

**LEHTO GROUP OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS**

**Aika:** Tiistaina 11.4.2017 klo 13.00 alkaen

**Paikka:** Yrtypellontie 1, Oulu (Technopolis, auditorio)

**Läsnä:** Kokouksessa olivat kokouksen alkaessa läsnä tai edustettuina ääniluettelosta (Liite 4) ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenet Pertti Huuskonen, Sakari Ahdekivi, Martti Karppinen, Mikko Räsänen ja Päivi Timonen, yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja KHT Tapio Raappana sekä kokousavustaja.

**1 Kokouksen avaaminen**

Hallituksen puheenjohtaja Pertti Huuskonen avasi kokouksen.

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Harri Hynninen.

**2 Kokouksen järjestäytyminen**

Kokouksen puheenjohtaja kutsui konsernilakimies Markus Kouhin kokouksen sihteeriksi.

Esityslista, joka oli jaettu kokouksen osanottajille, vahvistettiin työjärjestykseksi, ja otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

Puheenjohtaja selosti kokouksen kulkuun liittyen asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Puheenjohtaja totesi, että hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien asiainvievät Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike edustajanaan Tuomas Sipilä (edustaen yhteensä 17 ulkomaista hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa sekä 288.747 osaketta) ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori edustajanaan Antti Korkeakivi (edustaen yhteensä 29 ulkomaista hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa sekä 751.343 osaketta) ovat ilmoittautuneet kokoukseen ja toimittaneet tiedon edustamistaan osakkeista ja äänestysohjeista kokouksen puheenjohtajalle.

Ohjeiden mukaan hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat eivät vaadi äänestystä asiassa, jossa osakkeenomistaja ohjeen mukaan vastustaa päätösehdotusta tai ilmoittaa olevansa osallistumatta asian käsittelyyn. Puheenjohtaja kävi kootusti ohjeet asiakohdittain läpi ja ne otettiin pöytäkirjan liitteiksi (Liitteet 2a ja 2b). Todettiin, että mikäli jossakin asiakohdassa äänestetään, tehdään lisäksi ohjeiden mukaiset kirjaukset asianmukaiseen kohtaan pöytäkirjassa ilman erillisiä huomioita asiakohdan käsittelyn yhteydessä.

### 3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Pöytäkirjantarkastajiksi valittiin Irmeli Rantala-Kokko ja Rainer Mätäsaho, jotka tarvittaessa toimivat myös ääntenlaskun valvojina.

### 4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kokouskutsu on toimitettu julkaisemalla se yhtiön internet-sivuilla 1.3.2017 ja lisäksi julkistettu samana päivänä pörssitiedotteella. Todettiin, että kokouskutsu oli toimitettu osakkeenomistajille osakeyhtiölain säännösten ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaisesti. Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 3).

Merkittiin, että osakeyhtiölain 5:21 §:ssä ja 5:22 §:ssä tarkoitetut kokousasiakirjat olivat olleet 1.3.2017 alkaen osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön pääkonttorissa ja internet-sivuilla ja että kyseinen materiaali on asetettu nähtäväksi yhtiökokouksessa.

Todettiin, että kokous on laillinen ja päätösvaltainen.

### 5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokouksen alkaessa laaditun ääniluettelon mukaan läsnä oli 74 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana edustaen yhteensä 30.256.229 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohdan mukainen osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 4).

Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

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

Todettiin, että 20.3.2017 alkaen yhtiön internet-sivuilla nähtävillä ollut yhtiön vuosikertomus on myös jaettu kokoukseen osallistujille kokouksen alussa. Yhtiön tilinpäätös ja konsernitilinpäätös alkaa vuosikertomuksen tilinpäätösosion sivulta 14. Toimintakertomus on sivuilla 3–13.

Hallituksen puheenjohtaja piti katsauksen koskien hallituksen toimintaa tilikaudella 1.1.–31.12.2016.

Toimitusjohtaja Hannu Lehto esitti tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja toimintakertomuksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016 sekä piti katsauksen yhtiön toiminnasta.

Tilinpäätös ja toimintakertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5) samoin kuin hallituksen puheenjohtajan ja toimitusjohtajan katsaukset (Liitteet 6a ja 6b).

Todettiin, että tilintarkastuskertomus on vuosikertomuksen tilinpäätösosion sivulla 51. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja KHT Tapio Raappana esitti tilintarkastuskertomuksen ja luki sen lausunto-osan. Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7).

## 7 Tilinpäätöksen vahvistamisesta päättäminen

Päätettiin vahvistaa yhtiön tilinpäätös ja konsernitilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2016.

## 8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Todettiin, että emoyhtiön taseen 31.12.2016 mukaan emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 87.554.323,46 euroa, josta tilikauden 2016 voitto on 4.525.917,86 euroa.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2016 vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 0,22 euroa osakkeelta, eli yhteensä 12.815.165,44 euroa, osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 13.4.2017 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n (Suomen Arvopaperikeskus) pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksetaan 24.4.2017.

Hallituksen ja eräiden osakkeenomistajien yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset otettiin kootusti pöytäkirjan liitteeksi (Liite 8). Todettiin, että yhtiökokoukselle tehdyt ehdotukset on julkistettu 1.3.2017 pörssitiedotteella ja yhtiön internet-sivuilla yhtiökokouksutsun yhteydessä. Lisäksi ehdotukset ovat sisältyneet kokouksen alussa jaettavaan kokousmateriaaliin.

## 9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle

Todettiin vastuuvapauden myöntämisen tilikaudelta 2016 koskevan seuraavia henkilöitä:

Pertti Huuskonen, hallituksen puheenjohtaja  
Sakari Ahdekivi, hallituksen jäsen (30.3.2016 alkaen)  
Martti Karppinen, hallituksen jäsen  
Tomi Koivukoski, hallituksen jäsen (30.3.2016 asti)  
Mikko Räsänen, hallituksen jäsen  
Päivi Timonen, hallituksen jäsen

Hannu Lehto, toimitusjohtaja

Päätettiin myöntää vastuuvapaus yllä mainituille hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille sekä toimitusjohtajalle.

## 10 Hallitus

Todettiin, että yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä hallituksen jäsenten palkkioista, hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä valittava hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja jäsenet.

### 10.1 Hallituksen jäsenten palkkiot

Päätettiin osakkeenomistajien, jotka edustavat 62,43 prosenttia yhtiön osakkeista, ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen puheenjohtajan kuukausittainen palkkio on 3.400 euroa ja hallituksen varapuheenjohtajan ja jäsenten 1.900 euroa. Hallituksen jäsenten kokouspalkkioksi kustakin hallituksen muusta kuin puhelimitse ja sähköpostitse pidetystä kokouksesta, johon hallituksen jäsen osallistuu, päätettiin hallituksen puheenjohtajalle 1.500 euroa ja hallituksen varapuheenjohtajalle ja jäsenille 750 euroa.

Hallituksen valiokuntien jäsenten kokouspalkkioksi kustakin muusta kuin puhelimitse tai sähköpostitse pidettävästä kokouksesta, johon hallituksen jäsen osallistuu, päätettiin valiokunnan puheenjohtajan osalta 600 euroa ja valiokunnan jäsenten osalta 400 euroa.

Hallituksen ja hallituksen valiokuntien kokouksista aiheutuvat kohtuulliset matkakustannukset korvataan Verohallinnon ohjeistuksen mukaisesti.

Osakkeenomistajien ehdotukset sisältyvät pöytäkirjan liitteeseen 8.

### 10.2 Hallituksen jäsenen lukumäärästä päättäminen

Päätettiin osakkeenomistajien, jotka edustavat 62,43 prosenttia yhtiön osakkeista, ehdotuksen mukaisesti hallituksen lukumääräksi viisi (5).

Osakkeenomistajien ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

### 10.3 Hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valitseminen

Päätettiin osakkeenomistajien, jotka edustavat 62,43 prosenttia yhtiön osakkeista, ehdotuksen mukaisesti valita uudelleen hallituksen jäseniksi suostumustensa mukaisesti puheenjohtajaksi Pertti Huuskonen sekä muiksi jäseniksi Martti Karppinen, Mikko Räsänen, Päivi Timonen ja Sakari Ahdekivi.

Ottaen huomioon hallituksen yhtiökokoukselle ehdottama yhtiöjärjestysmuutos, varapuheenjohtajaa ei ehdotetusti valittu.

Osakkeenomistajien ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

## 11 Tilintarkastaja

### 11.1 Tilintarkastajan palkkio

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti maksaa tilintarkastajan palkkio yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Hallituksen ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

### 11.2 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajana yhtiössä tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana tulee jatkamaan KHT-tilintarkastaja Tapio Raappana.

Hallituksen ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

## 12 Hallituksen valtuuttaminen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla siten, että hankittava määrä on enintään 5.800.000 osaketta. Ehdotettu määrä vastaa noin kymmentä (10) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeet hankitaan Nasdaq Helsingin järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä sen sääntöjen mukaisesti tai muulla tavalla. Hankittavista osakkeista maksettavan vastikkeen tulee perustua markkinahintaan.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Tällöin omien osakkeiden hankintaan tulee olla yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseksi, yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hankitut osakkeet voidaan myös pitää yhtiöllä.

Valtuutettiin hallitus päättämään kaikista muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista ja seikoista. Omien osakkeiden hankinta alentaa yhtiön vapaata omaa pääomaa.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti.

Hallituksen ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

### 13 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta ja omien osakkeiden luovuttamisesta

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään yhteensä enintään 5.800.000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatusti, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy tai maksuttoman osakeannin kyseessä ollessa yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutettiin hallitus päättämään kaikista muista osakeantiin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen ja osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä ehdoista ja seikoista.

Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistus pohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa, yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta ja kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi.

Valtuutus on voimassa 31.10.2019 asti. Valtuutus korvaa yhtiön aikaisemmat anti- ja optiovaltuutukset.

Hallituksen ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

### 14 Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti muuttaa yhtiöjärjestystä seuraavilta osin:

#### 5 YHTIÖN EDUSTAMINEN

Yhtiötä edustavat paitsi hallitus, myös hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin sekä hallituksen jäsen yhdessä toisen edustamaan oikeutetun tai prokuristin kanssa. Hallitus voi antaa nimetylle henkilölle prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen.

#### 6 TILINTARKASTAJA

Yhtiölle valitaan tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## 9 VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Kokouksessa on:

esitettävä

1. konsernitilinpäätöksen sisältävä tilinpäätös sekä toimintakertomus;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta;
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista;
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä;

valittava

8. hallituksen jäsenet; sekä
9. tilintarkastaja.

Jos yhtiön yhtiökokouksessa suoritetaan äänestys, äänestystavan määrää yhtiökokouksen puheenjohtaja.

## 10 ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄ

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestysmuutoksista sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

## 15 Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunta, joka valmistelee vuosittain hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle hallituksen jäsenten valinnasta päättävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluvat kolmen suurimman tehtävän vastaanottaneen osakkeenomistajan nimeämät edustajat. Suurimmat osakkeenomistajat määritetään vuosittain lokakuun viimeisenä Nasdaq Helsingin järjestämän julkisen kaupankäynnin kaupankäyntipäivänä Euroclear Finland Oy:n pitämän yhtiön osakasluettelon perusteella. Jokainen kolmesta suurimmasta osakkeenomistajasta voi nimetä yhden edustajan nimitystoimikuntaan. Jos osakkeenomistaja ei käytä nimeämis-

oikeuttaan, siirtyy oikeus suuruusjärjestyksessä seuraavalle osakkeenomistajalle, jolla ei olisi muuten nimeämisoikeutta. Hallituksen puheenjohtaja toimii hallituksen ehdotuksen mukaisesti nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä. Hän toimii myös nimitystoimikunnan koollekutsujana. Nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Yhtiö ei maksa toimikunnan jäsenyydestä palkkioita.

Päätettiin hyväksyä toimikunnan työjärjestys yhtiökokouksessa esitetyn mukaisena (Liite 9).

Hallituksen ehdotus sisältyy pöytäkirjan liitteeseen 8.

## 16 Osakkeenomistajan ehdotus erityisen tarkastuksen järjestämisestä

Todettiin, että yhtiön osakkeenomistaja Kari Toivanen on toimittanut hallitukselle 28.9.2016 vaatimuksen käsitellä ehdotusta erityisestä tarkastuksesta tässä yhtiökokouksessa. Kari Toivasen ehdotus on liitteenä (Liite 10). Todettiin, että Toivanen on 5.4.2017 lähettänyt yhtiölle asian käsitteilyyn liittyen ilmoituksen, jonka mukaan hän on päättänyt, että vaatimusta erityisestä tarkastuksesta ei käsiteltäisi yhtiökokouksessa ja että sen käsittely siirrettäisiin seuraavaan yhtiökokoukseen. Todettiin, että Toivanen ei ollut paikalla yhtiökokouksessa.

Todettiin, että yhtiön hallitus on käsitellyt osakkeenomistaja Toivasen ehdotuksen erityisen tarkastuksen järjestämisestä ja tehnyt siitä selvityksen. Tämä selvitys on pöytäkirjan liitteenä (Liite 11). Hallitus on päättänyt käsitellä asian tässä yhtiökokouksessa, koska asia on kokouskutsussa ja hallitus on osaltaan selvittänyt asian. Hallitus on julkistanut asiasta yhteenvedon. Hallitus pitää selvityksensä perusteella Toivasen väitteitä perusteettomina.

Päivitettiin kokouksen alkaessa laadittu ääniluettelo vastaamaan osallistumistilannetta ja todettiin, että päivitetyn ääniluettelon mukaan läsnä oli 81 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana edustaen yhteensä 40.468.585 osaketta ja ääntä.

Todettiin, että kaksi hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa, Invesco Funds ja S.W. Mitchell Small Cap European Fund Limited, joiden molempien asiamiehenä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ja jotka edustavat yhteensä 130.957 osaketta, olivat etukäteen ilmoittaneet kannattavansa Toivasen ehdotusta ja vaativansa kannatuksensa merkitsemistä pöytäkirjaan.

Puheenjohtaja tiedustellessa asiaa yhtiökokouksessa ei ollut muita osakkeenomistajia, jotka kannattivat Toivasen ehdotusta.



Todettiin, että Toivasen ehdotusta on kannattanut yhtiökokouksessa 130.957 osaketta ja ääntä.

## 17 Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki päätökset tehtiin yksimielisesti.

Puheenjohtaja totesi, että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internet-sivuilla viimeistään 25.4.2017.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 14.17.



Harri Hynninen  
kokouksen puheenjohtaja

## VAKUUDEKSI



Markus Kouhi  
kokouksen sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:



Rainer Mätäsaho

## LIITTEET

1. Yhtiökokouksen esityslista
2. a) Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliikkeen edustamien hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien äänestysohjeet  
b) Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorin edustamien hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien äänestysohjeet
3. Kokouksutsu
4. Kokouksen alkamisajankohdan mukainen osallistumistilanne ja ääniluettelo
5. Tilinpäätös ja toimintakertomus
6. a) Hallituksen puheenjohtajan katsaus  
b) Toimitusjohtajan katsaus
7. Tilintarkastuskertomus
8. Hallituksen ja eräiden osakkeenomistajien yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset
9. Hallituksen ehdottama nimitystoimikunnan työjärjestys
10. Osakkeenomistaja Kari Toivasen ehdotus yhtiökokoukselle
11. Hallituksen selvitys koskien Toivasen ehdotusta