

ILKKA-YHTYMÄ OYJ:N YHTIÖKOKOUS 26.4.2022

Vallitsevan koronapandemian vuoksi Ilkka-Yhtymä Oyj:n osakkeenomistajilla oli yhtiökokouksutsun mukaisesti mahdollisuus esittää osakeyhtiölain 5. luvun 25 § tarkoitettuja kysymyksiä kokouksessa käsiteltävistä asioista. Kysymyksiä tuli määräaikaan mennessä kaksi kappaletta yhdeltä osakkeenomistajalta (Keskisuomalainen Oyj).

Nämä kysymykset eivät koske yhtiökokouksessa käsiteltäviä asioita, mutta niihin on vastattu tässä dokumentissa. Keskisuomalainen Oyj:n esittämät kysymykset koskevat yhtiöjärjestyksen suostumuslauseketta ja sen soveltamiskäytäntöä.

- 1) Ilkka-Yhtymän hallitus on viitannut neljän prosentin kokonaisäänimäärään – millä perusteella yhtiön hallitus on katsonut voitonsa laskea yhteen I- ja II-sarjojen osakkeiden äänimäärät (*vastaus alla kohdassa a*)? Onko hallitus arvioinut tämän rajoituksen merkitystä erityisesti päälistalla olevien II-sarjan osakkeiden, niiden kaupankäynnin ja arvonnmuodostuksen kannalta (*vastaus alla kohdassa b*)? Onko tällainen tosiasiallinen rajoitus markkinoiden tiedossa (*vastaus alla kohdassa c*)?

- a) Yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan ”Osaketta ei ilman hallituksen suostumusta saa siirtää toiselle henkilölle. Hallitus ei kuitenkaan ilman pätevää syytä voi kieltäytyä hyväksymästä siirtoa. Edellä olevaa suostumuslauseketta ei sovelleta yhtiön II-sarjan osakkeeseen”. Lisäksi yhtiöjärjestyksen 13 §:n mukaan ”Yksittäinen osakkeenomistaja ei saa yhtiökokouksessa käyttää suurempaa äänimäärää kuin yhden kahdeskymmenesosan (1/20) kokouksessa edustetuista äänistä”. Määräysvallan keskittymistä on siis pyritty yhtiössä rajoittamaan yhtiöjärjestysmääräyksiin myös muulla tavalla kuin suostumuslausekkeen avulla.

Yhtiön hallitus on vuosien varrella selvittänyt yhtiön noudattaman käytännön osakeyhtiölain mukaisuutta useiden johtavien asiantuntijoiden avustuksella. Hallituksella on selvitysten mukaan laaja harkintavalta pätevän syyn määrittelemisessä. Pätevänä syynä suostumusten epäämiseen voidaan esimerkiksi pitää omistuksen keskittymisen estämistä.

Hallitus noudattaa saantoja käsitellessään tasapuolisesti ja johdonmukaisesti samaa vakiintunutta yhtiökäytäntöä, jonka mukaisesti I-sarjan osakkeiden siirtoa ei hyväksytä, jos saman intressipiirin omistuksessa olevien kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu osuus I- ja II-sarjojen osakkeiden kokonaisäänimäärästä nousisi yli neljän prosentin.

- b) Yhtiöjärjestyksen suostumuslauseke ei koske Ilkka-Yhtymä Oyj:n II-sarjan osaketta eikä suostumuslausekkeella siten ole vaikutusta Ilkka-Yhtymä Oyj:n II-sarjan osakkeiden kaupankäynnin tai arvonnmuodostuksen kannalta. Ilkka-Yhtymä Oyj:n II-sarjan osake on vapaasti luovutettavissa ja osakkeet rekisteröityvät kaupan yhteydessä sekä omistaja- että osakasluetteloon.

- c) Perustiedot osakkeesta ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla kohdassa

<https://ilkka-yhtyma.fi/sijoittajat/osakkeet-ja-omistajat/#perustiedot-osakkeesta>

Ilkka-Yhtymä Oyj:n osakepääoma on 6.416.302 euroa. Osakepääoma jakautuu

25.450.411 osakkeeseen. Osakkeet jakautuvat kahteen sarjaan. I-sarjan ja II-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen I-sarjan osake tuottaa oikeuden yhtiökokouksessa äänestää kahdellakymmenellä (20) äänellä ja II-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Kummankin sarjan osakkeet oikeuttavat yhtä suureen osinkoon.

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yksittäinen osakkeenomistaja ei saa yhtiökokouksessa käyttää suurempaa äänimäärää kuin yhden kahdeskymmenesosan (1/20) kokouksessa edustetusta koko äänimäärästä.

Yhtiön I-sarjan osakkeita koskee suostumuslauseke, jonka mukaan osaketta ei ilman hallituksen suostumusta saa siirtää toiselle henkilölle. Yhtiö lähettää kuukausittain osaksluetteloon rekisteröintiä koskevan pyyntölomakkeen I-sarjan osakkeen uusille siirronsaajille, joiden tulee palauttaa lomakkeet yhtiöön. Yhtiön hallitus käsittelee pyynnöt. Hallituksella on mahdollisuus joko hyväksyä tai hylätä rekisteröintipyyntö osittain tai kokonaan, jos osakkeiden tuottamat äänet kasaantuisivat samalle omistajataholle. Ne I-sarjan osakkeet, joiden rekisteröimiseen osaksluetteloon hallitus ei myönnä suostumusta, tuottavat rekisteröintiä hakeneelle siirronsaajalle äänivaltaa lukuun ottamatta kaikki muut osakkeenomistajan oikeudet yhtiössä.

- 2) Millä perusteella hallitus katsoo kohtelevansa osakkeenomistajia yhdenvertaisesti ja tasapuolisesti rekisteröidessään tietyille osakkeenomistajille yli 200.000 I-sarjan osaketta ja kieltäytyessään rekisteröimästä Keski-suomalaiselle enempää kuin noin 44.000 I-sarjan osaketta?
- Hallitus noudattaa saantoja käsitellessään tasapuolisesti ja johdonmukaisesti samaa vakiintunutta yhtiökäytäntöä, jonka mukaisesti I-sarjan osakkeiden siirtoa ei hyväksytä, jos saman intressipiirin omistuksessa olevien kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu osuus I- ja II-sarjojen osakkeiden kokonaisäänimäärästä nousisi yli neljän prosentin.