

M-REAL OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: 23.3.2011 klo 16.00

Paikka: Finlandia-talo, Helsinki-sali, Mannerheimintie 13e, Helsinki

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääni-luettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi yhtiön hallituksen jäsenet pois lukien Kirsi Komi, toimitusjohtaja ja tämän sijainen, yhtiön tilintarkastaja, yhtiön muuta ylintä johtoa, tiedotusvälineiden edustajia ja teknistä henkilökuntaa.

1 § KOKOUKSEN AVAAMINEN

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Kari Jordan avasi kokouksen, ja esitti lyhyen katsauksen yhtiön ja hallituksen toimintaan (Liite 1).

2 § KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Tomas Lindholm, joka kutsui sihteeriksi oikeustieteen kandidaatti Juhani Pitkäsen.

Puheenjohtaja selosti kokouksen esityslistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat yleiset menettelytavat.

Todettiin, että kokous pidettiin suomen kielellä. Merkittiin, että kokouksen kulku tallennettiin äänitallenteelle.

Puheenjohtaja totesi, että eräät hallintarekisterissä olevia osakkeita omistavat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta sekä selosti hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien ennakkoon toimittamia äänestysohjeita, joita koskeva yhteenveto otettiin pöytäkirjan liitteeksi.

Jyrki Hamari Nordea Pankki Suomi Oyj:stä vahvisti edustavansa lukuisia hallintarekisteröityjä osakkeenomistajia, joiden osakemääristä ja äänestysohjeista hän oli toimittanut tiedot kokouksen puheenjohtajalle. Hamari vahvisti, etteivät hänen päämiehensä vaadi äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje oli vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, vaan merkintä pöytäkirjaan asianomaisessa kohdassa on riittävä.

Riku Ahvenainen Svenska Handelsbanken AB (publ):sta ja Johanna Nyberg Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):sta vahvistivat vastaavalla tavalla omien päämiestensä äänestysohjeet ja menettelytavan.

Puheenjohtaja totesi, että kokouksessa menetettäisiin ehdotetulla tavalla ja että vastustavat tai tyhjät äänet merkittäisiin pöytäkirjaan asianomaisiin kohtiin. Puheenjohtaja totesi vielä, että siltä osin kuin yhteenvetoluettelossa on esitetty vastustavia ääniä ilman vastaehdotusta asiakohdissa, joissa ehdotusta ei voi vastustaa ilman vastaehdotusta, ei tällaisia ääniä otettaisi muodollisesti huomioon päätösehdotusta vastustavina ääninä, eikä niitä merkittäisi asianomaisiin pöytäkirjakohtiin.

Yhteenvetoluettelot Hamarin, Ahvenaisen ja Nybergin edustamien osakkeenomistajien äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteiksi (Liite 2.1, Liite 2.2 ja Liite 2.3).

3 §**PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN**

Pöytäkirjantarkastajiksi ja tarvittaessa ääntenlaskun valvojiksi valittiin Reima Nyman ja Jaakko Ravalid.

4 §**KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN**

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 16.2.2011 ilmestyneissä Helsingin Sanomissa sekä Maaseudun Tulevaisuudessa. Kokouskutsu oli myös julkaistu 10.2.2011 pörssitiedotteena sekä yhtiön verkkosivuilla.

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

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 3).

5 §**LÄSNÄOLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN**

Esitettiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan läsnä oli 357 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 189 952 509 osaketta edustaen yhteensä 789 274 658 ääntä.

Luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa sisältäen ääniluettelon otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 4). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan senhetkistä osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

6 §**VUODEN 2010 TILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN**

Toimitusjohtaja Mikko Helander esitti katsauksen yhtiön toimintaan ja tilikauden 2010, jossa hän käsitteli myös yhtiön tulosta ja taloudellista asemaa.

Toimitusjohtajan katsaus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5.1).

Esitettiin tilinpäätös tilikaudelta 1.1.-31.12.2010, joka käsitti tuloslaskelman, taseen ja rahoituslaskelman liitetietoineen, sekä konsernitilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen. Merkittiin, että emoyhtiön tilinpäätös oli laadittu suomalaisen laskentasäännösten mukaan ja konsernitilinpäätös kansainvälisen laskentasäännösten (IFRS) mukaan.

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat olivat olleet nähtävinä yhtiön internetsivuilla 2.3.2011 lähtien, minkä lisäksi ne olivat saatavilla myös kokouspaikalla.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5.2).

Esitettiin tilintarkastuskertomus, joka otettiin niin ikään pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5.3).

7 §**TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1 - 31.12.2010.

Merkittiin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä tässä esityslistan kohdassa olevan 20 300.

8 §**VUOSITULOKSEN KÄSITTELY JA OSINGONMAKSUSTA PÄÄTTÄMINEN**

Todettiin, että emoyhtiön taseen 31.12.2010 mukaan emoyhtiön jakokelpoiset varat olivat -382.932.705,40 euroa, josta tilikauden tulos on -40.145.050,84.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että osinkoa ei makseta. Todettiin, että jakokelpoisten varojen ollessa negatiivisten, osinkoa ei osakeyhtiölain mukaan voi jakaa. Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 6).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa ei makseta.

9 §**VASTUUVAPAudesta PÄÄTTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE**

Todettiin vastuuvapauden myöntämisen tilikaudelta 1.1.-31.12.2010 koskevan seuraavia henkilöitä:

Kari Jordan, hallituksen puheenjohtaja
Martti Asunta, hallituksen varapuheenjohtaja
Mikael Aminoff, hallituksen jäsen 24.3.2010 lukien
Erkki Karmila, hallituksen jäsen 24.3.2010 saakka
Kirsi Komi, hallituksen jäsen 24.3.2010 lukien
Kai Korhonen, hallituksen jäsen
Liisa Leino, hallituksen jäsen
Runar Lillandt, hallituksen jäsen 24.3.2010 saakka
Juha Niemelä, hallituksen jäsen
Antti Tanskanen, hallituksen jäsen
Erkki Varis, hallituksen jäsen

Mikko Helander, toimitusjohtaja, ja
Mika Joukio, toimitusjohtajan sijainen

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden yllä mainituille hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja tämän sijaisille.

Merkittiin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä tässä esityslistan kohdassa olevan 107 222.

10 §**HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOISTA PÄÄTTÄMINEN**

Todettiin, että hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallituksen palkkiot pidettäisiin ennallaan ja että valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin siten vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot:

hallituksen puheenjohtajalle 76.500 euroa,
hallituksen varapuheenjohtajalle 64.500 euroa, ja
muille hallituksen jäsenille kullekin 50.400 euroa.

Todettiin, että hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta oli edelleen ehdottanut, että vuosipalkkiot maksettaisiin arviolta puoliksi 1. – 30.4.2011 välisenä aikana julkisesta kaupankäynnistä hankittavina yhtiön B-sarjan osakkeina ja puoliksi rahana. Todettiin, että rahaosa vuosipalkkiosta vastaa suurin piirtein ennakonpidätykseen tarvittavaa määrää, ja että ehdotuksen mukaan osakkeiden luovuttaminen olisi rajoitettua kahden vuoden ajan yhtiökokouksesta lukien.

23.3.2011

5 (8)

Todettiin, että hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta oli edelleen ehdottanut, että hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin osallistumisesta maksettaisiin kokouspalkkiota 500 euroa kokoukselta.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7).

Yhtiökokous päätti nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päätyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot:

hallituksen puheenjohtajalle 76.500 euroa,
varapuheenjohtajalle 64.500 euroa ja
jäsenille 50.400 euroa vuodessa.

Yhtiökokous päätti edelleen, että vuosipalkkioista noin puolet maksetaan julkisesta kaupankäynnistä 1. – 30.4.2011 välisenä aikana julkisesta kaupankäynnistä hankittavina yhtiön B-sarjan osakkeina ja noin puolet rahana. Vuosipalkkioiden lisäksi maksetaan hallituksen ja valiokuntien kokouksiin osallistumisesta kokouspalkkiota 500 euroa kokoukselta.

11 §

HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kymmenen (10) jäsentä. Hallituksen jäsenten nykyinen lukumäärä on yhdeksän (9).

Todettiin, että hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta oli ehdottanut, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan yhdeksän (9).

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 8).

Yhtiökokous päätti hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan yhdeksän (9).

12 §

HALLITUKSEN JÄSENTEN VALITSEMINEN

Todettiin, että hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valittaisiin hallituksen jäseniksi uudelleen seuraavat henkilöt: Mikael Aminoff, Martti Asunta, Kari Jordan, Kirsi Komi, Kai Korhonen, Liisa Leino, Juha Niemelä, Antti Tanskanen ja Erkki Varis.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 9).

Yhtiökokous päätti hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt:

Mikael Aminoff, Martti Asunta, Kari Jordan, Kirsi Komi, Kai Korhonen, Liisa Leino, Juha Niemelä, Antti Tanskanen ja Erkki Varis.

13 §**TILINTARKASTAJAN PALKKIESTA PÄÄTTÄMINEN**

Todettiin, että hallitus oli tarkastusvaliokunnan suosituksesta ehdottanut yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksettaisiin palkkio tilintarkastajan laskun mukaan, kuten aikaisempina vuosina.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 10).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun mukaan.

14 §**TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN**

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Kuluneena tilikautena yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Todettiin, että hallitus oli tarkastusvaliokunnan suosituksesta ehdottanut yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, tilintarkastajaksi valittaisiin uudelleen KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 11).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. Merkittiin, että PricewaterhouseCoopers Oy oli ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Johan Kronberg.

15 §**HALLITUKSEN EHDOTUS YLIKURSSIRAHASTON ALENTAMISEKSI**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle että emoyhtiön taseen 31.12.2010 mukaista sidottuun pääomaan kuuluvaa ylikurssirahastoa alennetaan siirtämällä kaikki siellä olevat varat 663.812.052,56 euroa yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

23.3.2011

7 (8)

Hallituksen ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 12).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että emoyhtiön taaseen 31.12.2010 mukaista sidottuun pääomaan kuuluvaa ylikurssirahastoa alennetaan siirtämällä kaikki siellä olevat varat 663.812.052,56 euroa yhtiön sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Merkittiin, että ylikurssirahaston alentaminen tapahtuu vastikkeetta, eikä se vaikuta yhtiön osakkeiden lukumäärään, osakkeiden tuottamiin oikeuksiin eikä osakkeenomistajien suhteelliseen omistukseen. Merkittiin edelleen, että ylikurssirahaston alentamisen voimaantulo edellyttää osakeyhtiölain mukaisen velkojensuojamenettelyn toteutusta.

Merkittiin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä tässä esityslistan kohdassa olevan 107 222.

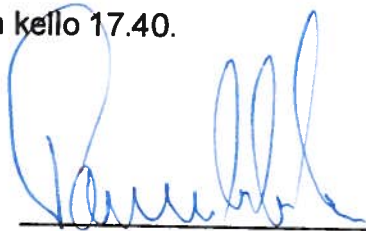
16 §**KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN**

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

Puheenjohtaja totesi, että asialistalla olleet asiat oli käsitelty ja että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla viimeistään kahden viikon kuluttua kokouksesta lukien eli viimeistään 6.4.2011.

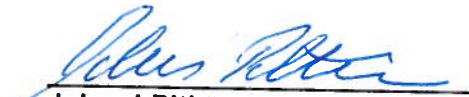
Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 17.40.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja:



Tomas Lindholm

Vakuudeksi:

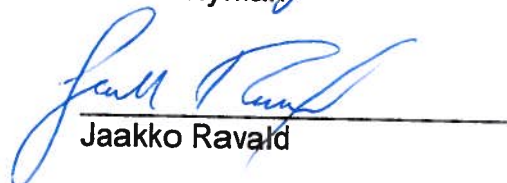


Juhani Pitkänen, sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:



Reima Nyman



Jaakko Raval

LIITTEET

- Liite 1 Hallituksen puheenjohtajan puhe
- Liite 2.1–2.3 Hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien äänestysohjeiden yhteenveto
- Liite 3 Yhtiökokouskutsu
- Liite 4 Luettelo osallistumistilanteesta ja ääniluettelo
- Liite 5.1 Toimitusjohtajan katsaus
- Liite 5.2 Tilinpäätösasiakirjat
- Liite 5.3 Tilintarkastuskertomus
- Liite 6 Hallituksen ehdotus vuosituloksen käsittelystä
- Liite 7 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotus hallituksen jäsenten palkkioiksi
- Liite 8 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi
- Liite 9 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotus hallituksen jäseniksi
- Liite 10 Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioiksi
- Liite 11 Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi
- Liite 12 Hallituksen ehdotus ylikurssirahaston alentamiseksi