



**SELVITYS
HALLINTO- JA
OHJAUS-
JÄRJESTELMÄSTÄ
2024**

JOHDANTO

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tulleen hallinnointikoodin 2025 raportointivaatimuksia. Kesko Oyj esittää selvityksen hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on käsitelty Kesko Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunnan kokouksessa 4.2.2025. Tämä ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot sekä yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat saatavilla Keskon internetsivuilla kesko.fi/sijoittaja.

Kesko Oyj ("Kesko" tai "yhtiö") on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtoelinten vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomessa noudatettavan sääntelyn mukaisesti. Emoyhtiö Kesko ja sen tytäryhtiöt muodostavat Kesko-konsernin. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Kesko noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia. Vuonna 2024 on ollut voimassa hallinnointikoodi 2020, jonka kaikkia suosituksia Kesko noudattaa. Hallinnointikoodit 2020 ja 2025 ovat saatavilla internetsivuilla cgfinland.fi/hallinnointikoodi.

Hallinnointikoodin lisäksi Keskon päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan muun muassa Suomen osakeyhtiölakia, muita Suomessa julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia lakeja ja säännöksiä, Keskon yhtiöjärjestyksestä, Keskon hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestyksiä, yhtiön politiikkoja ja muuta sisäistä ohjeistusta sekä Euroopan

arvopaperimarkkinaviranomaisen, Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita.

HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

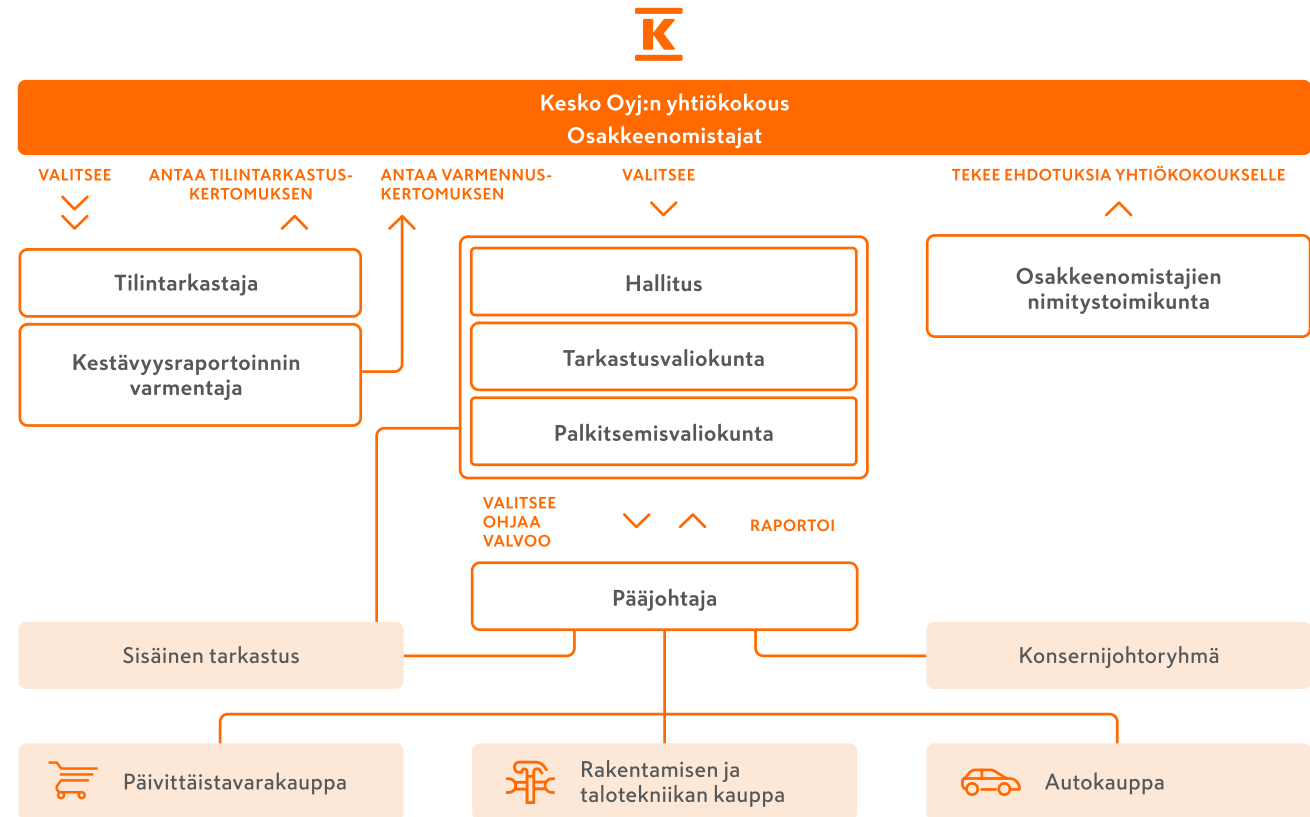
Kesko-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmä

Keskolla on niin sanottu yksitasoinen hallintomalli. Keskon yhtiä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön osakkeenomistajat valitsevat varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta tekee yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta. Tilintarkastajalla on tärkeä asema osakkeenomistajien asettamana tarkastuselimenä ja kestävyysraportoinnin varmentajalla osakkeenomistajien asettamana varmennuselimenä.

Yhtiön hallinnosta ja sen asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii yhtiön hallitus. Hallituksella on tarkastus- ja palkitsemisvaliokunta, joiden tarkoituksena on muun muassa valmistella yhtiön taloudellista raportointia ja kestävyysraportointia, valvontaa ja palkitsemista koskevat asiat.

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, josta käytetään Keskoissa nimitystä pääjohtaja. Keskon pääjohtajalla on työssä tukenaan Keskon konsernijohtoryhmä. Sisäinen tarkastus vastaa riippumattomasta yhtiön tarkastustoiminnasta ja raportoi pääjohtajan lisäksi hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

Kesko-konsernin hallinnointimalli



Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämänä ajankohtana kesäkuun loppuun mennessä. Merkittävimpiä varsinaisen yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ovat muun muassa hallituksen jäsenten, tilintarkastajan ja

kestävyysraportoinnin varmentaja valinta, tilinpäätöksen vahvistaminen, hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen sekä yhtiön varojen jaosta, kuten voitonjaosta, päättäminen. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle, jos hallitus niin katsoo tarpeelliseksi. Lisäksi tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä kymmenesosa kaikista osakkeista, voivat vaatia

ylimääräisen yhtiökokouksen pitämistä tietyn asian käsittelemistä varten. Osakkeenomistajat kutsutaan yhtiökokoukseen yhtiön internetsivuilla julkaistavalla yhtiökokouksutsulla. Kokouksutsu julkistetaan myös pörssitiedotteena. Kokouksutsu ja muut yhtiökokouksen asiakirjat mukaan lukien hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle toimitetaan viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta osakkeenomistajien saataville yhtiön internetsivuilla kesko.fi.

Yhtiöllä on A- ja B-osakesarjat, jotka eroavat toisistaan osakkeiden tuottaman äänimäärän suhteen. A-osake tuottaa yhtiökokouksessa kymmenen (10) ääntä ja B-osake yhden (1) äänen. Äänestettäessä yhtiökokouksen päätökseksi tulee osakeyhtiölain mukaisesti pääsääntöisesti se ehdotus, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan kuitenkin tietyt asiat, kuten yhtiöjärjestyksen muuttaminen tai suunnattu osakeanti, on päätettävä kahden kolmasosan määräenemmistöllä annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Osakeyhtiölaki edellyttää tiettyjen tai kaikkien osakkeenomistajien suostumusta, kun osakkeisiin liittyviä oikeuksia rajoitetaan tai osakkeenomistajan velvoitteita lisätään.

Yhtiön lähtökohtana on, että kaikki Keskon hallituksen jäsenet, pääjohtaja ja tilintarkastaja ovat läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksen pöytäkirja asetetaan osakkeenomistajien nähtäville internetsivuilla kesko.fi kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokouksen päätökset julkistetaan viipymättä yhtiökokouksen jälkeen pörssitiedotteella.

Keskon varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2024 yhtiön toimitiloissa Helsingissä. Yhtiön hallitus, pääjohtaja ja muu

konsernijohtoryhmä sekä päävastuullinen tilintarkastaja olivat läsnä kokouksessa. Varsinainen yhtiökokous vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja päätti jakaa osinkoa 1,02 euroa osakkeelta. Yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden, hyväksyi toimielinten palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan, päätti hallituksen jäsenten palkkioista, lukumäärästä ja hallituksen jäsenistä, valitsi yhtiön tilintarkastajaksi ja kestävyysraportoinnin varmentajaksi tilintarkastus- ja kestävyystarkastusyhteisö Deloitte Oy:n, päätti muutoksista yhtiön yhtiöjärjestykseen sekä valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta, osakeannista ja lahjoituksista yleishyödyllisiin tarkoituksiin. Yhtiökokous kannatti kaikkia osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja hallituksen yhtiökokoukselle tekemiä ehdotuksia. Yhtiökokouksen päätöksistä tiedotettiin pörssitiedotteella yhtiökokouspäivänä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN VALINTAPROSESSI JA TEHTÄVÄT

Keskolla on osakkeenomistajien nimitystoimikunta, joka koostuu kolmesta jäsenestä. Keskon suurimmat osakkeenomistajat nimeävät kaksi jäsentä ja Keskon hallituksen puheenjohtaja on nimitystoimikunnan kolmas jäsen. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä kahdella osakkeenomistajalla, joiden osuus Keskon kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun 1. päivänä. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy uuden nimitystoimikunnan tultua

nimetyksi. Nimitystoimikunnan jäsenet eivät saa palkkiota nimitystoimikunnan jäsenyydestä. Jäsenten matkakulut korvataan Keskon matkustussäännön mukaisesti.

Nimitystoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on Keskon tarpeita vastaava riittävä asiantuntemus, osaaminen ja kokemus, ja valmistella tätä varten perustellut ehdotukset yhtiökokoukselle. Työjärjestyksensä mukaisesti nimitystoimikunnan tehtävänä on

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisesta,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi,
- vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin nimitystoimikunnan tekemistä ehdotuksista sekä
- etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

Nimitystoimikunta tekee ehdotuksensa yhtiökokoukselle niistä nimitystoimikunnan tehtäviksi kuuluvista asioista, jotka ovat osakeyhtiölain ja Keskon yhtiöjärjestyksen perusteella yhtiökokouksen asialistalla.

Keskon osakkeenomistajien nimitystoimikunta on perustettu ja sen työjärjestys on vahvistettu varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä 2020. Nimitystoimikunta on perustettu toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan työjärjestys on yhtiön internetsivuilla kesko.fi/sijoittaja/hallinnointi/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta/.

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN KOKOONPANO JA TOIMINTA 2024

Keskon osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet toimikaudella 2024-2025 ovat

- Pauli Jaakola, diplomikauppias, K-kauppiasliitto ry:n nimeämänä,
- Jouko Pölönen, toimitusjohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen nimeämänä ja
- Esa Kiiskinen, Keskon hallituksen puheenjohtaja.

Toimikunta valitsi järjestäytymiskokouksessaan 23.9.2024 Pauli Jaakolan puheenjohtajaksi. Jaakola on toiminut nimitystoimikunnan puheenjohtajana 6.6.2024 alkaen, mihin asti K-kauppiasliitto ry:n nimeämänä jäsenenä ja toimikunnan puheenjohtajana toimi diplomikauppias Toni Pokela. Muut nimitystoimikunnan jäsenet olivat samoja toimikaudella 2023-2024.

Pauli Jaakolan ja Esa Kiiskisen henkilötiedot ovat tämän selvityksen kohdassa Hallitus. Jouko Pölönen (s. 1970, koulutus KTM, eMBA) toimii toimitusjohtajana Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Nimitystoimikunnan jäsenet ovat miehiä.

Nimitystoimikunta kokoontui neljä (4) kertaa vuonna 2024, ja sen jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdotti Keskon varsinaiselle yhtiökokoukselle 2024 hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän jäsentä ja hallituksen jäseniksi Esa Kiiskistä, Peter Fagernäsiä, Jannica Fagerholmia, Piia Karhua, Jussi Perälää ja Timo Ritakallioa sekä uudeksi jäseneksi Pauli Jaakolaa. Nimitystoimikunta ehdotti hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden korottamista noin

viidellä (5) prosentilla ja muiden palkkioiden ja kulujen korvausperusteiden säilymistä ennallaan. Yhtiökokous kannatti kaikkia osakkeenomistajien nimitystoimikunnan yhtiökokoukselle tekemiä ehdotuksia.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa Keskon 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan seitsemän jäsentä. Nimitystoimikunta ehdottaa, että kauppaneuvos, yo-merkonomi, kauppias Esa Kiiskinen, kauppatieteiden maisteri Jannica Fagerholm, diplomikauppias, EMBA Pauli Jaakola, kauppatieteiden tohtori Piia Karhu, diplomikauppias, merkonomi Jussi Perälä ja tekniikan tohtori, oikeustieteen maisteri, MBA Timo Ritakallio valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi. Uudeksi hallituksen jäseneksi nimitystoimikunta ehdottaa tekniikan kunniatohtori, kauppatieteiden maisteri, CEMS MIM Tiina Alahuhta-Kaskoa. Hallituksen nykyisistä jäsenistä Peter Fagernäs on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä hallitukseen.

Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden korottamista noin noin 10-14 prosentilla ja muiden palkkioiden ja kulujen korvausperusteiden säilymistä ennallaan. Ehdotus palkkioiksi ja kulujen korvausperusteiksi kaudelle 2025-2026 on seuraava:

- hallituksen puheenjohtaja, vuosipalkkio 120 000 euroa (2024: 107 000 euroa);
- hallituksen varapuheenjohtaja, vuosipalkkio 75 000 euroa (2024: 66 000 euroa);
- hallituksen jäsen, vuosipalkkio 55 000 euroa (2024: 50 000 euroa);

- hallituksen jäsen, joka on tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, vuosipalkkio 75 000 euroa (2024: 66 000 euroa);
- kokouspalkkio hallituksen ja sen valiokunnan kokouksesta 600 euroa kokoukselta. Hallituksen puheenjohtajan kokouspalkkio hallituksen kokouksesta on 1 200 euroa kokoukselta. Valiokunnan puheenjohtajalle, joka ei ole hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja, maksetaan valiokunnan kokouspalkkiona kuitenkin 1 200 euroa kokoukselta. Kokouspalkkiot maksetaan rahana.
- Hallituksen jäsenten päiväraha maksetaan ja matkakustannukset korvataan Keskon matkustussäännön mukaisesti.

Edellä mainitut vuosipalkkiot ehdotetaan maksettavaksi Kesko Oyj:n B-sarjan osakkeina ja rahana siten, että noin 30 % palkkion määrästä maksetaan osakkeina ja loppuosa maksetaan rahana. Yhtiö hankkii osakkeet markkinoilta tai luovuttaa hallussaan olevia omia osakkeita hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta aiheutuvista kuluista. Osakkeet hankitaan tai luovutetaan hallituksen jäsenille vuoden 2025 ensimmäistä vuosineljännestä koskevan osavuosikatsauksen julkistamisen jälkeisenä arkipäivänä tai ensimmäisenä sellaisena ajankohtana, kun se soveltuvan lainsäädännön mukaan on mahdollista. Hallituksen jäsen ei saa luovuttaa näin saatuja osakkeita edelleen ennen kuin saantopäivästä on kulunut kolme vuotta tai ennen kuin jäsenyys hallituksessa on päättynyt, riippuen siitä, kumpi ajankohdista on aiempi.

Toimikunnan ehdotukset on julkaistu pörssitiedotteena varsinaisen yhtiökokouksen 2024 osalta 26.1.2024 ja varsinaisen yhtiökokouksen 2025 osalta 15.1.2025.

Hallitus

HALLITUKSEN KOKO JA JÄSENTEN TOIMIKAUSI

Keskon hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärän, valitsee kaikki hallituksen jäsenet ja päättää hallituksen jäsenten palkkioista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta tekee näitä asioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen jäsenen toimikausi on yksi (1) vuosi siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

Hallituksen kokoonpano 2024

Nimi	Syntymävuosi	Sukupuoli	Koulutus	Päätoimi	Hallituksessa vuodesta	Valiokunta-jäsenyys
Esa Kiiskinen (pj)	1963	Mies	Yo-merkonomi	Ruokakauppias	2009	Palkitsemisvaliokunta (pj)
Peter Fagernäs (vpj)	1952	Mies	Oikeustieteen kandidaatti	Hallituksen puheenjohtaja, Oy Hermitage Ab	2018	Palkitsemisvaliokunta (vpj)
Jannica Fagerholm	1961	Nainen	Kauppätieteiden maisteri	Toimitusjohtaja, Signe ja Ane Gyllenbergin säätiö	2016	Tarkastusvaliokunta (pj)
Pauli Jaakola*	1973	Mies	eMBA	Ruokakauppias	2024	
Piia Karhu	1976	Nainen	Kauppätieteiden tohtori	Mineraalit-liiketoimintaluheen johtaja, Metso Oyj	2018	Tarkastusvaliokunta
Jussi Perälä	1970	Mies	Merkonomi	Rautakauppias	2021	
Timo Ritakallio	1962	Mies	Tekniikan tohtori, oikeustieteen maisteri, MBA	Pääjohtaja, OP Ryhmä	2021	Tarkastusvaliokunta (vpj) Palkitsemisvaliokunta
Toni Pokela**	1973	Mies	eMBA	Ruokakauppias	2012	

*Jaakola valittiin hallituksen jäseneksi 26.3.2024 alkaen.

** Pokela oli hallituksen jäsen 26.3.2024 asti.

HALLITUKSEN KOKOONPANO 2024

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 26.3.2024 Keskon hallitukseen valittiin Esa Kiiskinen (puheenjohtaja), Peter Fagernäs (varapuheenjohtaja), Jannica Fagerholm, Pauli Jaakola, Piia Karhu, Jussi Perälä ja Timo Ritakallio. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vuonna 2025 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Hallituksen jäsenistä miehiä on noin 71 % ja naisia noin 29 %. Mainitut hallituksen jäsenet (Jaakolaa lukuun ottamatta) ja Toni Pokela toimivat yhtiön hallituksessa myös alkuvuoden 2024 ennen varsinaista yhtiökokousta.

Hallituksen kokoonpano 2024 on esitetty oheisessa taulukossa.

RIIPPUMATTOMUUS

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti hallinnointikoodin suositusten 10 mukaisesti. Hallituksen jäsen on velvollinen toimittamaan riippumattomuuden arviointia varten tarpeelliset tiedot hallitukselle. Keskon kaikki hallituksen jäsenet ovat ulkopuolisia yhtiöön nähden (non-executive directors).

Hallitus teki vuosittaisen riippumattomuusarvioinnin kokouksessaan 26.3.2024. Riippumattomuusarviointien perusteella hallitus on katsonut, että hallituksen jäsenten enemmistö on riippumattomia yhtiöstä. Esa Kiiskinen, Pauli Jaakola ja Jussi Perälä on arvioitu ei-riippumattomiksi yhtiöstä, sillä kunkin määräysvaltayhtiöllä on ketjusopimus Keskon kanssa. Hallituksen jäsenet ovat Jaakolaa lukuun ottamatta arvioitu riippumattomiksi yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jaakola on Keskon merkittävän osakkeenomistajan, K-kauppiasliiton, hallituksen puheenjohtaja. Hallituksen ja sen valiokuntien kokoonpanot

täyttävät hallinnointikoodin mukaiset riippumattomuusvaatimukset.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus on esitetty seuraavassa taulukossa.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus 2024

	Yhtiöstä riippumaton	Merkittävistä osakkeenomistajasta riippumaton
Esa Kiiskinen (pj)	Ei*	Kyllä
Peter Fagernäs (vpj)	Kyllä	Kyllä
Jannica Fagerholm	Kyllä	Kyllä
Pauli Jaakola	Ei*	Ei**
Piia Karhu	Kyllä	Kyllä
Jussi Perälä	Ei*	Kyllä
Timo Ritakallio	Kyllä	Kyllä

*Kiiskisen, Jaakolan ja Perälän kunkin määräysvalta-yhtiöllä on ketju-sopimus Kesko Oyj:n kanssa.

**Jaakola toimii Keskon merkittävän osakkeenomistajan, K-kauppiasliitto ry:n, hallituksen puheenjohtajana.

KUVAUS HALLITUKSEN TOIMINNASTA JA TYÖJÄRJESTYKSEN KESKEISESTÄ SISÄLLÖSTÄ

Keskon hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että Keskon kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, toiminnan periaatteista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Vuonna 2024 hallituksen ja sen valiokuntien tehtäviä ja työjärjestyksiä päivitettiin erityisesti vastaamaan kestävyysraportointia koskevan sääntelymuutosten vaatimuksia.

Työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja päättää konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävät asiat. Työjärjestyksen mukaisesti hallitus muun muassa:

Strategiset ja taloudelliset asiat

- päättää konsernistrategiasta ja vahvistaa toimialastrategiat
- vahvistaa konsernin budjetin ja ennustepäivityksen, jotka sisältävät investointisuunnitelman
- käsittelee konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista, yritysostoista, -myynneistä tai -järjestelyistä sekä vastuusitoumuksista
- seuraa Kesko-konsernin taloudellista tilannetta ja rahoitustilannetta
- vastaa osakasarvon kehittämisestä ja hyväksyy osinkopolitiikan

Organisaatio- ja henkilöstöasiat

- nimittää ja erottaa yhtiön pääjohtajan, hyväksyy hänen toimitusjohtajasopimuksensa ja päättää hänen palkkauksestaan ja muista taloudellisista etuuksistaan sekä tekee vastaavat päätökset mahdollisen pääjohtajan sijaisen osalta
- päättää liiketoiminta-alueesta vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten nimitykset, heidän palkkauksensa ja taloudelliset etuutensa
- päättää keskeisestä konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
- varmistaa johtamisjärjestelmän toimivuuden ja valvonnan
- päättää johdon valtuutussäännökset

- päättää Keskon sitouttamis- ja kannustinjärjestelmien periaatteista, osakkeiden tai optio-oikeuksien jaon ehdoista ja jaosta voimassaolevan palkitsemispolitiikan puitteissa ja seuraa järjestelmien toteutumista

Raportointiin sekä tilintarkastukseen ja kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvät asiat

- käsittelee ja hyväksyy puoli- ja osavuosisikatsaukset, tilipäätökset mukaan lukien hallituksen toimintakertomukset sisältäen kestävyysraportoinnin tiedot sekä näitä koskevat pörssitiedotteet
- seuraa ja arvioi Keskon taloudellisen raportoinnin ja tarkastuksen sekä kestävyysraportoinnin ja kestävyysraportoinnin varmentamisen raportointijärjestelmää
- seuraa yhtiön tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista
- seuraa ja arvioi Keskon sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta liittyen taloudelliseen raportointiin ja tarkastukseen sekä kestävyysraportointiin ja kestävyysraportoinnin varmentamiseen
- käsittelee hallituksen tarkastusvaliokunnan hallitukselle esittämät tulokset tilintarkastuksesta ja kestävyysraportointivarmentamisesta, valiokunnan käsityksen siitä, millä tavoin tilintarkastus ja kestävyysraportointivarmentaminen on lisännyt raportoinnin luotettavuutta sekä käsityksen valiokunnan roolista tilintarkastusta ja kestävyysraportointivarmentamista koskevan menettelyn aikana
- seuraa ja arvioi yhtiön tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin

- varmentajan Keskolle tarjoamien muiden kuin tilintarkastuspalvelujen ja kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvien palvelujen hyväksyttävyyttä
- tekee yhtiökokoukselle ehdotukset tilintarkastajasta ja kestävyysraportoinnin varmentajasta
- käsittelee Keskon vuosiraportin tarvittavilta osin

Muut tehtävät

- tekee hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle esimerkiksi osingonjaosta sekä osakkeiden anti- ja hankintavaluutuuksista
- seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista
- vahvistaa Keskon arvot
- hyväksyy K Code of Conduct -toimintaohjeet ja muut konsernien politiikat, kuten rahoitus- ja sijoituspolitiikan sekä riskienhallintapolitiikan
- hyväksyy hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä lakisääteisistä tehtävistä sekä Hallinnointikoodissa asetetuista tehtävistä

Keskon hallituksen tehtävänä on edistää Keskon ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tahoja. Hallituksen jäsen on esteellinen osallistumaan hallituksen jäsenen itsensä (mukaan lukien hänen määräysvalta-yhteisönsä) ja yhtiön välisen asian käsittelyyn. Äänestystilanteessa hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide ja tasatilanteissa päätökseksi tulee se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut.

Henkilövalissa äänen mennessä tasan ratkaistaan valinta arvalla.

HALLITUKSEN TOIMINTA VUONNA 2024

Vuonna 2024 hallitus kokoontui yksitoista (11) kertaa. Hallituksen kokouksissa käsitellään säännönmukaisesti pääjohtajan katsaus ajankohtaisista keskeisistä asioista sekä hallituksen tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajien raportit hallituksen kokousta edeltäneistä valiokuntien kokouksista. Tilintarkastaja esittää havaintonsa hallitukselle kerran vuodessa tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä.

Hallitus on vuoden 2024 aikana käsitellyt aiempien vuosien tapaan taloudelliset raportit ja seurannut konsernin rahoitustilannetta, hyväksynyt merkittävimmät investoinnit, seurannut konsernitasoisten hankkeiden etenemistä sekä hyväksynyt osavuositarkastukset, puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöksen sekä hallituksen toimintakertomuksen ennen niiden julkistamista.

Vuonna 2024 hallitus on seurannut yleistä talouskehitystä, inflaatiota, korkotilannetta ja geopolittisia kriisejä ja jännitteitä sekä arvioinut niiden vaikutuksia Keskon ja K-ryhmän myyntiin ja tulokseen. Hallitus on päättänyt muun muassa päivityksistä strategiaan ja vastuullisuusstrategiaan, Tanskassa rautakauppamarkkinoilla toimivien yhtiöiden Roslev Trælasthandel A/S:n, Tømmergaarden A/S:n sekä CF Petersen & Søn A/S:n ostamisesta, merkittävistä kauppapaikkainvestoinneista, päivittäistavarakaupan Nurmijärven logistiikkakeskukseen liittyvistä investoinneista, vihreän joukkokirjalainan liikkeeseenlaskusta sekä Keskon ja Pohjoismaiden Investointipankin (NIB) välisestä vastuullisuussidonnaisesta lainasopimuksesta. Lisäksi hallitus on päättänyt varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymien lahjoitusvarojen käytöstä, uusien palkitsemiseen liittyvien osakeohjelmien perustamisesta ja vuoden 2025 tulospalkkioperiaatteista sekä hyväksynyt uudet K Code of Conduct -toimintaohjeet, konsernin päivitetyn hallinnointipolitiikan ja hallituksen ja sen valiokuntien päivitetty työjärjestykset.

Hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin 2024

	Valiokuntajäsenyys	Osallistuminen		
		Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Esa Kiiskinen (pj)	Palkitsemisvaliokunta (pj)	11/11		3/3
Peter Fagernäs (vpj)	Palkitsemisvaliokunta (vpj)	10/11		3/3
Jannica Fagerholm	Tarkastusvaliokunta (pj)	11/11	6/6	
Pauli Jaakola (26.3.2024 alkaen)		9/9		
Piia Karhu	Tarkastusvaliokunta	11/11	6/6	
Jussi Perälä		11/11		
Toni Pokela (26.3.2024 asti)		2/2		
Timo Ritakallio	Tarkastusvaliokunta (vpj) Palkitsemisvaliokunta	11/11	6/6	3/3

Hallitus on nimittänyt Keskon rakentamisen ja talotekniikan kaupan uudeksi toimialajohtajaksi KTM Sami Kiisen 1.4.2024 alkaen. Kiisi on toiminut konsernijohtoryhmän jäsenenä 1.6.2023 alkaen. Hallitus on nimittänyt autokaupan vt. toimialajohtajaksi ja konsernijohtoryhmän jäseneksi KTM Johanna Alin 1.4.2024 alkaen. Hänet nimitettiin autokaupan toimialajohtajaksi 4.6.2024 alkaen. (Pörssitiedotteet 20.3.2024 ja 4.6.2024).

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja on raportoinut hallitukselle valiokunnassa käsiteltäviä kestävyysraportointia koskevan sääntelyn (CSRD, EU:n Corporate Sustainability Reporting Directive) täytäntöönpanosta Keskoksa.

Hallitus on suorittanut hallituksen toiminnan ja työskentelytapojen itsearviointin. Arviointi toteutettiin hallituksen puheenjohtajan ja hallituksen kunkin jäsenen kesken pidetyin keskusteluihin ennalta suunniteltuun asialistaan perustuen. Hallituksen jäsenet arvioivat muun muassa yhtiön strategiaa, hallituksen ja sen valiokuntien työskentelytapoja sekä kokoonpanoa ja kehitystoimia, hallituksen puheenjohtajan, sen jäsenten ja yhtiön johdon suoriutumista tehtävistään, raportointia, riskienhallintaa ja johdon seuraajasuunnittelua. Lisäksi itsearvioinnissa käsiteltiin muun muassa edellytyksiä digitalisaation tehokkaalle hyödyntämiselle. Yhteenveto arviointikeskustelujen tuloksista käsiteltiin hallituksen joulukuun kokouksessa. Yhteenvedon lisäksi hallituksen kukin jäsen sai henkilökohtaisen palautteen. Yhteenveto arvioinnin tuloksista toimitettiin myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnan käyttöön.

HALLITUKSEN MONIMUOTOISUUSPOLITIikka

Monimuotoisuus on olennainen osa Keskon menestystä, Keskon strategisten tavoitteiden saavuttamista ja hyvää hallinnointia Keskoksa. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät hallituksen hyväksymään monimuotoisuuspolitiikkaan. Monimuotoisuuspolitiikassa on kuvattu tavoitteet monimuotoisuuden toteuttamiseksi hallituksen toiminnassa ja kokoonpanossa.

“Hallituksen koko ja valinta

Yhtiöjärjestyksen mukaan Keskon hallituksen jäsenen toimikausi on yksi (1) vuosi siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Keskon hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Riittävä hallitusjäsenten määrä edesauttaa hallituskokoonpanon monimuotoisuutta, sillä tällöin hallituksen jäsenten pätevydet ja osaaminen täydentävät toisiaan ja hallitukselle asetetut riippumattomuusedellytykset täyttyvät.

Hallituksen jäsenet valitaan yhtiökokouksessa enemmistöpäätöksin. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan hallituksen koko toimikaudeksi. Keskoksa noudatetaan hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa käytäntöä, jossa osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkkioiksi sekä tarvittaessa lukumääräksi ja hallituksen jäseniksi.

Hallituksen kokoonpanon suunnittelu

Keskon hallituskokoonpanon tulee tukea Keskon nykyistä ja tulevaa liiketoimintaa. Hallituksen jäsenet nimitetään

perustuen heidän ansioihinsa. Hallituskokoonpanon monimuotoisuuden kannalta keskeistä on, että hallituksen jäsenten koulutus- ja kulttuuritaustat, kokemus ja ammatillinen osaaminen esimerkiksi sosiaalisista, liiketoiminnallisista ja kulttuurisista olosuhteista Keskon toimintamarkkinoilla sekä kansallisuus-, kotimaa-, ikä- ja sukupuolijakauma tukevat Keskon liiketoiminnan tavoitteita ja mahdollistavat Keskon kannalta toimivan hallitustyöskentelyn. Hallituksen jäsenillä tulee myös olla riittävästi aikaa hallitustyöskentelyyn keskittymiseen. Hallituksen jäsenelle suositellaan enintään neljää muuta hallitusjäsenyyttä ja ylimmän johdon johtotehtävää muissa julkisesti noteeratuissa yhtiöissä.

Keskon tavoitteena on tasapainoinen sukupuolijakauma hallituskokoonpanossa. Hallituskokoonpanossa tulee olla kokemusta sekä kansallisesta että kansainvälisestä yritystoiminnasta. Hallituskokoonpanon koulutustaustan tulee olla monialaista ja monimuotoista. Lisäksi Keskon hallituksessa tulee olla jäseniä, joilla on vahva kokemus kaupan alasta sekä syvällistä kauppiasliiketoiminnan tunteista.”

Politiikka on julkistettu internetsivuilla kesko.fi/sijoittaja/hallinointi/hallitus/monimuotoisuuspolitiikka/.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan on otettava monimuotoisuuspolitiikka huomioon valmistellessaan varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen jäsenistä.

MONIMUOTOISUUSPOLITIIKAN TOTEUTUMINEN VUONNA 2024

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2024 valitun hallituksen jäsenten kokemus- ja koulutustaustat sekä ammatillinen osaaminen ovat monimuotoisia ja monialaisia. Usealla

hallituksen jäsenellä on kaupan alan kokemusta, ja hallituksen seitsemästä jäsenestä kahden päätoimena on toimia K-ruokakauppiaina ja yhden K-rautakauppiaina. Usealla hallituksen jäsenellä on kokemusta myös kansainvälisestä yritystoiminnasta. Hallituksen seitsemästä jäsenestä kaksi on naisia, eli vähemmän edustetun sukupuolen edustus hallituksessa on noin 29 %. Hallituksen jäsenet ovat iältään 48-72-vuotiaita (ks. hallituksen jäsenten henkilötietojen kuvaus taulukosta ”Hallituksen kokoonpano”).

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Keskon hallitus on perustanut toimintansa tueksi ja hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden valmistelua varten tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Kumpaankin valiokuntaan kuuluu kolme (3) hallituksen jäsentä. Hallitus on valinnut hallituksen jäsenten valinnasta päättäneen varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päätyttyä valiokuntien puheenjohtajat, varapuheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan.

Molempien valiokuntien kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia myös yhtiöstä. Enemmistö palkitsemisvaliokunnan jäsenistä on riippumattomia yhtiöstä. Valiokunnan jäseniä valittaessa on otettu huomioon kyseisen valiokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset.

Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset valiokuntien valmistelun pohjalta. Hallitus on vahvistanut valiokunnille kirjalliset työjärjestykset valiokuntien tehtävistä ja toimintaperiaatteista. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Valiokuntien

pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi. Valiokuntien toimintaa ja työskentelytapoja arvioidaan hallitusarvioinnin yhteydessä vuosittain.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus valitsi varsinaisen yhtiökokouksen 2024 jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa tarkastusvaliokunnan jäseniksi seuraavat hallituksen jäsenet:

- Jannica Fagerholm (pj)
- Timo Ritakallio (vpj)
- Piia Karhu

Työjärjestyksensä mukaisesti tarkastusvaliokunta:

Taloudellinen raportointi, kestävyysraportointi ja niiden prosessit

- seuraa Kesko -konsernin taloudellista tilannetta ja rahoitustilannetta
- seuraa ja arvioi Keskon taloudellista ja kestävyysraportoinnin raportointijärjestelmää, mukaan lukien tilinpäätösraportoinnin ja kestävyysraportoinnin prosesseja
- seuraa menettelyjä taloudellisessa raportoinnissa ja kestävyysraportoinnissa sekä digitaalisessa raportoinnissa ja kestävyysraportointistandardien mukaisesti raportoitavien tietojen tunnistamisessa
- seuraa lakisääteistä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista
- keskustelee tarvittaessa tilintarkastuksessa, kestävyysraportoinnin varmentamisessa ja muutoin valiokunnan tehtävien osalta esille tulleista asioista

tilintarkastajan ja/tai kestävyysraportoinnin varmentaja kanssa

- käsittelee tilintarkastuskertomuksen, mahdollisen tilintarkastuspöytäkirjan ja tilintarkastajan valiokunnalle esittämät raportit
- käsittelee kestävyysraportoinnin varmentajan kertomuksen ja mahdolliset muut varmentajan valiokunnalle esittämät raportit
- esittää hallitukselle tulokset tilintarkastuksesta ja kestävyysraportointivarmentamisesta, käsityksensä siitä, millä tavoin tilintarkastus ja kestävyysraportointivarmentaminen on lisännyt raportoinnin luotettavuutta sekä käsityksensä valiokunnan roolista tilintarkastusta ja kestävyysraportointivarmentamista koskevan menettelyn aikana
- keskustelee yhtiön johdon kanssa taloudellisesta raportoinnista, kestävyysraportoinnista, tulevaisuuden näkymistä ja ennustepäivityksistä
- valmistelee suosituksen hallitukselle osa- ja puolivuotiskatsausten ja tilinpäätöksen käsittelystä mukaan lukien hallituksen toimintakertomuksen sisältäen kestävyysraportoinnin tiedot
- käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavan selvityksen

Tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja

- seuraa ja arvioi yhtiön tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan Keskolle tarjoamien muiden kuin tilintarkastuspalvelujen ja kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvien palvelujen hyväksyttävyyttä

- järjestää tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valintamenettely ja näiden kilpailuttamisen tarpeellisin väliajoin sekä antaa hallitukselle suosituksen tilintarkastajasta ja kestävyysraportoinnin varmentajasta ja näiden palkitsemisesta

Sisäinen valvonta, sisäinen tarkastus ja riskienhallinta

- seuraa ja arvioi Keskon sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- hyväksyy yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja arvioi sen muutostarpeet vuosittain, hyväksyy vuotuisen tarkastussuunnitelman, budjetin ja resurssit ja niiden olennaiset muutokset
- käsittelee sisäistä tarkastusta, riskienhallintaa, kyberturvallisuutta, rahoitusta, verotusta, vakuutusia ja muita valiokunnan tehtäviin kuuluvia asioita koskevat raportit

Lakien ja määräysten noudattaminen (Compliance)

- seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista
- seuraa ja arvioi Keskon vaatimuksenmukaisuusjärjestelmän kattavuutta ja tehokkuutta ja käsittelee valiokunnalle toimitetut raportit
- valvoo, että yhtiöllä on käytössä prosessit valitusten ja ilmoitusten vastaanottamiseen ja käsitteelyyn koskien taloudellista raportointia ja kestävyysraportointia, tilintarkastusta ja kestävyystarkastusta, sisäistä valvontaa, lainsäädäntöä sekä K Code of Conduct -toimintaohjeita ja politiikkoja

Muut tehtävät

- käsittelee K Code of Conduct -toimintaohjeet ja muut tehtäväalueeseensa kuuluvat konsernin politiikat ennen niiden hyväksymistä hallituksessa
- valmistele ja käsittelee hallituksen valiokunnalle antamat muut tehtävät sekä valiokunnan arvion mukaisesti muut valiokunnan tehtäviin ja vastuisiin liittyvät tarpeelliset tehtävät

Vuonna 2024 tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa. Sen jäsenten läsnäoloprosentti valiokunnan kokouksissa oli 100 %. Valiokunnan kokouksissa konsernin talous- ja rahoitusjohtaja, talousjohtaja, sisäisestä tarkastuksesta ja riskienhallinnasta vastaava johtaja sekä lakiasioista ja vastuullisuudesta vastaava johtaja raportoivat säännöllisesti vastuualueistaan valiokunnalle. Tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja ovat läsnä valiokunnan kokouksissa ja he esittävät tarkastussuunnitelmansa ja raporttinsa tarkastusvaliokunnalle.

Vuoden aikana valiokunta käsittelee konsernin taloudellista tilannetta koskevat raportit mukaan lukien tilinpäätöstiedotteen, puolivuositarkastuksen ja osavuositarkastukset sekä ennustepäivitykset ja esitti hallitukselle suosituksensa katsausten ja tilinpäätöstiedotteen käsittelystä.

Merkittävänä uutena asiana tarkastusvaliokunta seurasi säännöllisesti kestävyysraportointia koskevan sääntelyn (CSRD, EU:n Corporate Sustainability Reporting Directive) täytäntöönpanoa Keskona. Sääntelyä sovelletaan Keskon tilikaudesta 2024 alkaen. Tarkastusvaliokunta käsittelee Keskon kaksoisolennaisuusarvion vain tätä teemaa koskevassa kokouksessaan. Lisäksi kestävyysraportoinnin

täytäntöönpanoon liittyviä toimenpiteitä, niiden edistymistä ja täytäntöönpanoon liittyviä riskejä käsiteltiin tarkastusvaliokunnan kuudesta kokouksesta viidessä.

Valiokunta käsittelee konsernin ulkoisen tarkastuksen, sisäisen tarkastuksen, riskienhallinnan, kyberturvallisuuden sekä compliance- ja ethics-raportit, lähipiiritoimia koskevan raportin sekä selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Lisäksi valiokunta käsittelee yhtiön rahoitukseen, verotukseen ja vakuutuksiin liittyvät raportit. Riskienhallinnan osalta tarkastusvaliokunta keskittyi erityisesti toimintaympäristön haastavuuteen, inflaatiokehitykseen, muuhun yleiseen talouskehitykseen, geopolitiisiin riskeihin ja kyberturvallisuuteen sekä näihin liittyviin liiketoimintariskeihin. Tarkastusvaliokunta hyväksyi konsernin sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman, henkilöresurssit ja budjetin vuodelle 2025. Lisäksi tarkastusvaliokunta käsittelee liikearvojen arvonalennustestausten tulokset. Varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävää ehdotusta varten valiokunta antoi hallitukselle suosituksen tilintarkastajasta ja kestävyysraportoinnin varmentajasta ja näiden palkitsemisesta. Valiokunta seurasi ja arvioi tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan riippumattomuutta ja tämän sekä muiden tilintarkastusyhteisöjen Keskolle toimittamia muita lisäpalveluita. Tarkastusvaliokunta vei hallituksen hyväksyttäväksi valiokunnan päivitetyn työjärjestyksen.

Tarkastusvaliokunnan toimintaa arvioitiin osana Keskon hallitustyön arviointia.

Palkitsemisvaliokunta

Hallitus valitsi varsinaisen yhtiökokouksen 2024 jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa

palkitsemisvaliokunnan jäseniksi seuraavat hallituksen jäsenet:

- Esa Kiiskinen (pj)
- Peter Fagnäs (vpj)
- Timo Ritakallio

Työjärjestyksensä mukaisesti palkitsemisvaliokunta:

Palkitsemispolitiikka ja -raportti

- valmistelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin
- esittelee palkitsemispolitiikan ja -raportin yhtiökokouksessa ja vastaa niihin liittyviin kysymyksiin
- valvoo yhtiökokoukselle esitetyn palkitsemispolitiikan täytäntöönpanoa ja varmistaa, että yhtiön toimielinten palkitseminen tapahtuu yhtiökokoukselle esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa

Nimitys- ja palkitsemisasiat

- valmistelee yhtiön pääjohtajan ja mahdollisen pääjohtajan sijaisen palkkauksen ja muut taloudelliset etuudet sekä heidän toimituspolitiikkansa
- valmistelee liiketoiminta-alueesta vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muut taloudelliset etuudet
- seuraa ja arvioi muiden kuin liiketoiminta-alueista vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muiden taloudellisten etujen toteutumista. Näiden jäsenten nimityksistä sekä palkkauksesta ja muista taloudellisista eduista päättää pääjohtaja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan antamissa raameissa

- valmistelee pääjohtajan, mahdollisen pääjohtajan sijaisen ja liiketoiminta-alueesta vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten nimitysasiat ja kartoittaa heidän seuraajansa
- valmistelee ja kehittää palkitsemisjärjestelmiä koskevia asioita kuten
 - arvioi pääjohtajan, mahdollisen pääjohtajan sijaisen ja muun johdon palkitsemista ja huolehtii yhtiön palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta
 - valmistelee mahdolliset osake- tai osakeperusteiset palkitsemisjärjestelmät
 - valmistelee yhtiökokouksen mahdollisesti päättämien osake- tai osakeperusteisten palkitsemisjärjestelmien osakkeiden tai optioiden jaon ja niiden ehdot
 - valmistelee palkitsemisjärjestelmien suoritus- ja tuloskriteerien periaatteet ja seuraa niiden toteutumista ja arvioi vaikutusta Keskon pitkän aikavälin taloudelliseen menestykseen
- valvoo yhtiön palkitsemisasioiden säännöstenmukaisuutta

Muut tehtävät

- käsittelee tehtäväalueeseensa kuuluvat konsernin politiikat ennen niiden hyväksymistä hallituksessa
- valmistelee ja käsittelee hallituksen valiokunnalle antamat muut tehtävät sekä valiokunnan arvion mukaisesti muut valiokunnan tehtäviin ja vastuisiin liittyvät tarpeelliset tehtävät

Vuonna 2024 palkitsemisvaliokunta kokoontui kolme kertaa. Sen jäsenten läsnäolo prosentti valiokunnan kokouksissa oli 100 %. Valiokunta valmisteli hallitukselle ehdotukset muun muassa Keskon toimielinten palkitsemisraportiksi 2023 ja palkitsemispolitiikaksi 2024, Keskon osakepalkkio-ohjelmiksi 2024-2027,

osakepalkkioiden ansaintakriteereiksi tavoitetasoineen ja kohderyhmäksi, konsernin tulospalkkioperiaatteiksi vuodelle 2025 sekä pääjohtajalle ja liiketoiminta-alueesta vastaaville konsernijohtoryhmän jäsenille vuodelta 2023 maksettaviksi tulospalkkioiksi. Valiokunta valmisteli hallitukselle myös ehdotuksen Keskon rakentamisen ja talotekniikan kaupan uuden toimialajohtajan KTM Sami Kiisken nimittämisestä ja autokaupan vt. toimialajohtajan ja konsernijohtoryhmän jäsenen KTM Johanna Alin nimittämisestä. Valiokunta seurasi ja arvioi johdon kokonaispalkitsemisen toteutumista. Palkitsemisvaliokunta vei hallituksen hyväksyttäväksi valiokunnan päivitetyn työjärjestyksen.

Palkitsemisvaliokunnan toimintaa arvioitiin osana Keskon hallitustyön arviointia.

Toimitusjohtaja (pääjohtaja) ja hänen tehtävänsä

Keskolla on toimitusjohtaja, josta käytetään nimitystä pääjohtaja. Kauppatieteiden maisteri Jorma Rauhala (s. 1965) on aloittanut Keskon pääjohtajana 1.2.2024. Rauhala on toiminut myös konsernijohtoryhmän puheenjohtajana 1.2.2024 alkaen ja jäsenenä 5.2.2013 alkaen sekä pääjohtajan sijaisena ajalla 15.11.2017-31.1.2024. Hallitus on nimittänyt Jorma Rauhalan pääjohtajaksi pääjohtaja Mikko Helander jäädessä eläkkeelle (pörsstiedotteet 19.12.2023 ja 8.12.2023). Helander toimi Keskon pääjohtajana 1.1.2015-31.1.2024.

Pääjohtajan tehtävänä on johtaa Kesko-konsernin toimintaa yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä raportoida hallitukselle yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Hän vastaa lisäksi yhtiön juoksevan hallinnon järjestämisestä ja

siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on järjestetty luotettavasti. Pääjohtaja toimii myös konsernijohtoryhmän puheenjohtajana.

Pääjohtajan nimittää hallitus. Hallitus on päättänyt pääjohtajan toimitusjärjelyt. Yhtiön ja pääjohtajan välillä on solmittu hallituksen hyväksymä kirjallinen toimitusjohtajasopimus.

Konsernijohtoryhmä

Kesko-konsernissa on konsernijohtoryhmä, jonka puheenjohtajana toimii Keskon pääjohtaja. Konsernijohtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa. Konsernijohtoryhmän tehtävänä on konsernilaajuisten kehityshankkeiden sekä konsernitasaisten periaatteiden ja menettelytapojen

käsittely. Lisäksi konsernijohtoryhmässä käsitellään muun muassa konsernin ja toimialayhtiöiden liiketoimintasuunnitelmia, tuloskehitystä ja Keskon hallituksessa käsiteltäviä asioita, joiden valmisteluun se myös osallistuu. Yleensä konsernijohtoryhmä kokoontuu 11-15 kertaa vuodessa. Vuonna 2024 konsernijohtoryhmä kokoontui 13 kertaa.

Konsernijohtoryhmä 2024

	Syntymävuosi	Sukupuoli	Aloittanut konsernijohtoryhmän jäsenenä	Vastuualue
Jorma Rauhala, pääjohtaja*	1965	Mies	5.2.2013	Keskon pääjohtaja
Ari Akseli, päivittäistavarakaupan toimialajohtaja	1972	Mies	15.11.2017	Päivittäistavarakauppa
Sami Kiiski, rakentamisen ja talotekniikan kaupan toimialajohtaja**	1976	Mies	1.6.2023	Rakentamisen ja talotekniikan kauppa
Johanna Ali, autokaupan toimialajohtaja***	1977	Nainen	1.4.2024	Autokauppa
Anu Hämäläinen, talous- ja rahoitusjohtaja, CFO	1965	Nainen	1.6.2024	Talous ja rahoitus, IT, riskienhallinta ja M&A
Lasse Luukkainen, johtaja	1978	Mies	1.6.2024	Lakiasiat ja vastuullisuus
Matti Mettälä, johtaja	1963	Mies	1.10.2012	Henkilöstö
Karoliina Partanen, viestintäjohtaja	1977	Nainen	1.10.2020	Viestintä, brändi ja sidosryhmasuhteet
Mikko Helander, pääjohtaja****	1960	Mies	1.10.2014	Keskon pääjohtaja
Jukka Erlund, talous- ja rahoitusjohtaja, CFO*****	1974	Mies	1.11.2011	Talous ja rahoitus, IT, riskienhallinta ja M&A
Riikka Joukio, johtaja*****	1965	Nainen	12.4.2021	Vastuullisuus ja yhteiskuntasuhteet

* Jorma Rauhala toimi pääjohtajan sijaisena 31.1.2024 saakka ja rakentamisen ja talotekniikan kaupan toimialajohtajana 31.3.2024 saakka.

** Sami Kiiski toimi autokaupan toimialajohtajana 1.6.2023-31.3.2024.

*** Johanna Ali toimi autokaupan vt. toimialajohtajana 1.4.-4.6.2024.

**** Mikko Helander toimi Kesko Oyj:n toimitusjohtajana ja Kesko-konsernin pääjohtajana 1.1.2015-31.1.2024.

***** Jukka Erlund oli konsernijohtoryhmän jäsen 31.5.2024 saakka.

***** Riikka Joukio oli konsernijohtoryhmän jäsen 31.5.2024 saakka.

KUVAUKSET SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄN PIIRTEISTÄ

Konsernin taloudellinen raportointi

KESKON JOHTAMISMALLI

Keskon taloudellinen raportointi ja suunnittelu perustuvat Kesko-konsernin johtamismalliin. Konsernin yksiköiden taloudelliset tulokset raportoidaan ja analysoidaan konsernissa sisäisesti kuukausittain ja julkistetaan osavuosikatsauksina, puolivuositiedotteena ja tilinpäätöstiedotteena vuosineljänneksittäin. Taloudelliset ennusteet päivitetään vuosineljänneksittäin, minkä lisäksi merkittävät muutokset huomioidaan kuukausittain raportoitavassa tulosenusteessa. Konsernin ja sen yksiköiden strategiat ja niihin liittyvät pitkän aikavälin taloussuunnitelmat päivitetään vuosittain.

ROOLIT JA VASTUUT

Kesko-konsernin taloudellinen raportointi ja sen valvonta on jaettu organisatorisesti kolmeen portaaseen. Liiketoiminnot analysoidaan ja raportoidaan lukunsa toimialalle, josta toimialakohtaiset luvut raportoidaan konsernitasolle. Kaikki kolme raportointiporrasta sisältävät analysointi- ja kontrollipisteitä raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi.

SUUNNITTELU JA TULOSRAPORTOINTI

Konsernin taloudellista kehitystä ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista seurataan koko konsernin kattavalla taloudellisella raportoinnilla. Kuukausittaiseen tulosraportointiin sisältyvät konserni-, toimiala- ja

liiketoimintakohtaiset toteumatiedot, kehitys edelliseen vuoteen verrattuna, vertailu ennusteisiin sekä ennusteet kuluvalle tilikaudelle. Konsernin lyhyen aikavälin taloussuunnittelu perustuu vuosibudjetointiin ja vuosineljänneksittäin päivitettäviin ennusteisiin, jotka ajallisesti ulottuvat kuluvan tilikauden loppuun. Taloudellisina avaintunnuslukuina käytetään kasvun osalta myynnin kehitystä, kannattavuuden osalta vertailukelpoista liikevoittoa, vertailukelpoista liikevoittoprosenttia ja vertailukelpoista sidotun pääoman tuottoa, sekä rahavirran osalta vapaata kassavirtaa, joita seurataan kuukausittain sisäisellä raportoinnilla. Konsernin taloudellisesta tilanteesta tiedotetaan osavuositiedotteilla, puolivuositiedotteilla ja tilinpäätöstiedotteella. Konsernin myynti julkistetaan kuukausittain.

KONSERNIN YLIMMÄN JOHDON TULOSRAPORTOINTI

Konsernin ylimmän johdon tulosraportointi käsittää konsernin, toimialojen, liiketoimintojen ja tytäryhtiöiden myynnin, tuloksen, sidotun pääoman sekä rahavirran lisäksi konsernin rahoituserien, rahavirran ja taseaseman kuukausittaisen raportoinnin. Taloudellisesta raportoinnista ja lukujen oikeellisuudesta vastaa ensisijaisesti liiketoiminta. Toimialan controlling-toiminto analysoi koko toimialan luvut, joista toimialan talousjohto vastaa. Konserni vastaa koko konsernin luvuista. Tuloslaskelman, sidotun pääoman ja taseen keskeiset erät analysoidaan kuukausittain liiketoiminta-, toimiala- ja konsernitasoisesti sovitun

työnjaon mukaisesti. Taloudellisesta tilanteesta ollaan siten selvillä jatkuvasti ja mahdollisiin epäkohtiin voidaan reagoida ajantasaisesti.

JULKINEN TULOSRAPORTOINTI

Julkinen tulosraportointi käsittää osavuositiedotteet, puolivuositiedotteet, tilinpäätöstiedotteet, vuositilinpäätöksen ja myynnin kuukausittaisen raportoinnin. Julkinen tulosraportointi toteutetaan samoilla laskentaperiaatteilla ja siihen sovelletaan samoja kontrollimenetelmiä kuin kuukausittaiseen tulosraportointiin. Tarkastusvaliokunta käsittelee osavuositiedotteiden, puolivuositiedotteiden ja tilinpäätöksen ja esittää suosituksensa niiden käsittelystä hallitukselle. Hallitus hyväksyy osavuositiedotteiden, puolivuositiedotteiden ja tilinpäätöksen ennen niiden julkistamista.

VUODEN 2024 KESKEISIÄ TOIMENPITEITÄ

Vuonna 2024 EU:n kestävyysraportointidirektiivin, CSRD, raportointivaatimusten käyttöönotto ja ensimmäisen CSRD:n mukaisen kestävyysraportin laatiminen osaksi hallituksen toimintakertomusta jatkuu suunnitelman mukaan. Alkuvuonna 2024 Tanskasta ostettu Davidsen-rautakauppayritys integroitiin osaksi konsernin taloudellista raportointia. Taloushallinnon prosessien ja raportoinnin harmonisointia ja automatisointia jatkettiin liiketoimintalähtöisesti.

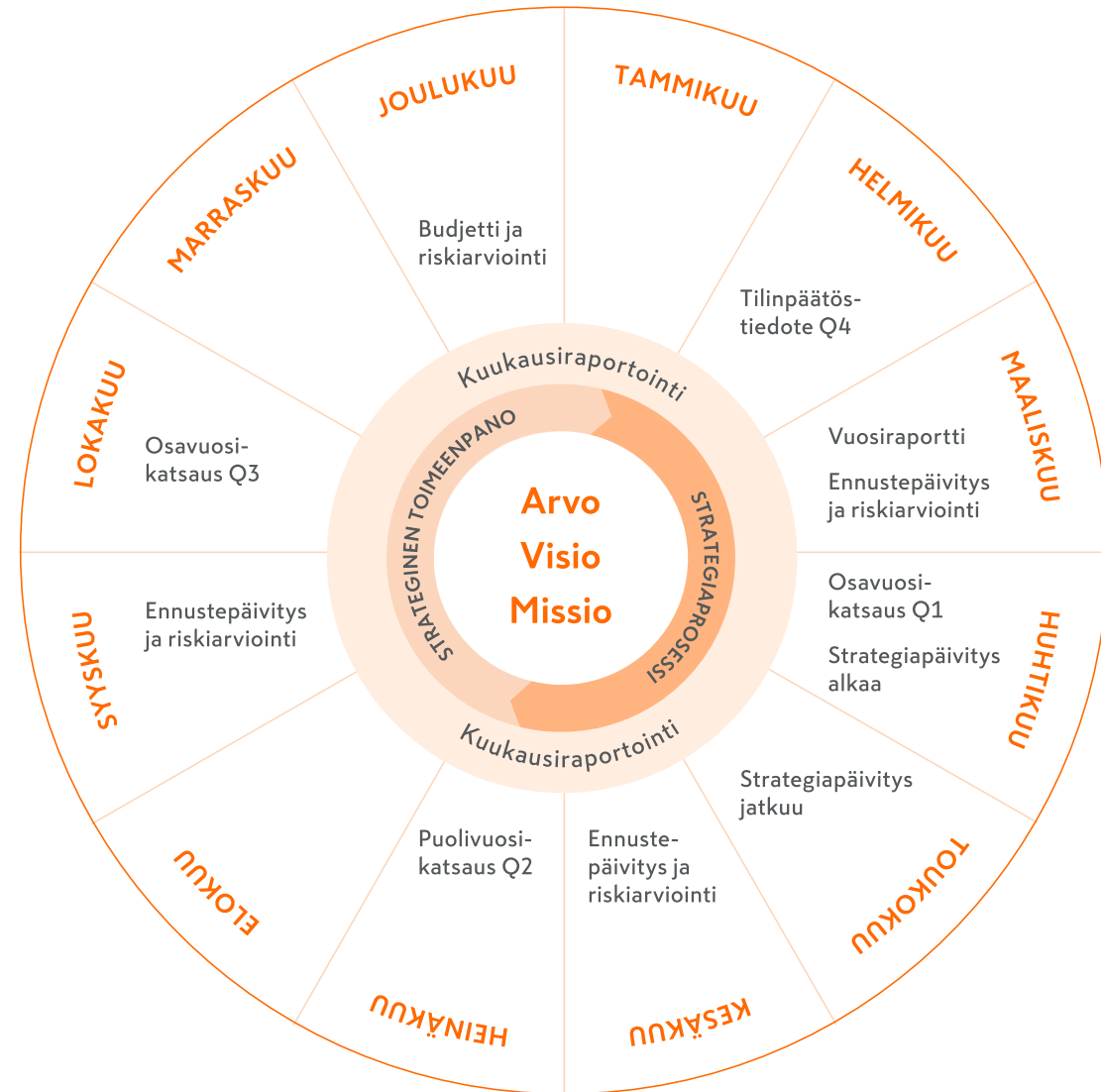
UUONEN 2025 KESKEISIÄ TOIMENPITEITÄ

Vuonna 2025 kestävyysraportoinnin osalta keskitytään erityisesti prosessien ja kontrollien kehittämiseen ja raportoinnin automatisointiin. Lisäksi laajennetaan kestävyysraportin sisältöä uusien tietovaatimusten mukaisesti. Myös taloushallinnon prosessien ja kontrollien kehittämistä sekä raportoinnin harmonisointia ja automatisointia jatketaan liiketoimintalähtöisesti.

LASKENTAPERIAATTEET JA TALUSHALLINNON IT-JÄRJESTELMÄT

Kesko-konserni noudattaa EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards, IFRS). Konsernissa sovellettavat laskentaperiaatteet on kerätty standardi- ja tulkintamuutosten myötä päivitettävään laskentamanuaaliin. Manuaali sisältää ohjeet konserniyhtiöille sekä ohjeita konsernitalinpäätöksen laadintaan. Kesko-konsernin taloushallinnon tiedot tuotetaan toimiala- ja yhtiökohtaisista toiminnanohjausjärjestelmistä ja talouden perusjärjestelmistä konsernin keskitettyyn konsolidointijärjestelmään, josta tuotetaan konsernin keskeinen taloudellinen raportointi. Taloustiedon tuottamisen kannalta keskeiset järjestelmät on varmennettu ja turvattu varajärjestelmin, ja niitä valvotaan ja tarkastetaan säännöllisesti luotettavuuden ja jatkuvuuden varmistamiseksi.

Kesko-konsernin johtamismalli



Sisäinen valvonta

VALVONTAYMPÄRISTÖ

Sisäinen valvonta on olennainen osa johtamista, johon osallistuvat Keskon hallitus, johto ja henkilöstö, ja sen tarkoituksena on osaltaan varmistaa Keskon tavoitteiden saavuttaminen. Tehokkaalla sisäisellä valvonnalla ennaltaehkäistään poikkeamat tavoitteista tai ne havaitaan mahdollisimman aikaisessa vaiheessa, jotta korjaaviin toimenpiteisiin voidaan ryhtyä. Sisäisen valvonnan välineitä ovat muun muassa politiikat ja periaatteet, työohjeet, hyväksymisvaltuudet, käyttöoikeudet, laite- ja ohjelmistokontrollit, manuaaliset kontrollit, täsmätykset, seurantaraportit sekä tarkastukset ja itsearviointit.

Sisäisen valvonnan tavoitteena Kesko-konsernissa on varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, häiriöttömyys ja jatkuvuus, lakien, säännösten ja sopimusten sekä Keskon arvojen ja toimintaperiaatteiden noudattaminen, ulkoisen ja sisäisen taloudellisen ja toiminnallisen raportoinnin luotettavuus sekä varallisuuden, tiedon ja osaamisen turvaaminen.

RISKIEN ARVIOINTI JA VALVONTATOIMENPITEET

Keskon valvontatoimenpiteiden tavoitteena on varmistaa muun muassa toimintojen tehokkuus, jatkuvuus ja lainmukaisuus, taloudellisen raportoinnin luotettavuus sekä omaisuuden ja tiedon turvaaminen. Sisäinen valvonta on tehokasta, kun se on jatkuvaa, se on integroitu toimintaan ja se antaa riittävän varmuuden liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamisesta. Jotta sisäinen valvontajärjestelmä säilyy tehokkaana, on tärkeää, että johto tunnistaa ne riskit, jotka tavoitteiden saavuttamiseen liittyvät, ja että valvontatoimenpiteet kohdistetaan riskilähtöisesti.

Valvontatoimenpiteiden tavoitteena on saavuttaa hyväksyttävä taso tunnistetuille riskeille. Riskienhallinnan osuus kuvaa tarkemmin Keskon riskien arvioinnin prosessia.

Keskon hallitus on hyväksynyt Keskon sisäisen valvonnan politiikan, joka pohjautuu kansainvälisesti laajasti hyväksytyihin hyvän valvonnan periaatteisiin (COSO) ja Keskon dokumenttien hallintamalliin, joka koostuu politiikoista, periaatteista ja ohjeista, joita on noudatettava koko Kesko-konsernissa.

VIESTINTÄ

Tehokas viestintä tukee sisäisen valvonnan tavoitteiden toteutumista. Poliitikat, periaatteet ja ohjeet ovat henkilökunnan saatavilla ja sisäiseen valvontaan liittyviä koulutuksia järjestetään säännöllisesti. Kesko-konsernin sisäinen tarkastus raportoi sisäisen valvonnan tuloksista pääjohtajalle ja Kesko Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi läheinen yhteistyö ja hyvä kommunikaatio sisäisen valvonnan linjojen välillä tukee selkeätä vastuunjakoa valvontatoimenpiteiden osalta.

Roolit ja vastuut sisäisessä valvonnassa Kesko-konsernissa



SEURANTA

Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja pääjohtajalle. Johto jokaisella toimialalla, yhtiössä ja yksikössä vastaa tehokkaan ja toimivan sisäisen valvontajärjestelmän kehittämisestä, toteuttamisesta ja ylläpidosta omalla vastuualueellaan. Johto vastaa myös valvonnan ulottamisesta ulkoistettuihin palveluihin. Seurannan tavoitteena on myös tunnistaa mahdolliset muutokset toimintaympäristössä ja prosesseissa, joiden nähdään vaikuttavan tarvittaviin valvontatoimenpiteisiin.

Keskon yhteiset toiminnot ohjaavat ja tukevat toimialoja, yhtiöitä ja yksiköitä omiin vastuualueisiinsa kuuluvilla, konsernitason poliitikoilla, periaatteilla ja ohjeistuksilla. Kesko-konsernin sisäinen tarkastus arvioi ja todentaa Keskon sisäisen valvonnan toimivuutta ja tehokkuutta, raportoi siitä pääjohtajalle ja Kesko Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunnalle sekä avustaa johtoa ja Keskon yksiköitä sisäisen valvontajärjestelmän kehittämisessä.

VÄÄRINKÄYTOSEPÄILYISTÄ ILMOITTAMINEN

Jokaisen Keskona työskentelevän velvollisuus on noudattaa K Code of Conduct -toimintaohjeistoa ja Keskon poliitikoita, periaatteita ja työhön liittyviä ohjeistuksia ja kertoa havaitsemistaan epäkohdista esihenkilölle. Epäilyistä lakien rikkomuksista tai sisäisistä väärinkäytöksistä henkilöstö voi ilmoittaa myös SpeakUp-ilmoituskanavan kautta. Kesko-konsernin Compliance & Ethics -konsernitoiminnosta vastaava johtaja ja toiminnossa työskentelevä Compliance & Ethics Officer käsittelevät Keskon tutkittaviksi tulevat SpeakUp-ilmoitukset. Tutkinnassa saatetaan tapauskohtaisesti tarvita konsernin sisäistä tarkastusta, muita asiantuntijoita tai viranomaisia.

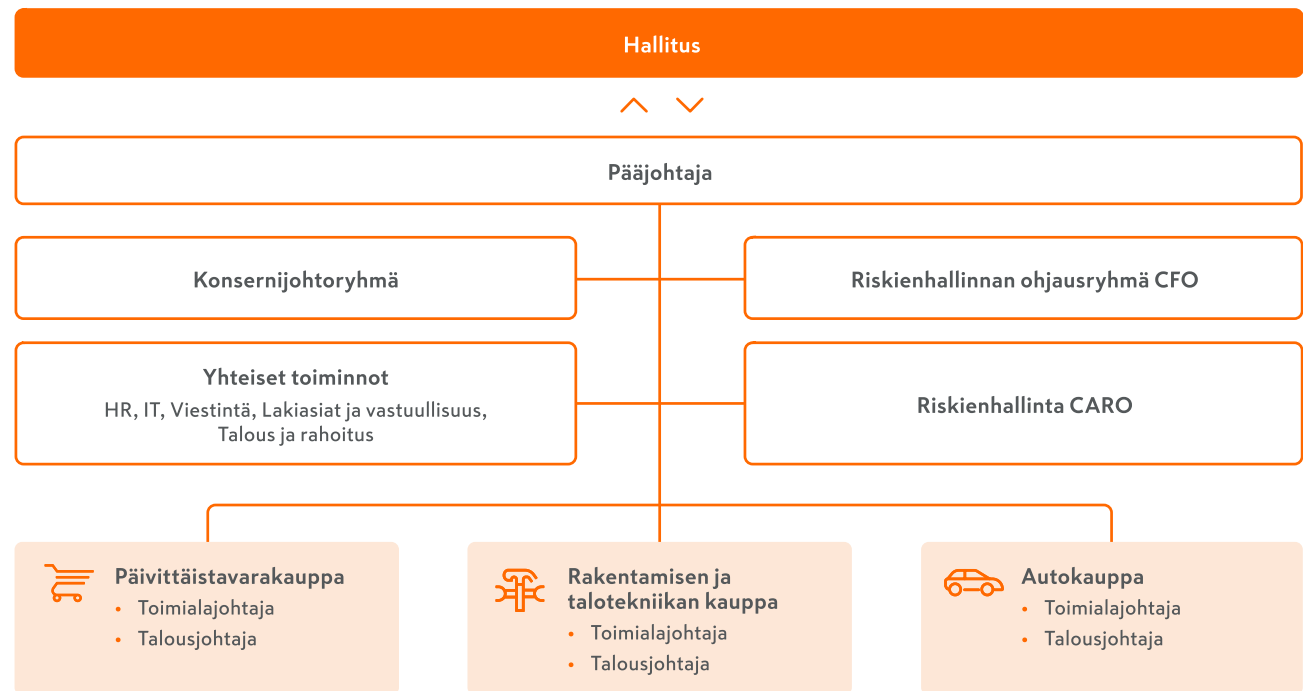
Riskienhallinta

Riskienhallinta on Keskona ennakoivaa ja oleellinen osa päivittäistä johtamista. Kesko-konsernin riskienhallintaa ohjaa Keskon hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka. Poliitikassa määritellään Kesko-konsernin riskienhallinnan tavoitteet ja periaatteet, organisointi ja vastuut sekä toimintatavat. Rahoitusriskien hallinnassa noudatetaan Keskon hallituksen vahvistamaa konsernin rahoituspolitiikkaa.

RISKIENHALLINNAN OHJAUSMALLI JA VASTUUT

Keskon toimialat vastaavat riskienhallinnan toteutuksesta omalla vastuualueellaan, toimintaansa liittyvien riskien tunnistamisesta, arvioimisesta, käsittelystä ja hallinnasta sekä raportoivat riskeistä, riskienhallintatoimenpiteistä ja toimenpiteiden tuloksista riskienhallintatoiminnolle. Yhteiset toiminnot vastaavat konsernitason poliitikoista, periaatteista ja ohjeista sekä riskienhallinnan toteutuksesta omalla vastuualueellaan. Liiketoimintoista riippumaton

Riskienhallinnan ohjausmalli



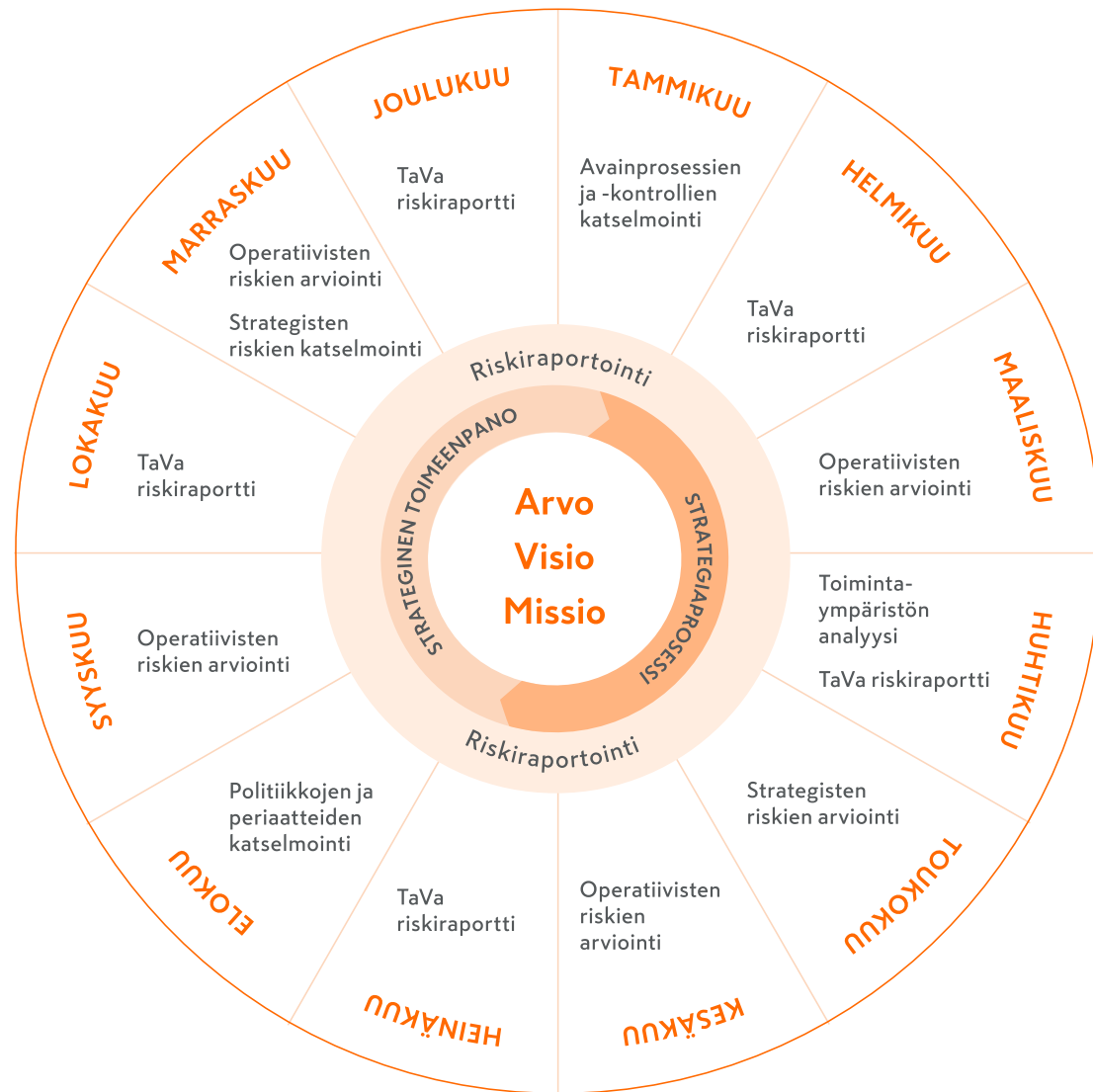
Riskienhallinnan vuosikello

riskienhallintatoiminto vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan viitekehuksesta ja ohjauksesta sekä tukee, koordinoi ja valvoo riskienhallinnan toteutusta Kesko-konsernissa. Konsernijohtoryhmän jäsenet vastaavat sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivasta ja tehokkaasta toteutuksesta omilla vastuualeillaan. Talous- ja rahoitusjohtajan johtama riskienhallinnan ohjausryhmä vastaa konsernin riskitilannekuvan laatimisesta.

Sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan johtaja raportoi toiminnallisesti tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja hallinnollisesti Keskon pääjohtajalle sisäisestä tarkastuksesta ja konsernin talous- ja rahoitusjohtajalle riskienhallinnasta. Pääjohtaja on vastuussa konsernin riskienhallinnan toimivuudesta ja tehokkuudesta sekä hyväksyy konsernin riskiraportit ennen hallituskäsittelyä. Keskon hallitus seuraa ja arvioi riskienhallinnan tehokkuutta sekä valvoo yhtiön strategiaan ja toimintoihin liittyvien riskien arviointia ja hallintaa tarkastusvaliokunnan avustamana.

RISKIENHALLINTAPROSESSI

Keskon riskienhallintaprosessi perustuu konsernin johtamismalliin ja noudattaa taloudellisen raportoinnin aikatauluja. Keskossa käytetään yhtenäisiä riskien arviointi- ja raportointimalleja. Liiketoimintatavoitteet ja -mahdollisuudet sekä määritelty riskinottohalu ovat lähtökohtia riskien tunnistamisessa. Riskit priorisoidaan arvioimalla riskin toteutumisen euromääräisiä vaikutuksia ja toteutumisen todennäköisyyttä. Riskin vaikutusta arvioitaessa otetaan huomioon euromääräisten vaikutusten lisäksi myös mm. vaikutukset maineelle, ihmisten hyvinvoinnille ja ympäristölle.



Keskon strategiatyössä ja toiminnan suunnittelussa. Lisäksi riskiarvioiteja tehdään merkittävistä hankkeista, jotka liittyvät merkittäviin investointeihin, yritysjärjestelyihin tai toiminnan muutoksiin. Toimialojen ja yhteisten toimintojen riskiarviointit, jotka sisältävät riskikartan, riskienhallintatoimenpiteet mittareineen, vastuuhenkilöt ja aikataulut, käsitellään ko. toimialan tai yhteisen toiminnon johdossa säännöllisesti.

Strategisten ja kasvavien riskien ja mahdollisuuksien arviointi on osa Keskon strategiaprosessia ja perustuu toimintaympäristön muutosten sekä liiketoiminnan strategisten tavoitteiden riskien arviointiin. Strategisten riskien vaikutusta ja toteutumisen todennäköisyyttä sekä riskienhallintatoimenpiteiden ja kontrollien tehokkuutta arvioidaan strategiakauden lisäksi myös keskipitkällä aikavälillä (3-5 vuotta) ja kasvavien riskien pitkällä aikavälillä (yli 5 vuotta). Strategisten ja kasvavien riskien arviointi tehdään vuosittain huhti-toukokuussa ja päivitetään lokamarraskuussa.

Operatiivisten ja taloudellisten riskien arviointi perustuu systemaattiseen toimialojen ja yhteisten toimintojen jatkuvaan riskien arviointiin. Uusien ja jo tunnistettujen operatiivisten ja taloudellisten riskien vaikutusta ja toteutumisen todennäköisyyttä sekä riskienhallintatoimenpiteiden ja kontrollien tehokkuutta arvioidaan lyhyellä aikavälillä (1-2 vuotta). Operatiivisten ja taloudellisten riskien arviointi tehdään neljännesvuosittain.

Riskeistä ja niiden hallintatoimenpiteistä raportoidaan Keskon raportointivastuiden mukaisesti. Toimialat ja yhteiset toiminnot raportoivat riskit ja niissä tapahtuneet muutokset konsernin riskienhallintaan. Riskit käsitellään ja merkittävät riskit konsolidoidaan riskienhallinnan

ohjausryhmässä konsernin riskiraportiksi, jonka pääjohtaja käsittelee ja hyväksyy.

Konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät sekä niiden olennaiset muutokset ja hallintatoimenpiteet raportoidaan Keskon hallituksen tarkastusvaliokunnalle riskienhallinnan vuosikellon mukaisesti. Tarkastusvaliokunta käsittelee riskit ja arvioi Keskon riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja raportoi riskienhallinnasta hallitukselle osana tarkastusvaliokuntaraportointia.

Keskon hallitus käsittelee Kesko-konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät. Merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä hallitus raportoi markkinoille toimintakertomuksessa ja olennaisista muutoksista niihin puolivuositarkastuksissa ja osavuositarkastuksissa.

Riskienhallinnan avainprosessien ja -kontrollien sekä politiikkojen ja periaatteiden muutostarpeiden katselmointi tehdään vuosittain riskienhallinnan vuosikellon mukaisesti. Riskienhallintapolitiikkaan tehtävät muutokset hyväksytään Keskon hallituksessa ennen niiden voimaantuloa.

RISKIENHALLINNAN TOTEUTTAMINEN 2024

Säännöllisten strategia ja operatiivisten riskiarviointien lisäksi toteutettiin toimialatasoinen toimitusketjun riskiarviointi päivittäistavara-kaupassa sekä rakentamisen ja talotekniikan kaupassa. Myös tekoälyn käyttöön ja hyödyntämiseen liittyen tehtiin erillinen konsernitasoinen riskianalyysi. Riskienhallinta oli myös vahvasti mukana kehittämässä ja toteuttamassa regulaatioon perustuvia tarkennettuja vastuullisuuden ja kyberturvallisuuden riskienhallintaprosesseja.

Riskeihin ja riskienhallinnan osa-alueisiin liittyvien ajankohtaisten asioiden raportointia hallituksen tarkastusvaliokunnalle jatkettiin ja kehitettiin edelleen. Tarkastusvaliokunnan kokouksissa käsiteltiin konsernin riskiraportin lisäksi jatkuvuudenhallintaan ja konsernin vakuutusturvaan liittyviä ajankohtaisia asioita.

RISKIENHALLINNAN PAINOPISTEITÄ 2025

Riskienhallinnan painopisteenä on riskienhallintaprosessin edelleen kehittäminen hyödyntäen tehokkaasti käytettävissä olevaa dataa ja tietojärjestelmiä. Prosessin kehittämisen yhtenä tavoitteena on konsernin riskirekisterin kehittäminen, joka mahdollistaa strukturoidun riskien yhdistämisen ja toiminnallisten yhteisvaikutusten arvioinnin riskianalyseissä. Toisena tavoitteena on systemaattisen riskienhallintatoimenpiteiden arvioinnin ja seurannan kehittäminen ja osittainen automatisointi.

Lisäksi riskienhallinnassa jatketaan edelleen uuden regulaation edellyttämien riskiarviointimallien kehittämistä ja toteuttamista yhdessä toimialojen ja yhteisten toimintojen kanssa, mm. kestävyysraportoinnin riskienhallintaprosessin suunnittelu ja jalkauttaminen.

MUUT CG-SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT

Sisäinen tarkastus

Keskon sisäinen tarkastus vastaa pörssiyhtiöltä edellytettävästä konsernin riippumattomasta arviointi- ja varmistustoiminnosta, joka selvittää ja todentaa järjestelmällisesti riskienhallinnan, johtamisen, valvonnan ja hallinnoinnin tehokkuutta. Keskon hallituksen tarkastusvaliokunta on vahvistanut Keskon sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen.

Sisäinen tarkastus toimii Keskon pääjohtajan ja tarkastusvaliokunnan alaisuudessa ja raportoi havainnoistaan ja suosituksistaan tarkastusvaliokunnalle, pääjohtajalle, tarkastuskohteen johdolle sekä tilintarkastajalle. Toiminto kattaa kaikki Keskon toimialat, yhtiöt ja toiminnot. Tarkastustoiminta perustuu riskianalyysiin sekä konserni- ja toimialajohdon kanssa käytäviin riskienhallinta- ja valvontakeskusteluihin. Tilintarkastajan kanssa järjestetään säännöllisesti tapaamisia tarkastustoiminnan riittävän kattavuuden varmistamiseksi ja päällekkäisen toiminnan välttämiseksi.

Vuosittain laaditaan sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelma, jonka pääjohtaja ja tarkastusvaliokunta hyväksyvät. Tarkastussuunnitelmaa täsmennetään riskiperusteisesti kvartaaleittain. Sisäinen tarkastus hankkii tarvittaessa ulkoisia ostopalveluita lisäresursointia tai erityisosaamista vaativien tarkastustehtävien suorittamiseen. Tarkastuksissa voidaan hyödyntää myös Kesko-konsernin muiden asiantuntijoiden osaamista ja työpanosta.

Sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan johtaja raportoi toiminnallisesti tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja hallinnollisesti Keskon pääjohtajalle sisäisestä tarkastuksesta ja konsernin talous- ja rahoitusjohtajalle riskienhallinnasta.

SISÄISEN TARKASTUKSEN TOIMINTAA 2024

Sisäisen tarkastuksen keskeiset painopisteet vuonna 2024 olivat kauppapaikkainvestoinnit, yrityshankinnat ja niiden integrointi, merkittävimpien projektien kohdennetut tarkastukset, kauppiastoiminnot, varasto- ja luotonhallintaprosessit, kyberturvallisuus, käyttövaltuushallinta, toimittajabonukset sekä talouden palvelukeskuksen prosessit.

SISÄISEN TARKASTUKSEN PAINOPISTEITÄ 2025

Sisäisen tarkastuksen keskeiset painopisteet vuonna 2025 ovat tekoälyn hyödyntäminen, IT-projektien hallinta, yrityshankinnat ja niiden integrointi, kyberturvallisuus, kauppapaikkainvestoinnit, myynnin johtaminen, käyttötavari liiketoiminta, ajoneuvojen huoltopalvelut, epäsuorat hankinnat sekä talouden palvelukeskuksen prosessit.

Lähipiiritoimet

Keskon hallitus on hallinnointikoodin mukaisesti määritellyt konsernissa noudatettavat lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet. Periaatteissa on määritelty Keskon

lähipiiri, josta ylläpidetään luetteloa. Periaatteissa on tunnistettu tavanomaiseen toimintaan kuuluvia ja tavanomaisin kaupallisin ehdoin tehtäviä liiketoimimia. Näitä ovat muun muassa K-ketjutoiminnan ketjusopimukset, joilla kauppiat liittyvät Keskon vähittäiskauppaketjuihin eli esimerkiksi K-Citymarket-, K-Supermarket-, K-Market- tai K-Rauta -ketjuun, ja K-ketjutoiminnan tavara- ja palvelujen myyntiehtot. Keskona on ketjusopimuksia myös kauppiaaliiketoimintaa harjoittavien hallituksen jäsenten määräysvalta-yhteisöjen kanssa. Kuten muutkin ketjusopimukset, myös nämä sopimukset ovat Keskon tavanomaista liiketoimintaa. Sopimukset tehdään samalla organisaatiotasolla samoja periaatteita noudattaen kuin vastaavat ketjusopimukset. Sellaisista sopimuksista tai muista oikeustoimista, jotka eivät ole Keskon tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, päättää hallitus. Asia ja sitä koskeva päätöksenteko valmistellaan huolellisesti esimerkiksi käyttäen ulkopuolisten arvioita. Päätöksenteossa noudatetaan osakeyhtiölain esteellisyysäännöksiä. Lähipiiritoimet ja lähipiiritoimien seurantaan liittyvät tiedot raportoidaan Keskon tarkastusvaliokunnalle, ja lähipiiritoimien valvonta on osa Kesko-konsernin sisäistä valvontaa. Kesko raportoi lähipiiritoimista säännöllisesti osana taloudellista raportointia ja julkistaa lähipiiritoimet säännösten edellyttämällä tavalla. Kesko-konsernin lähipiiriliiketoimet on selostettu konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 5.2.

Sisäpiirihallinto

SISÄPIIRISÄÄNNÖKSET

Kesko noudattaa EU:n ja Suomen sisäpiirisäännöksiä, Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta ja Keskon vahvistamaa täydentävää sisäpiiriohjetta.

JOHTOHENKILÖT JA JOHTOHENKILÖIDEN LIIKETOIMET

Keskossa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (Market Abuse Regulation, ”MAR”) mukaisiksi johtohenkilöiksi on määritelty Kesko Oyj:n hallituksen jäsenet, pääjohtaja sekä muut konsernijohtoryhmän jäsenet. Johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Keskolle ja Finanssivalvonnalle Keskon rahoitusvälineillä, kuten osakkeilla, tekemänsä liiketoimet. Keskon johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimet julkistetaan MAR:n mukaisesti.

SULJETTU AJANJAKSO

Keskon johtohenkilöitä koskee 30 kalenteripäivän suljettu ajanjakso ennen osa- ja puolivuositarkastusten sekä tilinpäätöstiedotteen julkistusta. Yhtiö on asettanut vastaavan 30 päivän mittaisen suljetun ajanjakson myös niille henkilöille, jotka osallistuvat Keskon osa- ja puolivuositarkastusten sekä tilinpäätöksen valmisteluun, laatimiseen tai julkistamiseen. Suljetun ajanjakson aikana henkilöä koskee kaupankäyntikielto Keskon osakkeilla ja muilla rahoitusvälineillä.

SISÄPIIRIHANKKEET

Sisäpiiritietoa sisältävissä hankkeissa mukana olevista henkilöistä perustetaan hankekohtainen sisäpiiriluetelo. Sisäpiirilueteloon merkityt eivät saa käydä kauppaa Keskon rahoitusvälineillä hankkeen aikana.

RIKKOMUKSISTA ILMOITTAMINEN

Keskolla on käytössä luottamuksellinen ilmoituskanava, jonka kautta voi jättää ilmoituksen epäilyistä arvopaperimarkkinasääntelyn rikkomuksista. Ilmoituskanavaa ylläpitää Kesko-konsernin ulkopuolinen, itsenäinen yhtiö. Kesko-konsernissa ilmoituskanavasta, tutkintojen toteuttamisesta sekä jatkotoimista vastaa Compliance & Ethics -konsernitoiminto.

TEHTÄVÄT

Sisäpiirihallinto on Keskossa keskitetty Keskon lakiasioille. Keskon lakiasiat

- tiedottaa, ohjeistaa, kouluttaa ja neuvoo sisäisesti sisäpiiriasioissa,
- kehittää sisäpiirihallintoa,
- seuraa sisäpiiriasioiden sääntelyn muutoksia,
- vastaa sisäpiirilueteloista, johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä luettelosta sekä muista sisäpiirihallintoon liittyvistä toimenpiteistä,
- osallistuu sisäpiiriasioita koskevien huolenaiheiden ja rikkomusepäilyjen sisäiseen selvitykseen ja
- valvoo sisäpiiriohjeistuksen noudattamista yhdessä Keskon sisäisen tarkastuksen kanssa.

Tilintarkastus ja kestävyysraportoinnin varmennus

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan Keskon tilintarkastajaksi on valittava tilintarkastusyhteisö, jonka nimeämän päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja. Tarkastusvaliokunta valmistelee yhtiön tilintarkastajan valinnan ja antaa suosituksen tilintarkastajaksi. Hallitus tekee ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tilintarkastajan toimikausi on sitä valittaessa kulumassa oleva tilikausi, ja tilintarkastajan tehtävä päättyy toimikauden päättymistä lähinnä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous 2024 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jukka Vattulainen. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kulujen korvaus yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Tilintarkastajan palkkiot 2024-2023 (1 000€)

	2024			2023		
	Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt	Yhteensä	Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt	Yhteensä
Tilintarkastus	426	951	1 377	335	903	1 238
Veroneuvonta	-	-	-	-	6	6
IFRS-neuvonta	21	-	21	-	-	-
Muut palvelut	84	4	88	157	2	159
Yhteensä	531	955	1 486	492	911	1 403

KESTÄVYYSRAPORTOINNIN VARMENNUS

Keskon kestävyysraportoinnin varmentajaksi on valittava kestävyystarkastusyhteisö, jonka nimeämän päävastuullisen kestävyysraportoinnin varmentajan tulee olla kestävyysraportointitarkastaja. Tarkastusvaliokunta valmistelee yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajan valinnan ja antaa suosituksen varmentajaksi. Hallitus tekee ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Kestävyysraportoinnin varmentajan toimikausi on sitä valittaessa kulumassa oleva tilikausi, ja kestävyysraportoinnin varmentajan tehtävä päättyy toimikauden päättymistä lähinnä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous 2024 valitsi yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi kestävyystarkastusyhteisö Deloitte Oy:n. Yhtiön päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimii KHT, kestävyysraportointitarkastaja (KRT) Jukka Vattulainen. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti kestävyysraportoinnin varmentajalle maksetaan palkkio ja kulujen korvaus yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

HALLITUS



Esa Kiiskinen

Puheenjohtaja,
palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja.

s. 1963,
kauppaneuvos,
yo-merkonomi.



Peter Fagernäs

Varapuheenjohtaja,
palkitsemisvaliokunnan
varapuheenjohtaja.

s. 1952,
oikeustieteen
kandidaatti.

Riippumattomuus: on arvioitu ei-riippumattomaksi yhtiöstä (määräysvaltayhteisöllä ketjusopimus Kesko-konsernin yhtiön kanssa) ja riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: ruokakauppias.

Keskeinen työkokemus: vuodesta 1990 K-ruokakauppias.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Saija ja Esa Kiiskinen Oy: hallituksen puheenjohtaja 1995-.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 30.3.2009.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 459 910 A-osaketta omassa ja määräysvaltayhteisöjen nimissä sekä 11 121 B-osaketta omassa ja määräysvaltayhteisöjen nimissä.
- 31.12.2024: 459 910 A-osaketta omassa ja määräysvaltayhteisöjen nimissä sekä 13 020 B-osaketta omassa ja määräysvaltayhteisöjen nimissä.

Riippumattomuus: on arvioitu riippumattomaksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: Hallituksen puheenjohtaja

Keskeinen työkokemus: Hermitage & Co Oy: hallituksen puheenjohtaja 2003-2023, Pohjola-Yhtymä Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2001-2003, Conventum Oyj: toimitusjohtaja 1996-1999 ja hallituksen puheenjohtaja 1999-2002, Merita Pankki Oy: johtokunnan jäsen 1995-1996, Prospectus Oy: toimitusjohtaja 1993-1995, Kansallis-Osake-Pankki: 1977-1993.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Oy Hermitage Ab: hallituksen puheenjohtaja 2003-, Taaleri Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2007-2020, Amanda Capital Oyj: hallituksen jäsen 2007-2011, Winpak Plc: hallituksen jäsen 2006-2011, Fortum Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2004-2009.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 11.4.2018.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 4 000 A-osaketta, 14 709 B-osaketta.
- 31.12.2024: 4 000 A-osaketta, 25 880 B-osaketta.



Jannica Fagerholm

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

s. 1961,
kauppatieteiden maisteri.



Pauli Jaakola

s. 1973,
diplomikauppias,
EMBA.

Riippumattomuus: on arvioitu riippumattomaksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: toimitusjohtaja.

Keskeinen työkokemus: Signe ja Ane Gyllenbergin säätiö: toimitusjohtaja 2010-, SEB Gyllenberg Private Bank: toimitusjohtaja 1999-2010, Handelsbanken Liv Suomi: maajohtaja 1998-99.

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Mandatum Oyj: hallituksen varapuheenjohtaja 2023-, Sampo Oyj: hallituksen jäsen 2013-, Solidium Oy: hallituksen jäsen 2019-, Kelonia Ab: hallituksen jäsen 2010-, Svenska litteratursällskapet i Finland: hallituksen jäsen 2015-, finansrådetin jäsen 2001-2015, Säätiöt ja rahastot ry: hallituksen jäsen 2015-2021, hallituksen puheenjohtaja 2022-2023, Sairaala Eira Oy: hallituksen jäsen 2010-, Veritas Eläkevakuutus: hallintoneuvoston jäsen 2010-2022, Hanken Svenska handels-högskolan: hallituksen jäsen 2008-2021, hallituksen puheenjohtaja 2019-2021, Teleste Oyj: hallituksen jäsen 2013-2020, Aktia Abp: hallituksen jäsen 2012-2013, Partiosäätiö: hallituksen jäsen 1997-2013.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika:
4.4.2016.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 10 709 B-osaketta.
- 31.12.2024: 11 880 B-osaketta.

Riippumattomuus: on arvioitu eiriippumattomaksi yhtiöstä (määräysvaltaisesti ketjusopimus Kesko-konsernin yhtiön kanssa) ja eiriippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista (hallituksen puheenjohtaja yhtiön merkittävässä osakkeenomistajassa, K-kauppiasliitto ry:ssä).

Kotipaikka: Kirkkonummi, Suomi.

Päätoimi: ruokakauppias, P. Jaakola Oy.

Keskeinen työkokemus: vuodesta 2001 K-ruokakauppias.

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Kaupan liitto ry: hallituksen jäsen 1.1.2025-, K-kauppiasliitto: hallituksen puheenjohtaja 2024-, hallituksen jäsen 2019-, 2012-2016, K-ruokakauppiasyhdistys ry: hallituksen puheenjohtaja 2019-2024, varapuheenjohtaja 2012-2016, jäsen 2011-2012, 2016-2018, Päivittäistavarakauppa ry: hallituksen jäsen 2019-2024, Vähittäiskaupan tilipalvelu VTP Oy hallituksen jäsen 2019-2024, Vähittäiskaupan Ammattikasvatussäätiö: hallituksen puheenjohtaja 2024-, hallituksen jäsen 2023-, K-instituutti Oy: hallituksen jäsen 2012-2016.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika:
26.3.2024.

Keskon osakkeet:

- 25.1.2024: 170 000 A-osaketta määräysvaltaisesti nimissä ja 2 500 B-osaketta omilla nimissä.
- 31.12.2024: 180 000 A-osaketta määräysvaltaisesti nimissä ja 3 387 B-osaketta omilla nimissä.



Piia Karhu

Tarkastusvaliokunnan jäsen.

s. 1976,
kauppatieteiden tohtori.



Jussi Perälä

s. 1970,
diplomikauppias,
merkonomi.

Riippumattomuus: arvioitu riippumattomaksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Kauniainen, Suomi.

Päätoimi: johtaja Metso.

Keskeinen työkokemus: Metso: Mineraaliliiketoiminta-alueen johtaja 2024-, Metalliliiketoiminta-alueen johtaja 2022-2024, liiketoiminnan kehitysjohtaja 2020-2022, Finnair Oyj: asiakaskokemuksesta vastaava johtaja 2016-2020. Finnair Oyj:ssä vuodesta 2013 alkaen eri johtotehtävissä. Aiemmin liikkeenjohdon konsulttina 12 vuotta Ernst & Youngilla ja Capgeminiellä.

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Hallituksen jäsen East Office of Finnish Industries Oy 2024-.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 11.4.2018.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 5 046 B-osaketta.
- 31.12.2024: 5 933 B-osaketta.

Riippumattomuus: on arvioitu eiriippumattomaksi yhtiöstä (määräysvaltayhteisöllä ketjusopimus Kesko-konsernin yhtiön kanssa) ja riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: kauppias, J & M Perälä Oy.

Keskeinen työkokemus: Kauppias: K-Rauta Oulunkylä 2014- ja K-Rauta Procenter Pasila 2020-, K-Rauta Palokka Jyväskylä 2010-2014, Rautia-maatalous Vasarakatu Jyväskylä 2003-2010, K-Rauta Kangasniemi 1998-2008, K-Rauta Laukaa 1997-2013, Rautia Joutsa 1997-2012, K-Rauta Toivakka 1997-2005.

Keskeisimmät luottamustehtävät:

K-kauppiasliitto: hallituksen varapuheenjohtaja 2016-2021, jäsen 2009-2014, K-rautakauppiasyhdistys: hallituksen jäsen 2008 ja varapuheenjohtaja 2009-2014, Vähittäiskaupan Takaus Oy: hallituksen jäsen 2018-2021, Vähittäiskaupan Tilipalvelu Oy: hallituksen puheenjohtaja 2020-2021, hallituksen jäsen 2017-2020, Rakennus- ja sisustustarvikekauppayhdistys ry: hallituksen jäsen 2009-2011 ja 2016-2021, Rautia-ketjun johtokunta: puheenjohtaja 2008, jäsen 2001-2007, K-Rauta suunnitteluryhmä: 2011-2014.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 12.4.2021.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 133 000 A-osaketta ja 97 433 B-osaketta omista ja määräysvaltayhteisöjen nimissä.
- 31.12.2024: 133 000 A-osaketta ja 98 320 B-osaketta omista ja määräysvaltayhteisöjen nimissä.



Timo Ritakallio

Tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan jäsen.

s. 1962, tekniikan tohtori, oikeustieteen maisteri, MBA.

Riippumattomuus: on arvioitu riippumattomaksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: pääjohtaja.

Keskeinen työkokemus: OP Ryhmä: pääjohtaja ja OP Osuuskunnan toimitusjohtaja 2018-, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen: toimitusjohtaja 2015-2018, varatoimitusjohtaja 2008-2014, Pohjola Pankki Oy: varatoimitusjohtaja sekä konsernin johtoryhmän varapuheenjohtaja 2006-2008, OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj: varatoimitusjohtaja ja johtokunnan jäsen 2001-2005, Osuuspankkien Keskuspankki Oyj: johtokunnan jäsen 1997-2001, Opstock Pankkiiriliike Oyj: toimitusjohtaja 1993-1997, Uudenkaupungin Seudun Osuuspankki: toimitusjohtaja 1991-1993.

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Finanssiala ry: hallituksen puheenjohtaja 2020-2021, hallituksen varapuheenjohtaja 2022-, jäsen 2017-, Elinkeinoelämän keskusliitto EK: hallituksen jäsen 2020-2021, Keskuskauppakamari: hallituksen jäsen 2019-, hallituksen puheenjohtaja 2022-, OP Yrityspankki Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2018-, Pohjola Vakuutus Oy: hallituksen puheenjohtaja 2018-, Suomen Olympiakomitea: hallituksen puheenjohtaja 2016-2020, Outotec Oyj: hallituksen jäsen 2011-2019, varapuheenjohtaja 2013-2019, Technopolis Oyj: hallituksen jäsen 2008-2015, NASDAQ OMX Nordic: hallituksen jäsen 2003-2011, SSH Communication Security Oyj: hallituksen jäsen 2003-2009.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 12.4.2021.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 2 000 A-osaketta, 1 789 B-osaketta.
- 31.12.2024: 2 000 A-osaketta, 2 676 B-osaketta.

KONSERNIJOHTORYHMÄ



Jorma Rauhala

Kesko Oyj:n
toimitusjohtaja ja
Kesko-konsernin
pääjohtaja.

s. 1965,
kauppätieteiden
maisteri.



Ari Akseli

Päivittäistavaraupan
toimialajohtaja.

s. 1972,
kauppätieteiden
maisteri.

Muut keskeiset tehtävät: Kaupan liitto: hallituksen puheenjohtaja 1.2.2024-, Elinkeinoelämän keskusliitto EK: hallituksen varapuheenjohtaja 1.1.2025-, EK:n hallituksen jäsen 1.2.2024-, European DIY Retail Association (EDRA): hallituksen jäsen 2019-6/2024, Haaga-Helia ammattikorkeakoulu Oy: hallituksen puheenjohtaja 2021-, Päivittäistavara kauppa ry: hallituksen puheenjohtaja 2017 (päätyi 20.11.2017) ja 2013-2014, hallituksen jäsen 2013-2016, Mainostajien Liitto: hallituksen jäsen 2014-2017 (päätyi 24.11.2017).

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 1992. Kesko Oyj:n toimitusjohtaja ja Kesko-konsernin pääjohtaja 1.2.2024 alkaen. Rakentamisen ja talotekniikan kaupan toimialajohtaja 15.11.2017 alkaen ja pääjohtajan sijainen 15.11.2017-31.1.2024. Päivittäistavaraupan toimialajohtaja 2015-2017. Ruokakesko Oy:n toimitusjohtaja 2013-2017. K-Citymarket-ketjun elintarvikekaupasta vastaava johtaja 2012-2013, Kespro Oy:n toimitusjohtaja 2007-2012, Kespro Oy:n ostojohtaja 2003-2007.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 5.2.2013.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 228 691 B-osaketta.
- 31.12.2024: 238 029 B-osaketta.

Muut keskeiset tehtävät:

Päivittäistavara kauppa ry: hallituksen puheenjohtaja 2025-, hallituksen jäsen 2019-, hallituksen varapuheenjohtaja 2023-, hallituksen puheenjohtaja 2021-2022 ja 2017-2018, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma: hallintoneuvoston jäsen 2021-, AMS Advisor Board: jäsen 2013-2019, IGS Advisor Board: jäsen 2016-, Ruokatieto: hallituksen varapuheenjohtaja 2016-2019, hallituksen jäsen 2013-2015, Suomalaisen Työn Liitto: johtokunnan jäsen 2014-2019.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 1995. Päivittäistavaraupan toimialajohtaja 15.11.2017 alkaen, Keskon päivittäistavaraupan Tavara kauppa-yksikön johtaja 2013-2017, Anttila Oy:n toimitusjohtaja 2010-2013, K-citymarket Oy:n toimitusjohtaja 2008-2013.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 15.1.2017.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 1 824 A-osaketta, 122 670 B-osaketta.
- 31.12.2024: 1 824 A-osaketta, 130 493 B-osaketta.



Sami Kiiski

Rakentamisen ja talotekniikan kaupan toimialajohtaja.

s. 1976,
kauppatieteiden maisteri.



Johanna Ali

Autokaupan toimialajohtaja.

s. 1977,
kauppatieteiden maisteri.

Muut keskeiset tehtävät: European DIY Retail Association (EDRA): hallituksen jäsen 6/2024-, Intersport International Corporationin (IIC) hallituksen jäsen 2022-9/2024, Autotuojat ja -teollisuus ry hallituksen jäsen 2023-2024, Autoalan Keskusliiton (AKL) hallituksen jäsen 2023-2024, Muoti- ja urheilukauppa ry:n hallituksen jäsen 2020-2023, Urheilun Vähittäis- ja Tukkukauppa ry:n (UVT) hallituksen jäsen 2014-2019.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2020. Rakentamisen ja talotekniikan kaupan toimialajohtaja 1.4.2024-, Autokaupan toimialajohtaja ja K Auto Oy:n toimitusjohtaja 6/2023-3/2024, Keskon vapaa-ajankaupasta vastaava johtaja sekä Intersport Finland Oy:n toimitusjohtaja 2020-8/2023, Halti Oy:n toimitusjohtaja 2015-2020, Sultrade Oy:n varatoimitusjohtaja 2014-2015 ja kansainvälisen myynnin johtaja 2009-2014, Solifer Group:n vapaa-ajan kaupan liiketoimintajohtaja 2007-2009.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.6.2023.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 11 932 B-osaketta.
- 31.12.2024: 16 376 B-osaketta.

Muut keskeiset tehtävät: Autoalan Keskusliitto, hallituksen jäsen 05/2024-, Autotuojat ja -teollisuus ry, hallituksen jäsen 09/2024-.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2021. Autokaupan toimialajohtaja ja K Auto Oy:n toimitusjohtaja 4.6.2024 alkaen (vt. toimialajohtaja 1.4.2024 alkaen), K-Auto Oy, Audin liiketoimintajohtaja 2021-2024, Forenom Oy:n Suomen maaajohtaja 2019-2021, LeasePlan Finland Oy:n kaupallinen johtaja 2015-2019, operatiivinen johtaja 2009-2015, kehitys- ja IT-päällikkö 2007-2009, Business Controller 2003-2006, PricewaterhouseCoopers Oy, tilintarkastaja 1999-2002.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.4.2024.

Keskon osakkeet:

- 1.4.2024: 1 510 B-osaketta.
- 31.12.2024: 1 510 B-osaketta.



Anu Hämäläinen

Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO.

s. 1965,
kauppatieteiden maisteri.



Lasse Luukkainen

Johtaja, lakiasiat ja vastuullisuus.

s. 1978,
varatuomari.

Muut keskeiset tehtävät: Valmet Oyj:n hallituksen jäsen 2022- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2024-, Neles Oyj:n hallituksen jäsen 2020-2021, hallituksen varapuheenjohtaja 2021-2022 ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2020-2022, Finnfundin (Teollisen yhteistyön rahasto Oy) hallituksen jäsen 2019-2024, Outotec Oyj:n hallituksen jäsen 2019-2020 ja tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja 2019-2020, Fingrid Oyj:n hallituksen jäsen 2016-2020, Glaston Oyj:n hallituksen jäsen 2012-2019.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2020. Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO 1.6.2024 alkaen. Kesko Oyj:n rahoitusjohtaja 2020-2024, Wärtsilä Oyj:n rahoitusjohtaja 2015-2020, talousjohtaja 2010-2015, ja johtaja 2008-2010, SRV Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja 2006-2008, Quorum Oy:n partneri 2005-2006, Conventum Oy:n hallintojohtaja 2001-2005, Opstock Oy:n hallintojohtaja ja partneri 1999-2001, Wärtsilä erilaiset rahoitus- ja taloustehtävät 1991-1999.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.6.2024.

Keskon osakkeet:

- 1.6.2024: 8 395 B-osaketta.
- 31.12.2024: 8 395 B-osaketta.

Muut keskeiset tehtävät: Davidsens Tømmerhandel A/S: hallituksen puheenjohtaja 2024 -, UAB "Kesko Senukai Lithuania": hallituksen puheenjohtaja 2020 -, EuroCommerce hallituksen jäsen 2025-, Independent Retail Europe: hallituksen jäsen 2020-2024, Vähittäiskaupan Takaus Oy: hallituksen jäsen 2020 -, Elinkeinoelämän Keskusliitto EK: lakivaliokunnan jäsen 2020 -, Kaupan liitto: lakivaliokunnan jäsen 2020-2024.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2010. Johtaja, lakiasiat ja vastuullisuus 2024 -; Konsernin lakiasiajohtaja 2020-2024; Senior Corporate Counsel 2015-2019; Lakimies (Corporate Counsel) 2012-2015; Lakimies (Legal Counsel) 2010-2011. Lakimies Asianajotoimisto Castrén & Snellman 2005-2010.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.6.2024.

Keskon osakkeet:

- 1.6.2024: 31 537 B-osaketta.
- 31.12.2024: 31 537 B-osaketta.



Matti Mettälä

Johtaja, henkilöstö.

s. 1963,
varatuomari.



Karoliina Partanen

Viestintäjohtaja.

s. 1977,
valtiotieteiden maisteri.

Muut keskeiset tehtävät: Työllisyysrahasto: hallintoneuvoston jäsen 2018-, Vähittäiskaupan Ammattikasvatussäätiö: hallituksen jäsen 2005-.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa 1990-2005 ja vuodesta 2012. Johtaja, henkilöstö 12.4.2021 alkaen. Johtaja, henkilöstö ja vastuullisuus 2020-2021. Johtaja, henkilöstö, vastuullisuus ja aluetoiminnot 2018-2020. Johtaja, henkilöstö 2015-2017. Johtaja, henkilöstö ja sidosryhmäsuhteet 2012-2014. K-kauppiaaliitto ry:n toimitusjohtaja 2005-2012, Rautakesko Oy:n talousjohtaja 2002-2005, Rautakesko Oy:n kehitysjohtaja 2001-2002, Rauta-maatalousryhmän projektipäällikkö 1999-2000, Rautakeskon Rautia-ketjun ketjujohtaja 1998-1999, Rauta-maatalousryhmän kenttäpäällikkö 1996-1998, Vähittäiskaupan Takaus Oy:n kenttäpäällikkö 1994-1996, Kesko Oyj:n Luotto-osaston luottopäällikkö 1991-1992, Kesko Oyj:n Luotto-osaston lakimies 1990-1991.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.10.1012.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 1 000 A-osaketta, 114 888 B-osaketta
- 31.12.2024: 1 000 A-osaketta, 119 557 B-osaketta.

Vastuualueet: Viestintä, brändi ja sidosryhmäsuhteet.

Työhistoria: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2015. Kesko Oyj:n viestintäjohtaja 2017 alkaen. Keskon päivittäistavara-kaupan viestintäjohtaja 2015-2017. Metso Oyj:n brändijohtaja 2013-2015, markkinointi- ja viestintäjohtaja 2009-2013 sekä viestintäpäällikkö 2005-2009. Pohjoisranta Burson-Marsteller Oy, viestintäkonsultti 2000-2005.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.10.2020.

Keskon osakkeet:

- 31.12.2023: 32 026 B-osaketta.
- 31.12.2024: 35 284 B-osaketta.