

22.3.2018

## Varsinainen yhtiökokous

Aika 22.3.2018 klo 14.00–15.42

Paikka Marina Congress Center, Europaea-sali, Katajanokanlaituri 6, 00160 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 Susan Duinhoven, päävastuullinen tilintarkastaja Samuli Perälä, 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 Ulla Koski ja Seppo Kurki-Suonio.

### 4 Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä (1) 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 24.2.2018 Helsingin Sanomissa. Kokouskutsu oli julkaistu 8.2.2018 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 487 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana.

Todettiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 117.140.695 osaketta ja ääntä, mikä on 71,6 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä. Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Todettiin, että joidenkin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien edustajat olivat toimittaneet ennakkoon äänestysohjeita. Alvar Calderón 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 Juha Adler Svenska Handelsbanken AB:sta oli vastaavalla tavalla ilmoittanut ennakkoon omien päämiestensä äänestysohjeista ja menettelytavoista.

Alvar Calderón, Jarkko Varis ja Juha Adler 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 2017 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Esitettiin tilikauden 2017 tilinpäätös, joka käsittää konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja rahoituslaskelman liitetietoineen sekä hallituksen toimintakertomuksen. Todettiin, että emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen laskentasäännösten mukaan ja konsernitiilinpäätös kansainvälisen laskentasäännösten (IFRS) mukaan.

Todettiin, että yhtiön tilinpäätös on julkistettu arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Todettiin, että yhtiön tilinpäätös on ollut nähtävänä yhtiön verkkosivuilla 28.2.2018 lähtien, minkä lisäksi se on saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja Susan Duinhoven piti katsauksen, jossa hän käsitteli yhtiön toimintaa vuonna 2017. Osana toimitusjohtajan katsausta talous- ja operatiivinen johtaja Markus Holm kävi läpi vuoden 2017 avainluvut.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi 6.

Samuli Perälä esitteli tilintarkastuskertomuksen, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi 7.

#### 7 Tilinpäätöksen vahvistaminen

Yhtiökokous päätti vahvistaa tilinpäätöksen tilikaudelta 2017.

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

Yhtiökokoukselle tehdyn esityksen mukaan emoyhtiön taseen 31.12.2017 emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat olivat 462.256.473,59 euroa, josta tilikauden 2017 voitto on 156.880.443,18 euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 209.767.212,33 euroa mukaan lukien yhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2017 olivat 672.023.685,92 euroa.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,35 euroa osakkeelta ja, että osinko maksetaan kahdessa erässä. Ensimmäinen erä 0,20 euroa osakkeelta maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 26.3.2018 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus esittää osingonmaksupäiväksi 4.4.2018.

Toinen erä 0,15 euroa osakkeelta maksetaan marraskuussa 2018. Toinen erä maksetaan osakkeenomistajalle joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus päättää 23.10.2018 pidettäväksi sovitussa kokouksessaan osingonmaksun toisen erän täsmäytyspäivän sekä osingonmaksupäivän. Osingon täsmäytyspäivä olisi silloin arviolta 25.10.2018 ja osingon maksupäivä 1.11.2018.

Ehdotettu osinko on yhtiön voitonjakoperiaatteiden mukainen.

Hallitus ehdottaa, että omaan pääomaan jätetään 614.536.485,52 euroa ja lahjoitusvaraukseen hallituksen päätettäväksi 350.000 euroa ja että osinko maksetaan edellä mainitun mukaisesti.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 8.

Yhtiökokous päätti, että osinkoa maksetaan 0,35 euroa osakkeelta, lahjoitusvaraukseen siirretään hallituksen päätettäväksi 350.000 euroa, erotus jätetään omaan pääomaan ja että osinko maksetaan ehdotetun mukaisesti.

Merkittiin, että hallitus oli arvioinut yhtiön maksukykyä osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla ensimmäisen osinkoerän osalta ja vastaavanlainen arviointi tullaan suorittamaan myös toisen osan erältä.

#### 9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Todettiin vastuuvapauden myöntämisen tilikaudelta 2017 koskevan seuraavia henkilöitä:

Pekka Ala-Pietilä	hallituksen puheenjohtaja
Antti Herlin	hallituksen varapuheenjohtaja
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 21.3.2017 asti, toimitusjohtaja

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden tilikaudelta 2017 yllä mainituille hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

#### 10 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Yhtiökokous päätti ehdotetun mukaisesti, että hallituksen palkkiot pidetään ennallaan. Yhtiön päätoimisessa työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkiota hallituksen jäsenyydestä. Hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2019 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. Niille valiokuntien jäsenille, joiden kotipaikka on Suomessa, maksetaan kokouspalkkiona 1.000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut läsnä.

#### 11 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

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

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

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan yhdeksän (9).

#### 12 Hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valitseminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaan yhtiökokouksessa valitaan hallituksen jäsenet, puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja ja että hallituksen jäsenten toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Todettiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ovat 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 2019 päättyessä.

Lisäksi edellä mainitut osakkeenomistajat ovat 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 2019 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.

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

#### 13 Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta tekemä ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 9.

Yhtiökokous päätti maksaa tilintarkastajalle palkkion yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

#### 14 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että yhtiön tilintarkastajaksi tulee valita Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilikautena 2017 yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Samuli Perälä.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajakseen KHT Samuli Perälän. Perälä oli paikalla kokouksessa.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta tekemä ehdotus on pöytäkirjan liitteessä 10.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti valita tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajakseen KHT Samuli Perälän.

Todettiin, että yhtiökokous edellyttää, että tilintarkastajat antavat lausuntonsa tilikauden 2018 osalta myös tilinpäätöksen vahvistamisesta ja voitonjakoehdotuksen osakeyhtiölain mukaisuudesta sekä vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

#### 15 Hallitukselle annettava yhtiön omien osakkeiden hankkimisvaltuutus

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin ehdoin ("Hankkimisvaltuutus"):

Hallitus on Hankkimisvaltuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 16.000.000 yhtiön oman osakkeen (noin 9,8 % yhtiön kaikista osakkeista) hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä.

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 hankitaan ja 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 Hankkimisvaltuutuksen voimassaoloaikana.

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

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Hankkimisvaltuutus on voimassa 30.6.2019 saakka ja se päättää varsinaisen yhtiökokouksen 21.3.2017 hallitukselle antaman valtuutuksen.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 11.

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

16 Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat on loppuun käsitelty ja että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla viimeistään 5.4.2018 lukien.

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

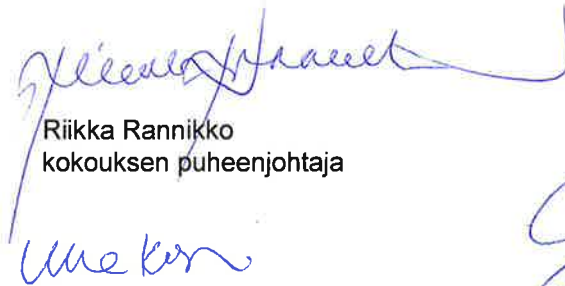
Aika ja paikka kuten yllä

Pöytäkirjan vakuudeksi



Merja Karhapää  
pöytäkirjan pitäjä

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty



Riikka Rannikko  
kokouksen puheenjohtaja



Ulla Koski  
pöytäkirjantarkastaja



Seppo Kurki-Suonio  
pöytäkirjantarkastaja