

## VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

**Aika:** 12.4.2018, klo 10:00

**Paikka:** Veranda 2 -sali, Finlandia-talo, Mannerheimintie 13e, Helsinki

**Läsnä:** Osallistuja- ja ääniluettelo, josta käyvät ilmi kokouksessa läsnä tai edustettuina olleet osakkeenomistajat, heidän asiamiehensä ja avustajansa sekä kunkin osakkeenomistajan osakkeiden lukumäärä ja äänimäärä, on otettu pöytäkirjan liitteeksi 1. Lisäksi läsnä olivat yhtiön hallituksen jäsenet, nimitystoimikunnan jäseniä, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja teknistä henkilökuntaa.

### 1. Kokouksen avaaminen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi avasi kokouksen, toivotti osakkeenomistajat tervetulleiksi yhtiökokoukseen, esitteli hallituksen jäsenet sekä taustoitti eräitä yhtiön kannalta keskeisiä päätyneen tilikauden tapahtumia.

### 2. Kokouksen järjestäytyminen

Asianajaja Mikko Heinonen valittiin kokouksen puheenjohtajaksi. Puheenjohtaja kutsui yhtiön lakiasianjohtaja Antti Kiurun kokouksen sihteeriksi.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat tilikaudelta 2017 oli julkistettu 2.3.2018 ja että hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu pörssitiedotteella 13.2.2018 ja nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle vastaavasti pörssitiedotteella 26.1.2018. Näin ollen kaikki yhtiökokoukselle tehdyt ehdotukset ovat olleet kokonaisuudessaan saatavilla 13.2.2018 alkaen yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.tikkurilagroup.com](http://www.tikkurilagroup.com). Ehdotukset ovat sisällyneet myös 5.3.2018 pörssitiedotteella julkaistuu kokoukseen. Mainitut asiakirjat olivat myös nähtävillä yhtiökokouksessa ja niistä oli osakeyhtiölain mukaisesti lähetetty jäljennökset osakkeenomistajille, jotka niitä olivat pyytäneet.

Puheenjohtaja totesi, että eräät hallintarekisterissä olevia osakkeita omistavat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta sekä selosti hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien ennakkoon toimittamia äänestysohjeita.

Puheenjohtajan tiedustelun mukaisesti Camilla Hytönen (Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike) vahvisti edustavansa lukuisia hallintarekisteröityjä osakkeenomistajia, joiden osakemäärästä ja äänestysohjeista hän oli toimittanut tiedot kokouksen puheenjohtajalle. Camilla Hytönen vahvisti, etteivät hänen päämiehensä vaatineet äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje oli vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, vaan asianmukainen merkintä pöytäkirjaan olisi riittävä.

Irene Aspelin (Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori) vahvisti vastaavalla tavalla omien päämiestensä äänestysohjeet ja menettelytavat.

Aleksi Harju (Svenska Handelsbanken AB (julk) Suomen sivukonttoritoiminta) vahvisti vastaavalla tavalla omien päämiestensä äänestysohjeet ja menettelytavat.

Puheenjohtaja totesi, että yhteenvetoluettelossa esitetyt vastustavat ja tyhjät äänit merkitään pöytäkirjaan kuvatulla tavalla. Siltä osin kuin yhteenvetoluettelossa on esitetty vastustavia ääniä,

merkitään ne kunkin asiakohdan yhteyteen vastustavina ääminä vain siltä osin kuin ne samalla kannattavat äänestyskelpoista vastaehdotusta.

Todettiin, että yhteenvetoluettelo Nordean, SEB:n ja Svenska Handelsbankenin edustamien hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi 2.

### 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Päätettiin valita pöytäkirjantarkastajiksi Kaj Paasikivi ja Annika Ekman, jotka tarvittaessa toimivat myös ääntenlaskun valvojina.

### 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kutsu yhtiökokoukseen oli julkaistu yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteena 5.3.2018. Lisäksi kokouskutsusta oli julkaistu tieto Helsingin Sanomissa 6.3.2018. Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi 3.

Todettiin, että kokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti, ja oli näin ollen päätösvaltainen käsittelemään kutsussa mainitut asiat.

### 5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokouksen alkaessa läsnä olevista osakkeenomistajista, asiamiehistä ja avustajista oli laadittu liitteen 1 mukainen osallistuja- ja ääniluettelo, johon on merkitty kunkin osakkeenomistajan osakkeiden lukumäärä ja äänimäärä. Todettiin, että ääniluettelon mukaan kokouksessa oli sen alkaessa läsnä tai edustettuna yhteensä 401 osakkeenomistajaa edustaen yhteensä 27 802 563 osaketta ja ääntä.

Puheenjohtaja vahvisti kokouksen alkamisajankohtaa koskevan ääniluettelon liitteen 1 mukaisena. Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

### 6. Tilikauden 2017 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Yhtiön väliaikainen toimitusjohtaja ja talousjohtaja Jukka Havia piti toimitusjohtajan katsauksen alkuosan koskien tilikautta 2017 (liite 4) sekä esitteli yhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Uusi toimitusjohtaja Elisa Markula esittäytyi sekä esitti toimitusjohtajan katsauksen loppuosan.

Yhtiön tilintarkastaja, KHT Toni Aaltonen esitteli yhtiön tilintarkastuskertomuksen 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Merkittiin, että hallituksen puheenjohtaja sekä väliaikaisena toimitusjohtajana toiminut yhtiön talousjohtaja vastasivat osakkeenomistajien kysymyksiin.

Todettiin, että tilinpäätös, konsernitilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus olivat olleet nähtävänä 2.3.2018 alkaen yhtiön internetsivuilla.

Merkittiin, että Kim Lindström (äänilippu nro 138 ja nro 139) pyysi merkittäväksi pöytäkirjaan, että edellä mainituista asiakirjoista ei kuitenkaan ollut kokouspaikalla jaettavaa paperikopiota kaikille yhtiökokouksen osallistujille ja pyysi, että tulevissa kokouksissa aineisto olisi saatavana kokouspaikalla pa-perimuodossa.

Todettiin, että yhtiön tilinpäätös, konsernitilinpäätös, toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2017 on esitetty.

#### **7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen**

Päätettiin vahvistaa yhtiön tilinpäätös, käsittäen myös konsernitilinpäätöksen, 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

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

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti jakaa osinkoa 0,80 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan kahdessa erässä. Ensimmäinen erä 0,40 euroa maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 16.4.2018 merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon. Ensimmäisen erän osinko maksetaan 23.4.2018. Hallitus päättää 25.10.2018 pidettäväksi sovittuun kokouksessaan toisen erän osingonmaksun täsmäytyspäivän ja osingonmaksupäivän.

#### **9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

Päätettiin myöntää vastuuvapaus yhtiön hallituksen jäsenille ja yhtiön toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2017.

#### **10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Päätettiin yhtiökokouksen asettaman nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksettavat vuosipalkkiot pidetään ennallaan. Päätetyt vuosipalkkiot ovat: hallituksen puheenjohtaja 64 000 euroa, varapuheenjohtaja 40 000 euroa, tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimiva jäsen 40 000 euroa ja hallituksen muut jäsenet 32 000 euroa. Vuosipalkkiosta noin 40 prosenttia maksetaan markkinoilta hankittavina Tikkurila Oyj:n osakkeina ja loput käteisenä. Osakkeet hankitaan suoraan hallituksen jäsenen lukuun kahden viikon kuluessa siitä, kun liiketoimintakatsaus ajalta 1.1.–31.3.2018 on julkistettu.

Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kultakin hallituksen ja sen valiokuntien varsinaiselta kokoukselta (pois lukien päätökset ilman kokousta) palkkiona 600 euroa jäsenen kotimaassa pidetyltä kokoukselta sekä 1 200 euroa jäsenen kotimaan ulkopuolella pidetyltä kokoukselta. Puhelin- tai videoyhteyden välityksellä pidettyjen kokousten osalta maksetaan 600 euron kokouspalkkio. Hallituksen kokouksiin liittyvistä matkoista aiheutuneet kulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

#### **11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Päätettiin yhtiökokouksen asettaman nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallitukseen kuuluu seuraavalla toimikaudella seitsemän (7) jäsentä.

#### **12. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Päätettiin yhtiökokouksen asettaman nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti valita hallituksen jäseniksi uudelleen toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä Harri Kerminen, Riitta Mynttinen, Jari Paasikivi, Pia Rudengren ja Petteri Walldén sekä uusiksi jäseniksi Catherine Sahlgren ja Heikki Westerlund. Päätettiin valita Jari Paasikivi hallituksen puheenjohtajaksi ja Petteri Walldén varapuheenjohtajaksi.

### 13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

### 14. Tilintarkastajan valitseminen

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valita yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

Todettiin, että KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Toni Aaltonen.

### 15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Puheenjohtaja totesi, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla seuraavasti:

Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 4 400 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutuksen nojalla tehtävät omien osakkeiden hankinnat ehdotetaan tehtävän osakkeiden markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä tai muilla markkinapaikoilla, joilla yhtiö sääntöjen mukaan saa käydä kauppaa omilla osakkeillaan. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Omien osakkeiden hankinnan toteuttamisessa voidaan tehdä pääomamarkkinoilla tavanomaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita sopimuksia lain ja määräysten puitteissa. Osakkeita hankittaessa noudatetaan sen markkinapaikan, jossa hankinta tehdään, sääntöjä ja ohjeita koskien mm. osakkeiden kauppahinnan määräytymistä, kauppojen selvitystä ja niiden julkistamista.

Osakkeiden hankkimisesta maksettavan vastikkeen tulee perustua yhtiön osakkeen hintaan arvopaperimarkkinoilla. Omien osakkeiden hankkimisen vähimmäisvastike on osakkeen alin noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana ja enimmäishinta vastaavasti osakkeen korkein noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Osakkeita hankitaan käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai -järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, yhtiön oman pääoman rakenteen kehittämiseksi, osakkeen likviditeetin parantamiseksi, käytettäväksi yhtiön hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden maksamiseen tai yhtiön osakeperusteisten palkkiojärjestelmien toteuttamiseen. Osakkeet voidaan edellä mainittujen tarkoitusten toteuttamiseksi pitää yhtiöllä, luovuttaa tai mitätöidä. Hallitus päättäisi muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista.

Hankkimisvaltuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2019 saakka. Valtuutus kumoaisi varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.4.2017 hallitukselle annetun hankkimisvaltuutuksen.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli yhteensä 7 200.

## 16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Puheenjohtaja totesi, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 4 400 000 yhtiön hallussa olevan yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta tai uuden osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista nykyisistä osakkeista.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voidaan luovuttaa ja uudet osakkeet voidaan antaa joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskauppojen tai -järjestelyjen rahoittaminen tai toteuttaminen, yhtiön oman pääoman rakenteen kehittäminen, osakkeen likviditeetin parantaminen, yhtiön hallituksen vuosipalkkioiden maksaminen tai yhtiön osakeperusteisten palkkiojärjestelmien toteuttaminen. Uusia osakkeita annettaessa osakkeiden merkintähinta merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiön omia osakkeita luovutettaessa merkitään osakkeesta maksettava määrä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päättäisi muista osakeanteihin liittyvistä seikoista. Valtuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2019 saakka. Valtuutus kumoaisi varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.4.2017 hallitukselle annetun osakeantivaltuutuksen.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään osakeannista.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli yhteensä 2 172 700.

## 17. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen vahvistaminen

Puheenjohtaja totesi, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous muuttaa ja päivittää nimitystoimikunnan työjärjestystä. Keskeisimmät muutokset ovat seuraavat:

(a) nimitystoimikunnan tehtäväkuvaan lisätään mahdollisten hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden kartoitus ja seuraajasuunnittelu;

(b) sellaisen osakkeenomistajan, jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus tarvittaessa ilmoittaa yhtiölle tietyistä omistusmuutoksista (liputusvelvollisuus) ja joka esittää Tikkurila Oyj:n hallitukselle osoitetun kirjallisen vaatimuksen toukokuun loppuun mennessä, määräysvallassa olevan yhteisön ja/tai säätiön omistusosuus ja/tai osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen ääniosuutta laskettaessa;

(c) työjärjestykseen lisätään maininta siitä, että hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja otetaan huomioon nimitystoimikunnan kokoonpanoa määritettäessä, mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja esittää tätä koskevan kirjallisen pyynnön Tikkurila Oyj:n hallitukselle varsinaista yhtiökokousta edeltävän toukokuun loppuun mennessä;

(d) työjärjestystä päivitetään ja ajantasaistetaan muilta osin muun muassa lisäämällä siihen erityisesti nimitystoimikunnan toimintaan liittyviä menettelyllisiä säännöksiä.

Yhtiökokoukselle ehdotetuin muutoksin päivitetty versio osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä on kokonaisuudessaan saatavilla Tikkurila Oyj:n internetsivuilla osoitteessa [www.tikkurilagroup.fi](http://www.tikkurilagroup.fi).

Päätettiin hallituksen esityksen mukaisesti vahvistaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli yhteensä 1 055 985.

#### **18. Kokouksen päättäminen**

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa toisin mainita.

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty. Todettiin, että yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä viimeistään 26.4.2018 alkaen yhtiön internetsivuilla [www.tikkurilagroup.com](http://www.tikkurilagroup.com).

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 11.50.

*(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)*

**Vakuudeksi**



Mikko Heinonen  
puheenjohtaja

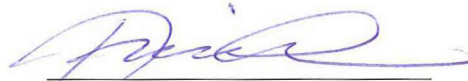


Antti Kiuru  
sihteeri

**Tarkastettu**



Kaj Paasikivi



Annika Ekman

**LIITTEET**

- Liite 1 Osallistuja- ja ääniluettelo
- Liite 2 Yhteenvetoluettelo hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien ennakkoon toimittamista äänestysohjeista
- Liite 3 Yhtiökokouskutsu
- Liite 4 Toimitusjohtajan katsaus