusta, vaatimatta kuitenkaan äänestystä asiassa.

## 10 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Todettiin vastuuvapauden myöntämisen tilikaudelta 2016 koskevan seuraavia henkilöitä:

Antti Herlin	hallituksen puheenjohtaja 12.4.2016 asti, hallituksen varapuheenjohtaja 12.4.2016 alkaen
Pekka Ala-Pietilä	hallituksen varapuheenjohtaja 12.4.2016 asti ja puheenjohtaja 12.4.2016 alkaen
Anne Brunila	hallituksen jäsen
Mika Ihamuotila	hallituksen jäsen
Nils Ittonen	hallituksen jäsen
Denise Koopmans	hallituksen jäsen
Robin Langenskiöld	hallituksen jäsen
Rafaela Seppälä	hallituksen jäsen
Kai Öistämö	hallituksen jäsen
Susan Duinhoven	hallituksen jäsen, toimitusjohtaja

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden tilikaudelta 2016 yllä mainituille hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille.

## 11 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Yhtiökokous päätti ehdotetun mukaisesti, että hallituksen palkkiot pidetään ennallaan kuitenkin siten, että yhtiön toimitusjohtajalle tai yhtiön päätoimisessa työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkiota hallituksen jäsenyydestä ja että hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat kuukausipalkkiot:

Hallituksen puheenjohtajalle 8.500 euroa,  
Hallituksen varapuheenjohtajalle 6.500 euroa,  
Muille hallituksen jäsenille kullekin 5.500 euroa.

Lisäksi hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on muualla kuin Suomessa, maksetaan kokouspalkkiona 1.000 euroa kokoukselta, jossa on ollut paikalla. Hallituksen valiokuntien puheenjohtajille maksetaan kokouspalkkiona 2.000 euroa kokoukselta, jossa on ollut läsnä. Niille valiokuntien jäsenille, joiden kotipaikka on muualla kuin Suomessa, maksetaan kokouspalkkiona 2.000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut paikalla ja 1.000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut läsnä. Muille hallituksen valiokuntien jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 1.000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut läsnä.

## 12 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yksitoista jäsentä. Hallituksen jäsenten lukumäärä on tällä hetkellä kymmenen.

Todettiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista, olivat ehdottaneet yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan yhdeksän (9).

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumäärästä ehdotuksen mukaisesti.

## 13 Hallituksen jäsenten valitseminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaan yhtiökokouksessa valitaan hallituksen jäsenet, puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja ja että kokouksessa aiemmin päätetyn yhtiöjärjestysmuutoksen nojalla kaikkien hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Todettiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista, olivat ehdottaneet yhtiökokoukselle, että hallitukseen kuuluvat Pekka Ala-Pietilä, Antti Herlin, Anne Brunila, Mika Ihamuotila, Nils Ittonen, Denise Koopmans, Robin Langenskiöld, Rafaela Seppälä ja Kai Öistämö, joiden kaikkien toimikausi päättyy varsinaisen yhtiökokouksen 2018 päättyessä.

Toimitusjohtaja Susan Duinhovenin jäsenyys hallituksessa päättyy, ja kaikkien hallituksen jäsenten toimikausi linjataan kokouksessa aiemmin päätetyn muutetun yhtiöjärjestyksen mukaiseksi.

Päätös tulee toimikauden osalta voimaan yhtiöjärjestysmuutoksen tultua rekisteröidyksi. Lisäksi edellä mainitut osakkeenomistajat olivat ilmoittaneet ehdottavansa, että hallituksen puheenjohtajaksi valitaan Pekka Ala-Pietilä ja varapuheenjohtajaksi Antti Herlin.

Esitetyt henkilöt ovat ilmoittaneet suostuvansa tehtävään.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, hallitukseen kuuluvat seuraavat jäsenet: Pekka Ala-Pietilä, Antti Herlin, Anne Brunila, Mika Ihamuotila, Nils Ittonen, Denise Koopmans, Robin Langenskiöld, Rafaela Seppälä ja Kai Öistämö. Päätös tulee toimikauden osalta voimaan yhtiöjärjestysmuutoksen tultua rekisteröidyksi.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti valita hallituksen puheenjohtajaksi Pekka Ala-Pietilän sekä varapuheenjohtajaksi Antti Herlinin.

#### 14 Tilintarkastajien palkkiosta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että valittaville tilintarkastajille maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta tekemä ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 10.

Yhtiökokous päätti maksaa tilintarkastajille palkkion yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

#### 15 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että kokouksessa aikaisemmin muutetun yhtiöjärjestyksen 9 §:n mukaan yhtiön tilintarkastajaksi tulee valita Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilikautena 2016 yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Virpi Halonen.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Samuli Perälä. Perälä oli paikalla kokouksessa.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja Anne Brunila kävi läpi uuden tilintarkastajan kilpailutusprosessin sekä esitti lämpimät kiitokset KHT Virpi Haloselle, joka toimi ansiokkaasti päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2012 alkaen.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta tekemä ehdotus on pöytäkirjan liitteessä 11.

Tilintarkastajan suostumus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 12. Yhtiökokous päätti valita tilintarkastajan ehdotuksen mukaisesti.

Todettiin, että yhtiökokous edellyttää, että tilintarkastajat antavat lausuntonsa tilikauden 2017 osalta myös tilinpäätöksen vahvistamisesta ja voitonjakoehdotuksen osakeyhtiölain mukaisuudesta sekä vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

#### 16 Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin pääasiallisin ehdoin:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 16.000.000 osaketta, mikä vastaa noin 9,8 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla, jolloin hankinnat vähentävät yhtiön voitonjakoon käytettävissä olevia varoja. Osakkeita voidaan hankkia joko kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella yhtäläisin ehdoin tai muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeet maksetaan Nasdaq Helsinki Oy:n ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti.

Hankkimisvaltuutuksen nojalla hankittavista osakkeista maksettavan vastikkeen tulee perustua yhtiön osakkeen hintaan julkisessa kaupankäynnissä siten, että hankittavien

osakkeiden vähimmäishinta on osakkeen alin julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta ja enimmäishinta on osakkeen korkein julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Osakkeet hankitaan yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen tai muiden liiketoimintajärjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai muutoin edelleen luovutettaviksi, yhtiöllä pidettäviksi tai mitätöitäviksi.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Hankkimisvaltuutus on voimassa 30.6.2018 saakka ja se päättää varsinaisen yhtiökokouksen 12.4.2016 hallitukselle antaman valtuutuksen.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 13.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista ehdotuksen mukaisesti.

#### 17 Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat on loppuun käsitelty ja että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla viimeistään 4.4.2017 lukien.

Merkittiin, että päätökset kokouksessa oli tehty ilman äänestystä ottaen huomioon liitteissä 2, 3 ja 4 mainitut äänestysohjeet.

Aika ja paikka kuten yllä

Pöytäkirjan vakuudeksi



Merja Karhapää  
pöytäkirjan pitäjä

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty



Riikka Rannikko  
kokouksen puheenjohtaja



Carita Finni  
pöytäkirjantarkastaja



Salla Linnahalm  
pöytäkirjantarkastaja