SAMMANFATTNING

Inledning

Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. En investerare som investerar i värdepapperen kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. De personer som har lagt fram sammanfattningen kan hållas civilrättsligt ansvariga för sammanfattningen samt för den svenskspråkiga översättningen därav endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om sammanfattningen inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger en investering i de värdepapper som avses i Prospektet.

Emittentens identitet och kontaktuppgifter är följande:

Bolag	Kesko Abp
Adress	Verkstadsgatan 12, 00580 Helsingfors
Företags- och organisationsnummer	0109862-8
Identifieringskod för juridiska personer (”**LEI-kod**”)	743700OX6HSVMCAHPB95
Hemort	Helsingfors
Aktiernas ISIN-koder	A-aktier: FI0009007900 B-aktier: FI0009000202
Handelsbeteckningar	A-aktier: KESKOA B-aktier: KESKOB

Detta är en svenskspråkig översättning av den ursprungliga finskspråkiga sammanfattningen. Det finskspråkiga prospektet (”**Prospektet**”) har blivit godkänt av finska Finansinspektionen (”**Finansinspektionen**”) 11.11.2026 som den behöriga myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017, med ändringar (”**Prospektförordningen**”). Numret för Finansinspektionens beslut att godkänna Prospektet är FIVA/2026/1891. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefonnumret är +358 9 183 51 och e-postadressen är kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittenten av värdepappren?

Emittentens registrerade firma är Kesko Abp och dess hemort är Helsingfors. Bolaget är registrerat i handelsregistret som förs av Patent- och registerstyrelsen (”**Handelsregistret**”) under FO-numret 0109862-8. Bolagets LEI-kod är 743700OX6HSVMCAHPB95. Bolaget är ett publikt aktiebolag som är etablerat i Finland och finsk lag tillämpas på det.

Huvudsakliga verksamhetsområden

Kesko är ett finskt bolag inom handelsbranschen. Kesko är verksamt inom dagligvaruhandel, bygg- och husteknikhandel samt bilhandel. Keskos affärsområden och kedjor arbetar i nära samarbete med handlarföretagare och andra samarbetspartners. Keskos affärsverksamhet omfattar cirka 1 700 butiker i Finland, Sverige, Norge, Danmark, Polen, Estland, Lettland och Litauen.

Större aktieägare

Bolaget har två (2) aktieklasser, A-aktier och B-aktier (tillsammans ”**Aktierna**”). Följande tabell redovisar Bolagets fem (5) största aktieägare enligt den aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Nordics Ab (”**Euroclear Nordics**”) per 30.10.2026:

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal aktier totalt	Antal röster totalt	Andel av antal aktier %	Andel av antal röster %
K-köpmannaförbundet rf	22 661 303	0	22 661 303	226 613 030	5,66	14,69
Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	13 760 000	135 000	13 895 000	137 735 000	3,47	8,93
Vähittäiskaupan Takaus Oy	13 195 008	0	13 195 008	131 950 080	3,30	8,55
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	0	8 039 873	8 039 873	8 039 873	2,01	0,52
Vähittäiskaupan Ammattikasvatussäätiö sr	6 011 929	0	6 011 929	60 119 290	1,50	3,90
Övriga aktieägare	71 319 788	264 956 107	336 275 895	978 153 987	84,05	63,41
Totalt	**126 948 028**	**273 130 980**	**400 079 008**	**1 542 611 260**	**100,00**	**100,00**

Ingen aktieägare i Bolaget har bestämmande inflytande i Bolaget enligt 2 kap. 4 § i den finska värdepappersmarknadslagen (746/2012, med ändringar). Bolaget känner inte till några händelser eller arrangemang som i framtiden kan påverka utövandet av bestämmande inflytande i Bolaget.

Styrelse, ledningsgrupp och revisor

Följande tabell redovisar ledamöterna i Bolagets styrelse per dagen för Prospektet:

Namn	Födelseår	Position	Styrelsemedlem sedan
Esa Kiiskinen	1963	Ordförande	2009
Timo Ritakallio	1962	Vice ordförande	2021
Mervi Airaksinen	1980	Medlem	2026
Tiina Alahuhta	1981	Medlem	2025
Jannica Fagerholm	1961	Medlem	2016
Pauli Jaakola	1973	Medlem	2024
Jussi Perälä	1970	Medlem	2021

Följande tabell redovisar medlemmarna i Bolagets koncernledningsgrupp per dagen för Prospektet:

Namn	Födelseår	Position	Koncernledningsgruppens medlem sedan
Jorma Rauhala	1965	Verkställande direktör, koncernchef för Keskokoncernen	2013
Ari Akseli	1972	Divisionsdirektör, dagligvaruhandel	2017
Sami Kiiski	1976	Divisionsdirektör, bygg- och husteknikhandel	2023
Johanna Ali	1977	Divisionsdirektör, bilhandel	2024
Anu Hämäläinen	1965	Ekonomi- och finansdirektör	2024
Lasse Luukkainen	1978	Direktör, juridik och hållbarhet	2024
Karoliina Partanen	1977	Kommunikationsdirektör	2020
Minttu Sinisalo	1980	Personaldirektör	2026

Bolagets lagstadgade revisor är CGR-samfundet Deloitte Oy, med CGR Jukka Vattulainen som huvudansvarig revisor. Jukka Vattulainen är införd i det register över revisorer som avses i 6 kap. 9 § i revisionslagen (1141/2015, med ändringar).

Vad är den finansiella nyckelinformationen för emittenten?

Den utvalda finansiella koncerninformationen som presenteras nedan har hämtats från eller härletts ur (i) Bolagets oreviderade sammandragna finansiella delårsinformation för koncernen för niomånadersperioden som slutade 30.9.2026, upprättad i enlighet med standarden ”*IAS 34 – Delårsrapportering*”, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, och (ii) Bolagets reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade 31.12.2025, upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits för användning inom Europeiska unionen (den ”**Reviderade Koncernredovisningen**”), som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Följande tabell visar Bolagets centrala nyckeltal per angivna datum och för angivna perioder:

	30.9.2026 och 1.1.–30.9.2026	31.12.2025 och 1.1.–31.12.2025
	(oreviderad)	(reviderad, om inte annat anges)
Information om resultaträkningen		
Omsättning, milj. €	9 802,6	12 474,7
Omsättningens utveckling, %	6,0	4,7
Omsättningens utveckling, jämförbar, %[1]	4,5	2,3
Rörelsevinst, milj. €	523,3	631,3
Rörelsevinst-%	5,3	5,1[3]
Rörelsevinst, jämförbar, milj. €[2]	527,5	654,9
Rörelsevinst-%, jämförbar[2]	5,4	5,3[3]
Periodens resultat, milj. €	344,1	404,8
Resultat/aktie, före och efter utspädning, €	0,86	1,02
Resultat/aktie, jämförbart, före utspädning, €[2]	0,87	1,07[3]
Information om balansräkning		
Totala tillgångar, milj. €	9 479,4	8 823,1
Totalt eget kapital, milj. €	2 869,1	2 826,7
Information om kassaflödesanalys		
Kassaflöde för operativ verksamhet (netto), milj. €	771,3	879,7
Kassaflöde för investeringsverksamhet (netto), milj. €	-260,8	-541,8
Kassaflöde för finansieringsverksamhet (netto), milj. €	-425,4	-644,7

[1] Omsättningens jämförbara utveckling i % har beräknats i lokala valutor och exklusive effekter av företagsförvärv och andra strukturarrangemang.
[2] I de jämförbara nyckeltalen har poster som påverkar jämförbarheten inte beaktats, vilka utgörs av strukturarrangemang (+/-), nedskrivningar (-), försäljningsförluster (-) och försäljningsvinster (+).
[3] Oreviderad.

Revisionsberättelsen avseende den Reviderade Koncernredovisningen innehåller inga reservationer.

Vilka är de mest väsentliga riskerna specifika för emittenten?

- Ogynnsam global ekonomisk och politisk utveckling kan orsaka allvarliga störningar i den europeiska och globala ekonomin samt inverka negativt på Keskos verksamhet;
- En försvagning av konsumentförtroendet och/eller en negativ utveckling av konsumentefterfrågan kan inverka negativt på Keskos verksamhet;
- Cyberattacker och dataläckor kan orsaka verksamhetsavbrott, förlust av data och skada på ryktet;
- Konkurrensen inom detaljhandeln kan försämra Keskos försäljning och rörelseresultat;
- Kesko kan eventuellt inte uppnå vissa av eller samtliga förväntade fördelar med de verksamheter som Kesko förvärvat, inklusive Dahl, och Kesko kan eventuellt inte lyckas integrera de förvärvade verksamheterna, inklusive Dahl, i sin verksamhet i enlighet med sina nuvarande förväntningar eller inom den tidsplan som för närvarande förväntas;
- Den tillfälliga bryggfinansieringen av Dahl-förvärvet och refinansieringen av denna ökar Keskos skuldsättning och finansieringskostnader;
- Köpeskillingen för Dahl-förvärvet kan visa sig vara hög, och Kesko kan bli tvunget att redovisa nedskrivningar relaterade till förvärvet i framtiden;
- Den illustrativa finansiella informationen om Dahl som presenteras i Prospektet ger inte nödvändigtvis en rättvisande bild av Dahls verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat;
- Ett misslyckande med att förvärva och bibehålla attraktiva butikslägen kan inverka negativt på Keskos konkurrenskraft;
- Ett misslyckande med Keskos strategi eller genomförandet av denna kan försämra Keskos lönsamhet;
- Operativa störningar och händelser kan påverka Keskos förmåga att leverera produkter och bedriva sin verksamhet;
- Otillräckligt försäkringsskydd eller produktansvar kan påverka Keskos verksamhet och leda till förlust av kundförtroende; och
- Keskos oförmåga att etablera och upprätthålla leveranskanaler kan påverka leveransen av produkter.

Nyckelinformation om värdepappren

Vilka är värdepapprens viktigaste egenskaper?

Per datumet för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 197 282 584 euro. Bolaget har två (2) aktieklasser. Det totala antalet Aktier i Bolaget per datumet för Prospektet är 400 079 008 aktier, vilka fördelas på 126 948 028 A-aktier och 273 130 980 B-aktier. Antalet A-aktier är minst en (1) och högst tvåhundrafemtio miljoner (250 000 000) och antalet B-aktier minst en (1) och högst trehundrasextio miljoner (360 000 000), dock så att det totala antalet aktier är minst två (2) och högst sexhundratio miljoner (610 000 000).

Aktierna är registrerade i det värdeandelssystem som upprätthålls av Euroclear Nordics och är föremål för handel på den reglerade marknad som upprätthålls av Nasdaq Helsinki Oy (”**Nasdaq Helsinki**”). A-aktiernas ISIN-kod är FI0009007900 och handelsbeteckningen är ”KESKOA”. B-aktiernas ISIN-kod är FI0009000202 och handelsbeteckningen är ”KESKOB”. Aktierna har skapats i enlighet med finsk lag, de har inget nominellt värde och de är denominerade i euro.

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Det totala antalet röster som Aktierna medför är 1 542 611 260. Aktierna medför lika rätt till vinstutdelning och annan utbetalning av medel i Bolaget. De rättigheter som är förknippade med Aktierna inkluderar bland annat företrädesrätt att teckna nya aktier i Bolaget, rätt att närvara vid Bolagets bolagsstämma och utöva rösträtt på bolagsstämman, rätt till vinstutdelning och annan utbetalning av fritt eget kapital och rätt att kräva inlösen av aktier till gängse pris av aktieägare som äger över 90 procent av samtliga Aktier och röster i Bolaget, samt andra allmänna rättigheter enligt aktiebolagslagen (624/2006, med ändringar) (”**Aktiebolagslagen**”). Aktierna är fritt överlåtbara.

Bolaget erbjuder sina aktieägare att i en riktad emission mot vederlag med teckningsrätter teckna högst 36 212 935 nya B-aktier i Bolaget (de ”**Erbjudna Aktierna**”) i förhållande till deras innehav av befintliga A- och/eller B-aktier (de ”**Befintliga Aktierna**”), oberoende av om de innehar A-aktier eller B-aktier (”**Erbjudandet**”), och till följd av Erbjudandet kan antalet Aktier preliminärt öka till högst 436 291 943 Aktier, om samtliga Erbjudna Aktier som preliminärt erbjuds i Erbjudandet tecknas till fullo. Avstämningsdagen för Erbjudandet är 9.11.2026 (”**Avstämningsdagen**”). Keskos aktieägare som på Avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Nordics erhåller en (1) teckningsrätt i form av en värdeandel (”**Teckningsrätt**”) för varje en (1) Befintlig Aktie som aktieägaren äger på Avstämningsdagen. De Erbjudna Aktierna medför samma rättigheter som alla övriga B-aktier och berättigar till vinstutdelning och annan utbetalning av medel (inklusive utbetalning av medel vid Bolagets insolvens) samt till övriga rättigheter förknippade med Aktierna. I ett eventuellt insolvensförfarande till följd av Bolagets insolvens har Aktierna i princip sista rätt till betalning enligt den förmånsrättsordning som tillämpas.

På lång sikt är Keskos mål att dela ut en stadigt växande vinstutdelning om cirka 60–100 procent av det jämförbara resultatet per aktie med beaktande av Bolagets finansiella ställning och strategi.

Bolagets ordinarie bolagsstämma som hölls 26.3.2026 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att en vinstutdelning om 0,90 euro per Aktie betalas för räkenskapsåret 2025. Vinstutdelningen betalas i fyra rater enligt följande: (i) den första raten om 0,23 euro per Aktie betalades 8.4.2026; (ii) den andra raten om 0,22 euro per Aktie betalades 23.7.2026; (iii) den tredje raten om 0,23 euro per Aktie betalades 22.10.2026; och (iv) den fjärde raten om 0,22 euro per Aktie betalas 21.1.2027 till aktieägare som på avstämningsdagen för denna rat 14.1.2027 är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Nordics.

Bolagets styrelse bemyndigades att vid behov besluta om nya avstämningsdagar och betalningsdagar för en eller flera rater av vinstutdelningen, om bestämmelserna eller reglerna för det finska värdeandelssystemet ändras eller annars så kräver, eller om betalningen av vinstutdelning förhindras av tillämplig lag eller tillämpliga bestämmelser.

Var kommer värdepappren att handlas?

Bolaget kommer att lämna in en ansökan till Nasdaq Helsinki om att de Erbjudna Aktierna tas upp till handel på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad under handelsbeteckningen ”KESKOB”.

Teckningsrätterna är föremål för offentlig handel på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad under perioden mellan 12.11.2026 och 20.11.2026 (om inte teckningsperioden förlängs). Teckningsrätternas ISIN-kod är

FI4000625470 och handelsbeteckningen är ”KESKOBU0126”. Handeln med interimsaktier motsvarande de Erbjudna Aktier som tecknats med stöd av Teckningsrätter (”**Interimsaktier**”) som ett separat aktieslag på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad förväntas äga rum under perioden mellan 13.11.2026 och 3.12.2026. Interimsaktiernas ISIN-kod är FI4000625488 och handelsbeteckningen är ”KESKOBN0126”. De Erbjudna Aktier som tecknats i Erbjudandet förväntas registreras i Handelsregistret uppskattningsvis 3.12.2026. Handeln med de Erbjudna Aktierna tillsammans med de Befintliga Aktierna på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad förväntas inledas uppskattningsvis 4.12.2026.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepappren?

- Framtida aktieemissioner eller försäljningar eller andra överlåtelser av Aktier kan påverka Aktiernas värde eller späda ut aktieägarnas ägarandelar och Aktiernas rösträtter; och
- Det finns inga garantier för att vinstutdelning eller återbetalning av kapital kommer att betalas till aktieägarna i framtiden, eller för beloppet av sådana utbetalningar.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och upptagandet till handel på en reglerad marknad

Under vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänt

Bolaget strävar efter att ta in en bruttolikvid om cirka 651,8 miljoner euro och en nettolikvid uppgående om cirka 646,9 miljoner euro genom att erbjuda högst 36 212 935 Erbjudna Aktier i Erbjudandet. Till följd av Erbjudandet och under antagande att Erbjudandet tecknas till fullo ökar det totala antalet Aktier från 400 079 008 Aktier (fördelat på 126 948 028 A-aktier och 273 130 980 B-aktier) till högst 436 291 943 Aktier (fördelat på 126 948 028 A-aktier och 309 343 915 B-aktier). Under antagande att Erbjudandet tecknas till fullo motsvarar de Erbjudna Aktierna cirka 9,1 procent av det totala antalet utestående Aktier i Bolaget och cirka 2,3 procent av rösterna för samtliga utestående Aktier före Erbjudandet, samt cirka 8,3 procent av det totala antalet utestående Aktier och cirka 2,3 procent av rösterna för samtliga utestående Aktier efter genomförandet av Erbjudandet.

Teckningsrätter

Avstämningsdagen för Erbjudandet är 9.11.2026. Keskos aktieägare som på Avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Nordics erhåller en (1) Teckningsrätt i form av en värdeandel för varje en (1) Befintlig Aktie som aktieägaren äger på Avstämningsdagen. Befintliga Aktier som innehas av Bolaget berättigar inte till Teckningsrätter. Teckningsrätterna registreras på aktieägarnas värdeandelskonton i det värdeandelssystem som upprätthålls av Euroclear Nordics senast 10.11.2026.

Elva (11) Teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Erbjuden Aktie till ett teckningspris om 18,00 euro per Erbjuden Aktie (”**Teckningspriset**”) (”**Primär Teckningsrätt**”). Inga fraktioner av Erbjudna Aktier tilldelas och en enskild Teckningsrätt kan inte utnyttjas delvis. Om inte samtliga Erbjudna Aktier tecknas med stöd av den Primära Teckningsrätten kan både innehavare av Teckningsrätter och investerare som inte innehar Teckningsrätter lämna en anmälan om att teckna sådana Erbjudna Aktier (”**Sekundär Teckningsrätt**”). Erbjudna Aktier som inte tecknats med stöd av den Primära Teckningsrätten och den Sekundära Teckningsrätten kan riktas för teckning i enlighet med beslut av Bolagets styrelse. Teckningsrätterna är föremål för offentlig handel på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad under perioden mellan 12.11.2026 och 20.11.2026 (om inte teckningsperioden förlängs). Teckningsrätternas ISIN-kod är FI4000625470 och handelsbeteckningen är ”KESKOBU0126”.

Teckningspris samt teckningsperiod

Teckningspriset för de Erbjudna Aktierna uppgår till 18,00 euro per Erbjuden Aktie.

Teckningsperioden för de Erbjudna Aktierna inleds 12.11.2026 kl. 10.00 (finsk tid) och avslutas 26.11.2026 kl. 16.30 (finsk tid) (”**Teckningsperioden**”). Bolagets styrelse har rätt att förlänga Teckningsperioden. Bolaget meddelar en eventuell förlängning av Teckningsperioden genom ett börsmeddelande senast 26.11.2026. Efter Teckningsperiodens utgång förfaller outnyttjade Teckningsrätter utan värde och avförs från innehavarnas

värdeandelskonto utan separat meddelande eller ersättning. Om Erbjudandet inte genomförs kan Teckningsrätterna inte utnyttjas och de är värdelösa.

Återkallelserätt enligt Prospektförordningen

Utnyttjande av Teckningsrätter eller teckning av Erbjudna Aktier med stöd av den Sekundära Teckningsrätten kan inte återkallas, ändras eller annulleras annat än i enlighet med vad som anges nedan.

Om Prospektet kompletteras i enlighet med Prospektförordningen till följd av en betydande ny omständighet, ett väsentligt fel eller en väsentlig felaktighet som kan påverka bedömningen av de Erbjudna Aktierna eller Interimsaktierna, har investerare som har tecknat Erbjudna Aktier innan tillägget offentliggjorts rätt att återkalla sin teckning inom tre (3) arbetsdagar från offentliggörandet av tillägget. En förutsättning för återkallelserätten är dessutom att den ovan nämnda betydande nya omständigheten, det väsentliga felet eller den väsentliga felaktigheten har framkommit eller uppmärksammats före utgången av Teckningsperioden eller före registreringen av de Erbjudna Aktier eller Interimsaktier som omfattas av återkallelsen på tecknarens värdeandelskonto, beroende på vilket som inträffar först.

Förfarandet för återkallelse av teckningar offentliggörs genom ett börsmeddelande samtidigt med ett eventuellt tillägg till Prospektet. En eventuell återkallelse av en teckning ska avse investerarens teckning i sin helhet. Återkallelsen ska meddelas skriftligen till det kontoförande institut, den förvaltare eller den som sköter förvaltarregistreringen hos vilken teckningsuppdraget har lämnats.

Efter utgången av den period under vilken återkallelse kan ske upphör återkallelserätten. Om en teckning återkallas återbetalas det erlagda Teckningspriset till tecknaren så snart som möjligt och uppskattningsvis inom fem (5) arbetsdagar från det att meddelandet om återkallelse har lämnats till teckningsplatsen. Ingen ränta betalas på återbetalade medel. Om innehavaren av en Teckningsrätt eller en Interimsaktie har sålt eller på annat sätt överlåtit sina Teckningsrätter eller Interimsaktier kan försäljningen eller överlåtelsen inte återkallas.

Avgifter och kostnader

Bolaget förväntar sig att i samband med Erbjudandet betala cirka 4,9 miljoner euro i arvoden och kostnader, inklusive arvoden och kostnader som betalas till Danske Bank A/S, Finland filial (”**Danske**”) och Nordea Bank Abp (”**Nordea**”), som agerar huvudarrangörer för Erbjudandet (”**Huvudarrangörerna**”), samt till Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (”**Crédit Agricole CIB**”) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (”**SEB**”), som agerar arrangörer för Erbjudandet (tillsammans med Huvudarrangörerna ”**Arrangörerna**”).

Utspädning av ägande

Om Bolagets befintliga aktieägare inte tecknar Erbjudna Aktier i Erbjudandet späds deras andel av samtliga Aktier i Bolaget ut med 8,3 procent och deras andel av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget ut med 2,3 procent, och om Bolagets befintliga aktieägare utnyttjar sina Teckningsrätter till fullo och tecknar Erbjudna Aktier i förhållande till sina Befintliga Aktier förblir deras andel av samtliga Aktier i Bolaget oförändrad, i båda fallen under antagande att Erbjudandet tecknas till fullo.

I Erbjudandet erbjuds aktieägarna endast nya B-aktier för teckning, vilket innebär att det röstetal som B-aktierna medför ökar i förhållande till A-aktiernas röstetal. Före genomförandet av Erbjudandet har Bolaget 126 948 028 A-aktier som sammanlagt medför 1 269 480 280 röster, vilka motsvarar cirka 82,3 procent av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, samt 273 130 980 B-aktier som sammanlagt medför 273 130 980 röster, vilka motsvarar cirka 17,7 procent av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget. Efter genomförandet av Erbjudandet har Bolaget fortfarande 126 948 028 A-aktier som sammanlagt medför 1 269 480 280 röster, vilka motsvarar cirka 80,4 procent av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, samt högst 309 343 915 B-aktier som sammanlagt medför 309 343 915 röster, vilka motsvarar cirka 19,6 procent av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget. Om Bolagets befintliga aktieägare utnyttjar sina Teckningsrätter till fullo och tecknar Erbjudna Aktier i förhållande till sina Befintliga Aktier späds andelen av det totala röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget ut med 1,4 procent för befintliga aktieägare som endast innehar A-aktier, medan motsvarande röstandel ökar med 6,5 procent för befintliga aktieägare som endast innehar B-aktier, under antagande att Erbjudandet tecknas till fullo.

Varför upprättas Prospektet?

Bolaget har upprättat och offentliggjort Prospektet för att erbjuda de Erbjudna Aktierna till allmänheten och ansöka om att de Erbjudna Aktierna tas upp till handel på Nasdaq Helsinkis reglerade marknad.

Erbjudandets syfte, uppskattad likvid och användning av likviden

Bolaget strävar efter att ta in en bruttolikvid om cirka 651,8 miljoner euro och en nettolikvid om cirka 646,9 miljoner euro genom att erbjuda Erbjudna Aktier för teckning. Bolaget använder nettolikviden från Erbjudandet i sin helhet för att delvis återbetala den bryggfinansiering daterad 15.6.2026 som ingåtts mellan Bolaget och Huvudarrangörerna (”**Bryggfinansieringen**”). Bryggfinansieringen upptogs i sin helhet 2.11.2026 för att finansiera Bolagets förvärv av Dahls verksamhet i Sverige samt Brødrene Dahls verksamheter i Norge och Danmark (”**Dahl**”) enligt ett köpeavtal daterat 15.6.2026 mellan Bolaget, Saint-Gobain Nordic A/S och Saint-Gobain Europe du Nord. Bolagets mål är att refinansiera Bryggfinansieringen med eget och främmande kapital. Refinansieringen med eget kapital genomförs genom Erbjudandet. Syftet med Erbjudandet är att ge befintliga aktieägare möjlighet att delta i Keskos tillväxt. Keskos mål är dessutom att även framöver bibehålla en stark balansräkning och tillräckligt finansiellt handlingsutrymme för att genomföra sin tillväxtstrategi samt att, utifrån sin stärkta marknadsposition, skapa lönsam tillväxt och hållbart aktieägarvärde. Dahl är en av de ledande aktörerna inom teknisk handel i Norden, särskilt inom VVS-produkter och infrastrukturbyggande. Enligt Keskos lednings bedömning passar den helhet som var föremål för förvärvet utmärkt in i Bolagets tillväxtstrategi samt stöder den befintliga verksamheten inom bygg- och husteknikhandel och stärker Keskos ställning inom teknisk handel i Norden.

Teckningsåtaganden

K-köpmannaförbundet rf, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, Vähittäiskaupan Takaus Oy och Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma, som per 30.10.2026 var Bolagets fyra största aktieägare enligt den aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Nordics, har var för sig och oåterkalleligen åtagit sig att, med stöd av de Teckningsrätter som tilldelas dem, teckna sammanlagt cirka 14,5 procent av de Erbjudna Aktierna i Erbjudandet och betala Teckningspriset för dessa på vissa sedvanliga villkor. K-köpmannaförbundet rf:s teckningsåtagande omfattar mer än 5 procent av de Erbjudna Aktierna i Erbjudandet.

Intressen relaterade till Erbjudandet

Arvodena som betalas till Arrangörerna är till stor del kopplade till storleken på den likvid som tas in i Erbjudandet. Bolaget använder nettolikviden från Erbjudandet i sin helhet för att delvis återbetala den av Huvudarrangörerna arrangerade Bryggfinansieringen.

Bolagets styrelseledamot Pauli Jaakola är styrelseordförande för K-köpmannaförbundet rf, som är en betydande aktieägare i Bolaget, och K-köpmannaförbundet rf har lämnat ett teckningsåtagande i Erbjudandet.

Därutöver har Arrangörerna och andra samfund inom samma koncern och/eller deras närstående tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, investerings-, försäkrings-, bank- och/eller andra tjänster till Kesko inom ramen för sin ordinarie verksamhet, för vilka de kan ha erhållit och kan komma att fortsätta erhålla sedvanliga arvoden och provisioner. Arrangörerna och andra samfund inom samma koncern och/eller deras närstående har även agerat, och kan i framtiden inom ramen för sin ordinarie verksamhet komma att agera, som arrangörer, långivare eller agenter inom ramen för vissa av Bolagets låneavtal, för vilka de har erhållit och kan komma att fortsätta erhålla eller kommer att erhålla sedvanlig ränta samt sedvanliga arvoden och provisioner. Arrangörerna och deras närstående kan inneha långa eller korta positioner samt handla med eller på annat sätt genomföra transaktioner i Bolagets skuld- eller kapitalinstrument för egen eller sina kunders räkning.

Tillämpliga lagar samt tvistlösning

På Erbjudandet tillämpas finsk lag. Tvister som uppstår i samband med Erbjudandet ska avgöras av domstol med behörighet i Finland.