





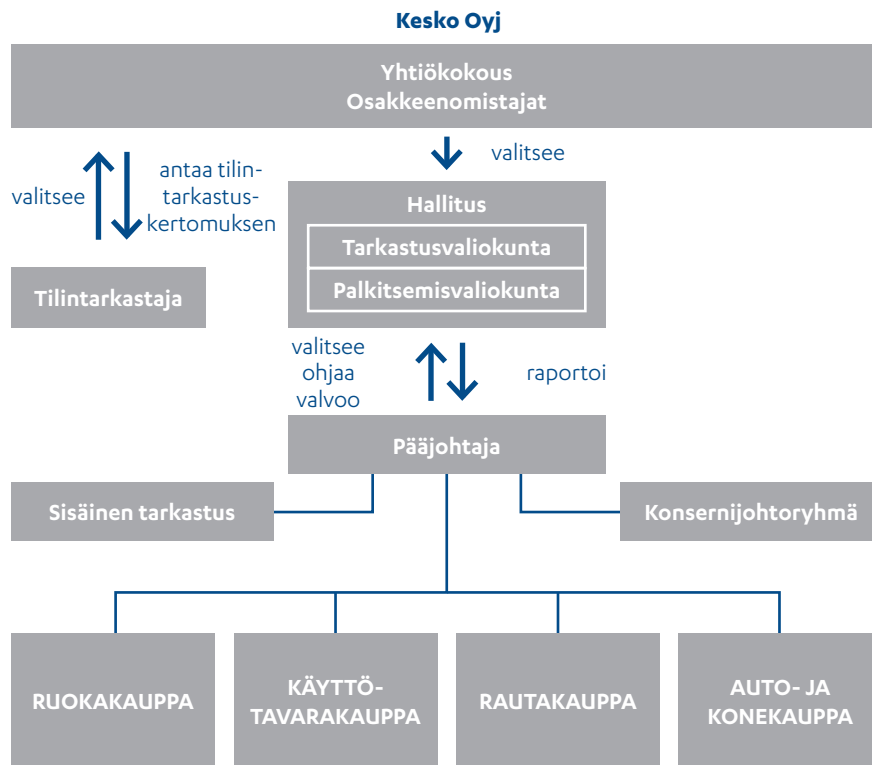
HALLINNOINTI

KESKO PARHAIDEN CORPORATE GOVERNANCE -RAPORTOIJIEN JOUKOSSA

Kesko valittiin keväällä 2011 World Finance -lehden arvioinnissa Suomen parhaaksi hyvien hallinnointikäytäntöjen (Corporate Governance) kehittäjäksi ja raportoijaksi. Keväällä 2011 Suomessa järjestetyssä Paras Corporate Governance -raportointi 2010 -kilpailussa Kesko valittiin suurten pörssiyritysten sarjan kolmen parhaan joukkoon. Keskon palkka- ja palkkioselvitys sai kilpailussa raadilta parhaat arviot. Myös Keskon riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen kuvaus sai hyvät arviot selkeydestä, läpinäkyvyydestä ja ajantasaisuudesta.

KESKON HALLINNOINTIPERIAATTEET

KESKO-KONSERNIN CORPORATE GOVERNANCE -RAKENNE



KESKON NOUDATTAMAT SÄÄDÖKSET JA HALLINNOINTIKOODI

Kesko Oyj (Kesko tai yhtiö) on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtovelvoitteet ja vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti. Emoyhtiö Kesko ja sen tytäryhtiöt muodostavat Kesko-konsernin.

Keskon päätöksentekoa ja hallinnointia ohjaavat Keskon arvot ja vastuulliset toimintatavat. Päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä, Keskon yhtiöjärjestyksestä, Keskon hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestyksiä ja NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010 (nähtävillä osoitteessa www.cgfinland.fi).

Yhtiö poikkeaa hallinnointikoodin noudattamisesta tai selittää -periaatteen mukaisesti hallinnointikoodin hallituksen jäsenen toi-

mikautta koskevasta suosituksesta. Yhtiön hallituksen jäsenen yhtiöjärjestyksen mukainen toimikausi on kolme vuotta, kun Hallinnointikoodin suosituksessa nro 10 suositellaan, että hallituksen jäsenet tulisi valita vuodeksi kerrallaan. Osakkeenomistaja, joka omistaa lähiyhteisöineen yli 10 % kaikkien Keskon osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on ilmoittanut yhtiön hallitukselle pitävänsä yhtiön pitkäjänteisen kehittämisen kannalta kolmen vuoden toimikautta hyvänä, eikä ole nähnyt tarvetta yhtiöjärjestyksen mukaisen toimikauden lyhentämiseen.

YHTIÖKOKOUS

Keskon ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön osakkeenomistajat valitsevat varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen ja tilintarkastajan. Yhtiöllä on ns. yksitasoinen hallintomalli.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämän ajankohtana kesäkuun loppuun mennessä ja siinä käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat ja mahdolliset muut ehdotukset yhtiökokoukselle. Lisäksi yhtiöllä voi tarvittaessa olla ylimääräisiä yhtiökokouksia.

Yhtiökokoukset kutsuu koolle yhtiön hallitus. Osakkeenomistajalla on oikeus osakeyhtiölain mukaisesti saada yhtiökokoukselle kuuluva asia varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Osakkeenomistajan tulee toimittaa mahdollinen pyyntö saada asia yhtiökokouksen esityslistalle yhtiön internetsivuilla www.kesko.fi julkistettavaan päivään mennessä noudattaen annettuja ohjeita. Pääsääntöisesti yhtiökokous käsittelee yhtiön hallituksen yhtiökokoukselle esittämät asiat.

MERKITTÄVIMMÄT YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖSVALTAAN KUULUVAT ASIAT

Merkittävimmät yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ovat hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen ja valinta, hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkioista ja taloudellisista etuuksista päättäminen, tilintarkastajan valinta ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen, tilinpäätöksen vahvistaminen, hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen, yhtiöjärjestyksen muuttaminen sekä osakeanneista ja yhtiön varojen jaosta, kuten voitonjaosta, päättäminen.

Äänestettäessä yhtiökokouksen päätökseksi tulee osakeyhtiölain mukaisesti tavallisesti se esitys, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan on kuitenkin useita asioita, jolloin päätöksen syntyminen edellyttää lain vaatimaa korotettua määräenemmistöä.

YHTIÖKOKOUKSEN KOOLLE KUTSUMINEN

Osakkeenomistajat kutsutaan yhtiökokoukseen vähintään kahdessa valtakunnallisessa sanomalehdessä julkaistavalla yhtiökokouksekutsulla. Kokoukset toimitetaan aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen osakeyhtiölain mukaista yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kokoukset ja yhtiön hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan pörssitiedotteena. Samoin julkistetaan pörssitiedotteena sellaisten osakkeenomistajien ehdotukset hallituksen jäsenten lukumääräksi, hallituksen jäseniksi ja hallituksen jäsenten palkkioiksi, jotka omistavat vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Asiakirjat julkistetaan myös osoitteessa www.kesko.fi.

OSALLISTUMISOIKEUS YHTIÖKOKOUKSEEN

Kaikilla Keskon osakkeenomistajilla on oikeus osallistua Keskon yhtiökokouksiin noudattaen kunkin yhtiökokouksen kutsussa annettuja ohjeita. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa yhtä avustajaa.

YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA

Yhtiökokouksesta laaditaan pöytäkirja, joka asetetaan kokouksessa tehtyjä päätöksiä kuvaavine liitteineen osakkeenomistajien nähtäville osoitteessa www.kesko.fi kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Lisäksi yhtiökokouksen päätökset julkistetaan viipymättä yhtiökokouksen jälkeen pörssitiedotteella.

HALLINTOELINTEN LÄSNÄOLO YHTIÖKOKOUKSESSA

Yhtiön tavoitteena on, että kaikki Keskon hallituksen jäsenet, pääjohtaja ja tilintarkastaja ovat läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa ovat läsnä yhtiön hallituksen puheenjohtaja, riittävä määrä hallituksen ja sen valiokuntien jäseniä sekä pääjohtaja. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö on läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa, jollei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

OSAKESARJAT

Yhtiöllä on A- ja B-osakesarjat, jotka eroavat toisistaan ainoastaan osakkeiden tuottaman äänimäärän suhteen. A-osake tuottaa yhtiökokouksessa kymmenen ääntä ja B-osake yhden äänen.

HALLITUS JA SEN VALIOKUNNAT

HALLITUKSEN TOIMIKAUSI, KOKOONPANO JA RIIPPUMATTOMUUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenen toimikausi on kolme vuotta siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Keskon hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi ja enintään kahdeksan jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan hallituksen koko toimikaudeksi.

Keskon varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2009 valitsemaan hallitukseen kuuluu seitsemän jäsentä:

- kauppaneuvos, diplomikauppias Heikki Takamäki (pj.)
- vuorineuvos Seppo Paatelainen (vpj.)
- kauppatieteiden maisteri Maarit Näkyvä
- vuorineuvos Ilpo Kokkila
- kauppias Esa Kiiskinen
- yliasiamies, kauppatieteiden tohtori Mikko Kosonen
- kauppias Rauno Törrönen.

Heidän toimikautensa päättyy yhtiöjärjestyksen mukaan vuonna 2012 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Keskon kaikki hallituksen jäsenet ovat ulkopuolisia yhtiöön nähden (non-executive directors).

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti. Viimeisimmän riippumattomuusarvioinnin 4.4.2011 perusteella hallitus on arvioinut kaikki jäsenet riippumattomiksi yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista ja jäsenten enemmistön riippumattomaksi myös yhtiöstä. Hallituksen jäsenistä Takamäki, Kiiskinen ja Törrönen ovat ei-riippumattomia yhtiöstä, koska kunkin määräysvalta-yhteisöllä on ketjusopimus Kesko-konserniin kuuluvan yhtiön kanssa.

KESKEISET TEHTÄVÄT

Keskon hallitus huolehtii yhtiön hallinnon, toiminnan ja kirjanpidon sekä varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksen-tekomenettelystä. Hallitus käsittelee ja päättää konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävät asiat.

- Hallituksen keskeisiä tehtäviä ovat mm.
- päättää konsernistrategiasta ja vahvistaa toimialastrategiat
 - vahvistaa konsernin rullaava suunnitelma, joka sisältää investointisuunnitelman
 - hyväksyä konsernin rahoitus- ja sijoituspolitiikka
 - vahvistaa konsernin riskienhallintapolitiikka sekä käsitellä konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät
 - käsitellä ja hyväksyä konsernitiilinpäätös, osavuosikatsaukset ja näitä koskevat pörssitiedotteet sekä toimintakertomus
 - päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista, yritysostoista, -myynneistä tai -järjestelyistä sekä vastuositoumuksista
 - päättää keskeisestä konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
 - nimittää ja erottaa yhtiön pääjohtaja, hyväksyä hänen toimitusjohtajasopimuksensa ja päättää hänen palkkauksestaan ja muista taloudellisista etuuksistaan
 - päättää Keskon palkitsemisjärjestelmien periaatteista ja seurata palkitsemisjärjestelmien toteutumista
 - tehdä yhtiökokoukselle mahdolliset ehdotukset osake- tai osakeperusteisista palkitsemisjärjestelmistä ja päättää palkitsemisjärjestelmien osakkeiden tai optio-oikeuksien jaosta ja jaon ehdoista
 - laatia osinkopolitiikka ja vastata osakasarvon kehitymisestä
 - vahvistaa yhtiön arvot
 - käsitellä yhteiskuntavastuun raportti.

PÄÄTÖKSENTEKO, TOIMINTA JA KOKOUKSET

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 ja yhtiön välisen asian käsittelyyn. Äänestystilanteessa hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide ja tasatilanteissa päätökseksi tulee se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut. Henkilövalissa äänten mennessä tasan ratkaistaan valinta arvalla.

Vuonna 2011 hallitus kokoontui 10 kertaa. Hallituksen jäsenten läsnäoloprosentti hallituksen kokouksissa oli 94,3 %.

HALLINNOINTI

Vuonna 2011 hallitus on strategiatyössään käsitellyt erityisesti ruokakaupan ja muun toiminnan laajentamista Venäjälle ja jatkanut sähköisen asiakaskommunikaation ja sähköisen kaupan käsittelyä. Hallitus on hyväksynyt ja uudistanut Kesko-konsernin johdon kannustinjärjestelmiä ottamalla käyttöön uuden osakepalkkiojärjestelmän. Se on myös hyväksynyt konsernin päivitetyn riskienhallintapolitiikan. Hallitus on käsitellyt aiempien vuosien tapaan taloudelliset raportit ja seurannut konsernin rahoitustilannetta, hyväksynyt merkittävimmät investoinnit, seurannut konsernitaseisten hankkeiden etenemistä sekä hyväksynyt osavuosi katsaukset ja tilinpäätöksen ennen niiden julkistamista.

Hallituksen kokouksissa käsitellään säännönmukaisesti pääjohtajan esittämä katsaus ajankohtaisista keskeisistä asioista sekä hallituksen tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajien raportit hallituksen kokousta edeltäneistä valiokuntien kokouksista. Tilintarkastaja esittelee säännönmukaisesti tarkastushavaintonsa hallitukselle kerran vuodessa tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä.

Hallitus arvioi säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan ja tekee niitä koskevan itsearvioinnin kerran vuodessa. Viimeksi hallitus teki toimintaansa ja työskentelytapojaan koskevan itsearvioinnin joulukuussa 2011. Hallitus katsoi toimintaansa arvioidessaan mm., että vuotuiset kaksi strategiakokousta ovat edistäneet Keskon kannalta merkittävimpien asioiden käsittelyä.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Keskolla on hallituksen tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta, joihin kumpaankin kuuluu kolme hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan vuodeksi kerrallaan.

Hallitus on vahvistanut valiokunnille kirjalliset työjärjestykset, jotka sisältävät valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet.

Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset asioista valiokuntien valmistelun pohjalta.

Valiokunnat arvioivat säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan ja tekevät niitä koskevan itsearvioinnin kerran vuodessa.

Tarkastusvaliokunta ja sen toiminta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat Maarit Näkyvä (pj), Seppo Paatelainen (vpj) ja Mikko Kosonen. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäseniä valittaessa on otettu huomioon tarkastusvaliokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset.

Tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaisia tehtäviä ovat mm.

- Kesko-konsernin taloudellisen tilanteen, rahoitustilanteen ja tilinpäätösraportoinnin prosessin seuranta
- yhtiön taloudellisen raportointiprosessin valvonta

- yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden arviointi
- yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmääntään antaman selvityksen (Corporate Governance Statement) käsittely
- yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen sekä vuotuisen tarkastussuunnitelman, budjetin ja resurssien hyväksyntä ja valiokunnalle toimitettujen raporttien käsittely
- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta
- yhtiön tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arviointi
- yhtiön tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen valmistelu ja yhteydenpito yhtiön tilintarkastajaan.

Vuonna 2011 tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa. Sen jäsenten läsnäolo prosentti valiokunnan kokouksissa oli 93,3 %. Valiokunnan kokouksissa konsernin talous- ja rahoitusjohtaja, talousjohtaja, tarkastusjohtaja ja lakiasiaintohtaja raportoivat säännöllisesti vastuualueistaan valiokunnalle. Valiokunnalle raportoidaan myös Kesko-konsernin rahoitustilanteesta, riskienhallinnasta ja vakuutuksista. Tilintarkastaja on läsnä valiokunnan kokouksissa ja esittää tarkastussuunnitelmansa ja raporttinsa tarkastusvaliokunnalle.

Valiokunta käsitteli vuoden aikana konsernin taloudellista tilannetta koskevat raportit ml. tilinpäätöstiedotteen

HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN 2011

	Hallituksessa vuodesta	Valiokuntajäsenyys	Osallistuminen		
			Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Heikki Takamäki (pj.)	2001	Palkitsemisvaliokunta (pj)	10/10	-	3/3
	2006	Tarkastusvaliokunta (vpj) Palkitsemisvaliokunta (vpj)	10/10	5/5	3/3
Seppo Paatelainen (vpj.)					
Esa Kiiskinen	2009		10/10	-	-
Ilpo Kokkila	2006	Palkitsemisvaliokunta	9/10	-	3/3
Mikko Kosonen	2009	Tarkastusvaliokunta	10/10	5/5	-
Maarit Näkyvä	2001	Tarkastusvaliokunta (pj)	7/10	4/5	-
Rauno Törrönen	2009		10/10	-	-

HALLITUKSEN JÄSENTEN RIIPPUMATTOMUUS 2011*	Yhtiöstä riippumaton	Merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton	
		Ei**	Kyllä
Heikki Takamäki (pj.)		Ei**	Kyllä
Seppo Paatelainen (vpj.)		Kyllä	Kyllä
Esa Kiiskinen		Ei**	Kyllä
Ilpo Kokkila		Kyllä	Kyllä
Mikko Kosonen		Kyllä	Kyllä
Maarit Näkyvä		Kyllä	Kyllä
Rauno Törrönen		Ei**	Kyllä

* Riippumattomuusarvioinnin 4.4.2011 perusteella.

** Kiiskisen, Takamäen ja Törrösen kunkin määräysvalta yhtiöillä on ketjusopimus Kesko-konserniin kuuluvan yhtiön kanssa.

ja osavuosikatsaukset ja esitti suosituksen hallitukselle osavuosikatsausten ja tilinpäätöstiedotteen käsittelystä. Lisäksi valiokunta käsittelee konsernin ulkoisen tarkastuksen, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan raportit, konsernin sisäisen tarkastuksen ulkoisen laadunarvioinnin raportin sekä hyväksyi sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja tarkastussuunnitelman, budjetin ja resurssit vuodelle 2012. Valiokunta myös arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta ja neuvontapalveluja konsernille. Tarkastusvaliokunta on valmistellut ja tehnyt Keskon varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen Keskolle valittavasta tilintarkastajasta.

Palkitsemisvaliokunta ja sen toiminta

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluvat Heikki Takamäki (pj), Seppo Paatelainen (vpj) ja Ilpo Kokkila. Palkitsemisvaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajasta ja sen enemmistö myös yhtiöstä.

Palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen mukaisia tehtäviä ovat mm.

- yhtiön pääjohtajan palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien sekä toimitusjohtajasopimuksen valmistelu hallitukselle
- liiketoiminta-alueesta vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- pääjohtajan ja liiketoiminta-alueesta vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten nimitysasioiden valmistelu ja heidän seuraajiansa kartoittaminen
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja valmistelu yhtiön hallitukselle
- palkka- ja palkkioselvityksen käsittely.

Vuonna 2011 palkitsemisvaliokunta kokonnuti kolme kertaa. Sen jäsenten läsnäolo-prosentti kokouksissa oli 100 %. Valiokunta valmisteli hallitukselle ehdotukset konsernin johdon ja avainhenkilöiden uudeksi pitkän aikavälin kannustinjärjestelmäksi

ja johdon tulospalkkiojärjestelmän periaatteiksi.

Katso Keskon hallituksen jäsenistä tarkemmin sivuilta 56–57 tai osoitteesta www.kesko.fi.

YRITYKSEN JOHTO

PÄÄJOHTAJA

Keskolla on toimitusjohtaja, josta käytetään nimitystä pääjohtaja. Keskon pääjohtaja on vuorineuvos, kauppatieteiden maisteri, varatuomari Matti Halmesmäki. Hän on toiminut Keskon pääjohtajana 1.3.2005 alkaen.

Pääjohtajan tehtävänä on johtaa yhtiön toimintaa yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida hallitusta yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Hän vastaa lisäksi yhtiön juoksevan hallinnon järjestämisestä ja valvoo, että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavasti. Pääjohtaja toimii myös konsernijohtoryhmän puheenjohtajana, konsernin keskeisten tytäryhtiöiden Ruokakesko Oy:n, Rautakesko Oy:n ja VV-Auto Group Oy:n hallitusten puheenjohtajana ja käyttötavaratoimialan toimialahallituksen puheenjohtajana.

Pääjohtajan valitsee hallitus. Hallitus on päättänyt pääjohtajan toimitusuhteen ehdot. Yhtiön ja pääjohtajan välillä on solmittu hallituksen hyväksymä kirjallinen toimitusjohtajasopimus.

Katso Keskon pääjohtajasta tarkemmin sivulta 58 tai osoitteesta www.kesko.fi.

KONSERNIJOHTORYHMÄ

Kesko-konsernissa on konsernijohtoryhmä, jonka puheenjohtajana on Keskon pääjohtaja. Konsernijohtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa. Konsernijohtoryhmän tehtävänä on konsernilaajuisten kehityshankkeiden sekä konsernitaseisten periaatteiden ja menettelytapojen käsittely. Lisäksi konsernijohtoryhmässä käsitellään mm. konsernin ja toimialayhtiöiden liiketoimintasuunnitelmia, tuloskehitystä ja Keskon hallituksessa

käsiteltäviä asioita, joiden valmisteluun se myös osallistuu. Konsernijohtoryhmä kokoontuu 8–10 kertaa vuodessa.

Katso Keskon konsernijohtoryhmästä tarkemmin sivuilta 58–59 tai osoitteesta www.kesko.fi.

PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN PALKITSEMINEN

Varsinainen yhtiökokous päättää Keskon hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkiot sekä muut taloudelliset etuudet vuosittain. Hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkiot maksetaan yksinomaan rahakorvauksina.

PÄÄJOHTAJAN JA MUUN JOHDON PALKITSEMINEN

Pääjohtajan ja muiden konsernijohtoryhmän jäsenten palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä rahapalkasta (kuukausipalkasta), luontoiseduista (vapaa auto- ja matkapuhelinetu), vuosittain päätettävien tulospalkkiokriteerien perusteella määrytyvästä tulospalkkiosta (tulospalkkion enimmäismäärä pääjohtajalla enintään kahdeksan kuukauden rahapalkkaa ja muilla konsernijohtoryhmän jäsenillä enintään 4–5 kuukauden rahapalkkaa vastaava määrä), osakepalkkio- ja optiojärjestelmistä ja johdon eläke-eduista.

Keskon hallitus päättää palkitsemisvaliokunnan valmistelusta pääjohtajan ja liiketoiminta-alueista vastaavien konsernijohtoryhmän jäsenten henkilökohtaisesta palkkauksesta, muista taloudellisista etuuksista sekä tulospalkkiojärjestelmän perusteista ja maksettavista tulospalkkiosta. Muiden konsernijohtoryhmän jäsenten palkkauksesta ja muista taloudellisista etuuksista päättää pääjohtaja hallituksen palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan antamissa rajoissa.

Katso Keskon johdon palkitsemisesta ja yhtiön osakepalkkio- ja optiojärjestelmistä tarkemmin sivuilta 50–51 ja 58–59 tai osoitteesta www.kesko.fi.

KONSERNIJOHTORYHMÄN JÄSENET JA VASTUUALUEET 2011

	Nimitetty konsernijohtoryhmään	Vastuualue
Matti Halmesmäki, pj.	1.1.2001	Keskon pääjohtaja
Terho Kalliokoski, Ruokakesko Oy:n toimitusjohtaja	17.3.2005	Ruokakauppa
Minna Kurunsaari, käyttötavarakaupan toimialajohtaja	1.12.2011	Käyttötavarakauppa, sähköisen markkinoinnin ja palvelujen hankkeet
Arja Talma, Rautakesko Oy:n toimitusjohtaja*	17.3.2005	Rautakauppa
Pekka Lahti, VV-Auto Group Oy:n toimitusjohtaja	1.3.2005	Auto- ja konekauppa
Riitta Laitasalo, Keskon henkilöstöjohtaja	1.1.2001	Henkilöstö, K-instituutti
Merja Haverinen, Keskon viestintäjohtaja	1.4.2011	Konsernin viestintä, yhteiskuntavastuu, brändit
Jukka Erlund, Keskon talous- ja rahoitusjohtaja, CFO	1.11.2011	Talous ja rahoitus, tietohallinto-ohjaus, talouspalvelut

* Talma toimi 1.11.2011 asti Keskon talous- ja rahoitusjohtajana, CFO:na

Konsernijohtoryhmään ovat kuuluneet vuonna 2011 myös Keskon viestintäjohtajana 31.3.2011 asti toiminut Paavo Moilanen, Rautakesko Oy:n toimitusjohtajana 9.6.2011 asti toiminut Jari Lind ja käyttötavarakaupan toimialajohtajana 30.11.2011 asti toiminut Matti Leminen.

HALLITUKSEN JÄSENILLE 2011 MAKSETUT VUOSI- JA KOKOuspalkkiot HALLITUS- JA VALIOKUNTATYÖSTÄ (€)

	Vuospalkkiot	Kokouspalkkiot			Yhteensä
		Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta	
Heikki Takamäki (pj.)	80 000	5 000	-	1 500	86 500
Seppo Paatelainen (vpj.)	50 000	5 000	2 500	1 500	59 000
Esa Kiiskinen	37 000	5 000	-	-	42 000
Ilpo Kokkila	37 000	4 500	-	1 500	43 000
Mikko Kosonen	37 000	5 000	2 500	-	44 500
Maarit Näkyvä	37 000	3 500	4 000	-	44 500
Rauno Törrönen	37 000	5 000	-	-	42 000
Yhteensä	315 000	33 000	9 000	4 500	361 500

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTTÄMÄT HALLITUKSEN VUOSI- JA KOKOuspalkkiot vuosina 2006–2011 (€)

Vuospalkkio	Palkkio/vuosi		Kokouspalkkiot	Palkkio/kokous	
	2009–2011	2006–2008		2009–2011	2006–2008
Hallituksen puheenjohtaja	80 000	60 000*	Palkkio hallituksen kokouksesta	500	500
Hallituksen varapuheenjohtaja	50 000	42 000*	Palkkio valiokuntien kokouksesta	500	500
Hallituksen jäsen	37 000	30 000*	Valiokunnan puheenjohtajan palkkio valiokunnan kokouksesta, jos hän ei ole myös hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja	1 000	1 000

* Vuosina 2006–2008 päätetyt kuukausipalkkiot on muutettu vuosipalkkioksi.

PÄÄJOHTAJA MATTI HALMESMÄKI

Palkat, tulospalkkiot ja luontoisedut 2009–2011 (€)

	2011	2010	2009
Kiinteä rahapalkka	642 900	605 100	569 300
Tulospalkkiot*	339 500	227 500	152 250
Luontoisedut	19 980	22 560	23 014
Yhteensä	1 002 380	855 160	744 564

* Maksettu tulospalkkio edellisen vuoden tuloksen perusteella.

Annetut optio-oikeudet 2007–2011 (kpl)

Optio-oikeus (tunnus)	2010–2011	2009	2008	2007
2007A kpl	-	-	-	50 000
2007B kpl	-	-	50 000	-
2007C kpl	-	50 000	-	-
Yhteensä	-	50 000	50 000	50 000

Pääjohtajalla oli 31.12.2011 hallussaan 50 000 2007A-, 30 000 2007B- ja 50 000 2007C-optio-oikeutta.

Osakepalkkio (kpl)

	2011	2012
Enimmäismäärä	18 000	21 000*
Annetaan*	7 794	-
Sitouttamisjakso (asti)	31.12.2014	31.12.2015

* Hallituksen päätös helmikuussa 2012. Ansaintajaksolta 2011 annettavat osakkeet annetaan huhtikuun loppuun 2012 mennessä järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ansaintajaksolta 2012 annettavien osakkeiden lukumäärä päätetään vuonna 2013.

Sitouttamisjakso

Palkkiona annettaviin Kesko B-osakkeisiin liittyvä kutakin ansaintajaksoa seuraavan kolmen kalenterivuoden mittainen sitouttamisjakso, jonka aikana osakkeita ei saa luovuttaa.

Eläke-edut

Pääjohtaja on Keskon Eläkekassan A-osaston jäsen ja hänen eläke-etuna määräytyvät osaston sääntöjen ja hänen toimitusjohtajasopimuksensa mukaisesti. Hänen toimitusjohtajasopimuksensa mukaista toimikauttaan jatkettiin vuonna 2011 siten, että hän jää vanhuuseläkkeelle täytettyään 63 vuotta. Hänen eläke-etuna on etuusperusteinen. Jäädessään eläkkeelle hän saa eläkettä 66 % eläkepalkastaan. Eläkepalkkaa määritettäessä otetaan huomioon hänen kiinteä rahapalkkansa, tulospalkkiot ja luontoisedut viimeiseltä 10 vuodelta.

Irtisanomisaika ja -korvaus

Yhtiön irtisanoessa hänet pääjohtaja saa 12 kuukauden irtisanomisaajan palkan lisäksi erillisen kertakaikkisen irtisanomiskorvauksen, joka vastaa hänen 12 kuukauden rahapalkkaansa ja luontoisetuja (yhteensä 24 x irtisanomiskuukauden rahapalkka + luontoisedut). Hänen itse irtisanoutuessa hän on oikeutettu 6 kuukauden irtisanomisaajan palkkaan.

Sitouttamisjakso*

4/2007–4/2010
4/2008–4/2011
4/2009–4/2012

* Jakso, jonka aikana optio-oikeuksia ei voi luovuttaa eikä käyttää osakkeiden merkintään.

Omistusvelvoite

Optio-oikeuksista saaduista myyntituloista 25 %:lla on hankittava yhtiön osakkeita pysyväisluonteiseen omistukseen.

Osakkeiden antaminen perustuu hallituksen kullekin ansaintajaksolle asettamien ansaintakriteerien täyttymiseen. Hallitus päättää kunkin ansaintajakson ansaintakriteerit ja osakepalkkion enimmäismäärät vuosittain ansaintajakson alussa. Ansaintakriteerien täyttymisen perusteella annettavien Keskon B-osakkeiden lopulliset määrät hallitus päättää ansaintajaksoa seuraavan vuoden alussa. Ansaintajaksojen 2011–2012 kriteerit yhtä suurin painotuksin ovat Keskon laimentamaton osakekohtainen tulos (EPS) ilman kertaluonteisia eriä, Kesko-konsernin verottoman myynnin kehitys ansaintajakson aikana ja se, kuinka paljon Keskon B-osakkeen kokonaistuotto ylittää OMX Helsinki Benchmark Cap -tuottoindeksiin.

Lisäksi maksetaan rahaosuus, jolla katetaan palkkiosta aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

KONSERNIJOHTORYHMÄN JÄSENEN PALKAT, TULOSPALKKIOT JA LUONTOISEDUT 2010–2011 (€)*

	Kiinteä rahapalkka		Tulospalkkiot		Luontoisedut		Yhteensä	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Matti Halmesmäki (pj.)	642 900	605 100	339 500	227 500	19 980	22 560	1 002 380	855 160
Konsernijohtoryhmä**	1 537 924	1 515 860	438 500	244 250	97 127	112 080	2 073 550	1 872 190
Yhteensä	2 180 824	2 120 960	778 000	471 750	117 107	134 640	3 075 930	2 727 350

* Palkat, tulospalkkiot ja luontoisedut on ilmoitettu maksuperusteella. Vuoden 2010 ansainnan suoriteperusteella saa lisäämällä 2010 palkkoihin ja luontoisetuihin taulukossa vuonna 2011 maksetuksi ilmoitetun tulospalkkion. Vuodelta 2011 kertyvästä tulospalkkiosta päätetään keväällä 2012.

** Poislukien pääjohtaja Halmesmäki. Konsernijohtoryhmän luvuissa on otettu huomioon jäsenistön muutokset 2011 ja niissä on mukana kunkin jäsenen palkat, tulospalkkiot ja luontoisedut jäsenyysajalta.

KONSERNIJOHTORYHMÄN JÄSENILLE ANNETUT OPTIO-OIKEUDET 2007–2011 (KPL)

Antovuosi	2010–2011	2009	2008	2007
Optio-oikeus (tunnus)		(2007C)	(2007B)	(2007A)
Matti Halmesmäki, pj.	-	50 000	50 000	50 000
Konsernijohtoryhmä*	-	115 000	100 000	99 500
Yhteensä	-	165 000	150 000	149 500

* Poislukien pääjohtaja Halmesmäki. Konsernijohtoryhmän luvussa on otettu huomioon jäsenistön muutokset 2011 ja niissä on mukana Kurunsaaren, Erlundin ja Haverisen optio-oikeuksien määrät heidän aloittaessaan konsernijohtoryhmän jäsenenä vuonna 2011.

Konsernijohtoryhmän jäsenistä yhteensä pääjohtaja Halmesmällä oli 31.12.2011 hallussaan 50 000 2007A-, 30 000 2007B- ja 50 000 2007C-optio-oikeutta ja muilla konsernijohtoryhmän jäsenillä yhteensä 95 000 2007A-, 84 750 2007B- ja 115 000 2007C-optio-oikeutta eli kaikilla konsernijohtoryhmän jäsenillä yhteensä 145 000 2007A-, 114 750 2007B- ja 165 000 2007C-optio-oikeutta.

Optio-oikeuksiin 2007A–2007C liittyy Keskon hallituksen optionsaajille asettama velvoite hankkia 25 %:lla optio-oikeuksista saaduista myyntituloista yhtiön osakkeita pysyväisluonteiseen omistukseen. Sitouttamisjaksot (jakso, jonka aikana optio-oikeuksia ei voi luovuttaa eikä käyttää osakkeiden merkintään): 2007A: 4/2007–4/2010; 2007B: 4/2008–4/2011; 2007C: 4/2009–4/2012.

KONSERNIJOHTORYHMÄN JÄSENEN OSAKEPALKKIOT (KPL)

	2011		2012
	Enimmäismäärä	Annetaan**	Enimmäismäärä**
Matti Halmesmäki, pj.	18 000	7 794	21 000
Konsernijohtoryhmä*	33 300	14 419	40 500
Yhteensä	51 300	22 213	61 500

* Poislukien pääjohtaja Halmesmäki. Konsernijohtoryhmän luvussa on otettu huomioon jäsenistön muutokset 2011 ja tiedot on ilmoitettu vuoden 2011 lopun tilanteen mukaisena.

** Hallituksen päätös helmikuussa 2012. Ansaintajaksolta 2011 annettavat osakkeet annetaan huhtikuun loppuun 2012 mennessä järjestelmän ehtojen mukaisesti. Ansaintajaksolta 2012 annettavien osakkeiden lukumäärä päätetään vuonna 2013.

Osakkeiden antaminen perustuu hallituksen kullekin ansaintajaksolle asettamien ansaintakriteerien täyttymiseen. Hallitus päättää kunkin ansaintajakson ansaintakriteerit ja osakepalkkion enimmäismäärät vuosittain ansaintajakson alussa. Ansaintakriteerien täyttymisen perusteella annettavien Keskon B -osakkeiden lopulliset määrät hallitus päättää ansaintajaksosa seuraavan vuoden alussa. Ansaintajaksosten 2011–2012 kriteerit yhtä suurin painotuksin ovat Keskon laimentamaton osakekohtainen tulos (EPS) ilman kertaluonteisia eriä, Kesko-konsernin verottoman myynnin kehitys ansaintajakson aikana ja se, kuinka paljon Keskon B-osakkeen kokonaistuotto ylittää OMX Helsinki Benchmark Cap -tuottoindeksin.

Lisäksi maksetaan rahaosuus, jolla katetaan palkkiosta aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

Palkkiona annettaviin Keskon B -osakkeisiin liittyy kutakin ansaintajaksosa seuraavan kolmen kalenterivuoden mittainen sitouttamisjakso, jonka aikana osakkeita ei saa luovuttaa. Ansaintajaksolta 2011 annettavien osakkeiden sitouttamisjakso päättyy 31.12.2014.

KONSERNIJOHTORYHMÄN JÄSENEN ELÄKE-EDUT SEKÄ IRTISANOMISAJAT JA -KORVAUKSET

	Vanhuseläkeikä (v.)	Eläke eläkepalkasta (%)	Irtisanomis-aika	Irtisanomiskorvaus	
Matti Halmesmäki, pj.	63	66	6*/12 kk	12 kk:n palkka	Yhtiön irtisanoessa johtaja saa 6–12 kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi erillisen kertakaikkisen irtisanomiskorvauksen, joka vastaa hänen 6–12 kuukauden kiinteää rahapalkkaansa ja luontoisetuja (yhteensä 12–24 x irtisanomiskuukauden rahapalkka + luontoisedut). Hänen itse irtisanoutuessa hän on oikeutettu irtisanomisajan palkkaan.
Terho Kalliokoski	62	66	6 kk	6 kk:n palkka	
Minna Kurunsaari	62	66	6 kk	6 kk:n palkka	
Arja Talma	TyEL:n** mukainen	TyEL:n** mukainen	6 kk	6 kk:n palkka	
Pekka Lahti	62	66	6 kk	12 kk:n palkka	
Riitta Laitasalo	60	66	6 kk	12 kk:n palkka	
Merja Haverinen	TyEL:n** mukainen	TyEL:n** mukainen	6 kk	6 kk:n palkka	
Jukka Erlund	TyEL:n** mukainen	TyEL:n** mukainen	6 kk	6 kk:n palkka	

Muut johtajat kuin Erlund, Haverinen ja Talma ovat Keskon Eläkekassan A-osaston jäseniä. Heillä eläkeikä ja eläkkeen määrä määräytyy osaston sääntöjen ja heidän kunkin johtajasopimuksen perusteella. Heidän eläkkeensä on etuusperusteinen.

*Pääjohtajan itse irtisanoutuessa hän on oikeutettu 6 kuukauden irtisanomisajan palkkaan.

**Työntekijän eläkelaki (TyEL).

HALLINNOINTI

RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA SISÄINEN TARKASTUS

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinta on Keskoissa olennainen osa johtamista

Riskienhallinta on Keskoissa ennakoivaa, olennainen osa johtamista ja päivittäistä toimintaa. Riskienhallinnan päämääränä on varmistaa Kesko-konsernissa asiakasluopusten täyttämistä, tuloskehitystä, osingonmaksukykyä, osakasarvoa, vastuullisten toimintatapojen toteutumista ja liiketoiminnan jatkuvuutta. Hyvin toimiva riskienhallinta on Keskolle kilpailuetu.

Kesko-konsernin riskienhallintaa ohjaa Keskon hallituksen vahvistama riskienhallintapolitiikka. Tämä politiikka perustuu COSO ERM -viitekehykseen ja SFS-ISO riskienhallintastandardiin. Poliitikassa määritellään riskienhallinnan päämäärät, periaatteet, toimintatavat, organisointi ja vastuut. Riskit jaotellaan Keskoissa strategisiin, operatiivisiin ja rahoitusriskeihin.

Keskoissa riski on määritelty tapahtumaksi tai olosuhteeksi,

- joka voi vaikeuttaa tai estää Keskon tavoitteiden saavuttamista tai
- jonka vuoksi liiketoimintamahdollisuuksia jää hyödyntämättä.

Konsernissa on yhtenäinen riskien arviointi- ja raportointimalli

Kesko-konsernissa riskejä arvioidaan ja hallitaan liiketoimintalähtöisesti ja kokonais-

valtaisesti. Tämä tarkoittaa, että keskeisiä riskejä tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan järjestelmällisesti osana liiketoimintaa konserni-, toimiala-, yhtiö- ja yksikötasolla kaikissa toimintamaissa. Riskien tunnistamisella ja arvioinnilla on keskeinen rooli Keskon strategia-työssä ja rullaavassa suunnittelussa. Lisäksi riskiarviointeja tehdään merkittävistä hankkeista, jotka liittyvät investointeihin tai toiminnan muutoksiin.

Keskoissa käytetään yhtenäistä riskien arviointi- ja raportointimallia. Liiketoimintatavoitteet ja -mahdollisuudet sekä määritelty riskinottohalu ovat lähtökohtia riskien tunnistamisessa. Riskit priorisoidaan riskin merkityksen mukaisesti arvioimalla riskin toteutumisen vaikutuksia, todennäköisyyttä ja hallinnan tasoa. Kaikkia riskejä ei voi tai ei kannata hallita. Toteutumisen vaikutusta arvioitaessa otetaan huomioon taloudellisten vaikutusten lisäksi myös mm. vaikutukset maineelle, ihmisten hyvinvoinnille ja ympäristölle. Riskienhallintatoimenpiteille nimetään vastuuhenkilöt, jotka vastaavat toimenpiteiden suunnittelusta, toteutuksesta ja seurannasta. Määritellyt toimenpiteet liitetään toimintasuunnitelmiin ja seurantoihin.

Vakuuttaminen osa Keskon riskienhallintaa

Vakuuttaminen on osa Keskon riskienhallintaa ja Keskon hallituksen vahvistamissa vakuutusperiaatteissa määritellään vakuuttamisen periaatteet. Vakuuttamisen tavoitteena on varmistaa, että konsernin

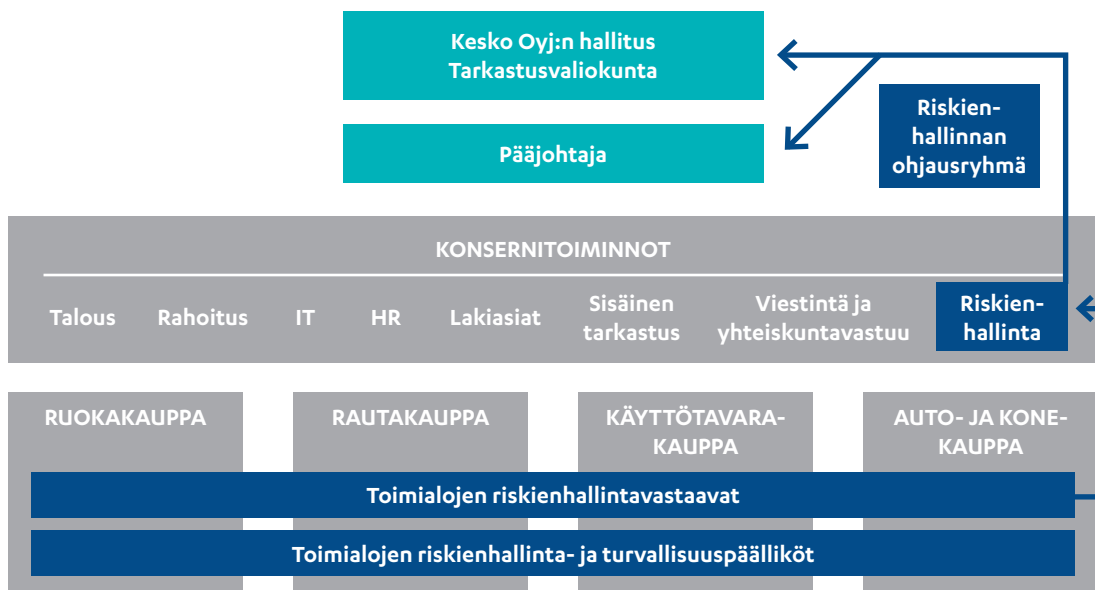
henkilöstö, omaisuus, liiketoiminta ja vastuut on vakuutettu tarkoituksenmukaisella ja taloudellisella tavalla lainsäädäntö, konsernin kulloisetkin riskit ja riskinkantokyky huomioon ottaen. Konsernin riskienhallinta vastaa konsernitasoisista vakuutusohjelmista, niiden kilpailuttamisesta sekä meklaripalveluista osana konsernin vahinkoriskien hallintaa.

Vastuut ja roolit riskienhallinnassa

Vastuu riskienhallinnan toteuttamisesta on liiketoimintajohtolla ja konsernitoimintojen johtolla. Kullakin toimialalla on johtoryhmään kuuluva riskienhallinnan vastuuhenkilö, yleensä talousjohtaja, joka vastaa riskienhallinnan ja turvallisuuden koordinoinnista ja ohjeistamisesta toimialalla ja riskienhallintatoimenpiteiden raportoinnista. Lisäksi toimialoilla on riskienhallinta- ja turvallisuuspäälliköitä, jotka vastaavat riskienhallinnan ja turvallisuuden kehittämisestä ja ohjaamisesta toimialallaan yhteistyössä liiketoimintajohtoon ja tukitoimintojen kanssa.

Keskoissa toimii konsernitasoinen riskienhallinnan ohjausryhmä, jossa konsernin pääjohtaja on puheenjohtaja ja jäsenet ovat toimialojen ja konsernitoimintojen johtoa. Konsernin riskienhallintatoiminto ohjaa ja koordinoi riskienhallinnan ja turvallisuuden yhteisten menettelyiden kehittämistä, parhaiden käytäntöjen käyttöönottoa konsernissa sekä vastaa riskiraportoinnista konsernin johdolle. Konsernin riskienhallinta laatii neljännesvuosittain toimialojen ja konsernitoimintojen riski-

RISKIENHALLINNAN ORGANISOINTI KESKO-KONSERNISSA



■ Riskienhallinnan asiantuntijavastuu

analyysien perusteella konsernin riskikartan merkittävimmistä riskeistä ja niiden hallinnasta.

Konsernin riskikartta, merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät sekä niiden muutokset ja hallintatoimenpiteet raportoidaan Keskon hallituksen tarkastusvaliokunnalle osavuosikatsausten ja tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja raportoi riskienhallinnasta hallitukselle osana tarkastusvaliokuntaraporttia. Keskon hallitus käsittelee merkittävimmät riskit, toimenpiteet niiden hallitsemiseksi sekä arvioi riskienhallinnan toimivuutta. Merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä hallitus raportoi markkinoille tilinpäätöksessä ja muutoksista niihin osavuosikatsauksissa.

Rahoitusriskien hallinnassa noudatetaan Keskon hallituksen vahvistamaa konsernin rahoituspolitiikkaa. Konsernirahoitus vastaa keskitetysti rahoituksen hankinnasta, likviditeetin hallinnasta, rahoittajasuhteista ja rahoitusriskien hallinnasta.

Riskienhallinnan toteuttaminen 2011

Keskon riskienhallintapoliittikka päivitettiin loppuvuonna 2011. Uudessa politiikassa on otettu huomioon SFS-ISO 31000 -standardin ”Riskienhallinta. Periaatteet ja ohjeet” vaikutukset. Keskon riskienhallintaprosessi on vakiintunut eikä siinä ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 2011 aikana.

Riskienhallinta on ollut mukana tiiviisti uusien sirukorttimaksupäätteiden käyttöönottoprojektissa mm. käyttöönottoprojektin ja käytön riskien arvioimisessa sekä uusien toimintamallien määrittelyssä.

Työturvallisuuden parantamiseksi on jatkettu vuonna 2009 tehdyn laajan arviointikyselyn hyödyntämistä tunnistettujen vaaratekijöiden arvioinnilla ja määrittämällä niille toimenpiteet toimipaikka- tai yksikkökohtaisesti.

Vahinkovakuuttamiseen liittyen on yhteistyökumppaneiden kanssa etsitty ja otettu käyttöön uusia yhteistyön muotoja tavoitteena Keskon ennaltaehkäisevän riskienhallintatyön tukeminen. Vakuutusmeklaripalvelut sekä Keskon Suomen henkilöstöä koskeva lakisääteinen tapaturmavakuutus kilpailutettiin.

Riskienhallinnan painopisteitä 2012

Keskon laajentaessa liiketoimintaansa voimakkaasti Venäjällä riskienhallintaresursseja siellä lisätään ja toimialojen yhteistyötä sekä konserniohjausta vahvistetaan. Keskon riskienhallinnassa jatketaan työtä vahinkojen ja väärinkäytösten ennaltaehkäisemiseksi, jatkuvuussuunnitelmien ylläpitämiseksi ja testaamiseksi sekä kustannustehokkaiden vakuutuspalveluiden hankkimiseksi. Kesko-konsernin vahinkovakuutukset kilpailutetaan alkuvuoden aikana.

Riskienhallinta jatkaa tiivistä yhteistyötä muiden konsernitoimintojen, erityisesti sisäisen tarkastuksen, lakiasiain, henkilöstö-, talous-, rahoitus- ja IT-toimintojen kanssa mm. vastuullisten toimintatapojen läpiviennin varmistamiseksi, henkilöstöturvallisuuden sekä tietoturvaan ja tietosuojaan liittyvien riskien hallinnan kehittämiseksi.

Merkittävimmät riskit ja niiden hallintatoimenpiteet

Keskon liiketoimintaan vaikuttavista riskeistä, epävarmuustekijöistä ja niiden hallintatoimenpiteistä sekä Keskon riskienhallinnan järjestämisestä ja periaatteista on kerrottu osoitteessa www.kesko.fi/sijoittajat ja hallituksen toimintakertomuksessa sivulla 62.

Rahoitusriskejä (mm. vastapuoliriski, likviditeettiriski, ostotoimintaan liittyvä kurssiriski, korkoriski ja sähkötermiineihin liittyvä hyödykeriski) kuvataan IFRS:n mukaisesti Keskon vuoden 2011 tilinpäätöksen liitteessä 39.

SISÄINEN VALVONTA

Sisäinen valvonta on osa Keskon johtamista, hallinnointia ja päivittäistä toimintaa. Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja pääjohtajalle. Keskon hallituksen tarkastusvaliokunta on vahvistanut Keskon sisäisen valvonnan periaatteet, jotka pohjautuvat kansainvälisesti laajasti hyväksytyihin hyvän valvonnan periaatteisiin (COSO).

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkea ennaltaehkäisevää toimintaa, päivittäistä ja jälkikäteistä valvontaa, jonka tarkoituksena on varmistaa liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen. Keskon arvot ja toimintaperiaatteet sekä yhtiön strategia ja tavoitteet luovat perustan koko sisäiselle valvonnalle. Keskon toimintaperiaatteet on saatettu keskolaisten tietoon Vastuulliset toimintatapamme -oppaan ja sitä koskevan konserninlaajuisen koulutusohjelman avulla.

Päivittäistä valvontaa ovat työohjeet, järjestelmä- ja manuaaliset kontrollit, kuten myös vastuiden ja valtuuksien määrittäminen ja eriyttäminen, toimenkuvat, hyväksymisvaltuudet ja varamiesmenettelyt sekä taloudellinen ja muu raportointi. Kesko-konsernin sisäinen tarkastus arvioi ja todentaa sisäisen valvonnan toimivuutta ja tehokkuutta sekä avustaa johtoa ja yhtiöitä sisäisen valvontajärjestelmän kehittämisessä.

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

SISÄINEN TARKASTUS

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

Sisäisen tarkastuksen organisointi ja toiminta

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 ja konserni- ja toimialajohdon kanssa käytäviin riskienhallinta- ja valvontakeskusteluihin. Myös tilintarkastajan kanssa järjestetään säännöllisesti tapaamisia. Vuosittain laaditaan sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelma, jonka pääjohtaja ja tarkastusvaliokunta hyväksyvät. Tarkastussuunnitelmaa muutetaan tarvittaessa riskiperusteisesti.

Sisäinen tarkastus hankkii tarvittaessa ulkoisia ostopalveluita lisäresursointia tai erityisosaamista vaativien tarkastustehtävien suorittamiseen. Tarkastuksissa voidaan hyödyntää myös Kesko-konsernin muiden asiantuntijoiden osaamista ja työpanosta.

Sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä konsernin riskienhallintatoiminnon kanssa ja osallistuu riskienhallinnan ohjausryhmän työskentelyyn. Sisäinen tarkastus arvioi vuosittain Keskon riskienhallintajärjestelmän toimivuutta.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa 2011

Sisäisen tarkastuksen painopistealueita olivat vuonna 2011 ulkomaantoimintojen tarkastus ja tietojärjestelmätarkastus. Ulkomaantoimintojen tarkastuksessa keskityttiin liiketoimintamuutosten läpivientiin, valikoimien hallintaan sekä ostotoimintaan ja muihin peruskontroleihin. Tietojärjestelmätarkastuksessa kiinnitettiin erityistä huomiota meneillään oleviin järjestelmä-hankkeisiin, jatkuvuuteen ja tietoturvasuuteen. Myös Keskon laskentaperiaatteiden ja raportointiohjeiden noudattamista todennettiin ja arvioitiin eri tarkastuksissa. Tarkastuksissa hyödynnettiin tiedon louhinta- ja analysointiohjelmistoa aikaisempaa laajemmin. Tarkastustyön kehittämiseksi toteutettiin sisäisen tarkastuksen ulkoinen laadunvarmistusarviointi. Yhteistyötä tilintarkastajan kanssa tiivistettiin entisestään.

Sisäisen tarkastuksen painopisteitä 2012

Sisäisen tarkastuksen tarkastustoiminnan tärkeimmät painopisteet vuonna 2012 ovat liiketoiminnan laajentaminen Venäjällä ja siihen liittyvät riskit sekä merkittävät liiketoiminta- ja IT-hankkeet. Muita painopistealueita ovat oston kontrollit, väärinkäytösriskit, HR governance, IT governance, tietoturva ja toiminnan jatkuvuus sekä prosessien sähköistäminen.

KONSERNIN TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEET

KESKON JOHTAMISMALLI

Keskon taloudellinen raportointi ja suunnittelu perustuvat Kesko-konsernin johtamismalliin. Konsernin yksiköiden taloudelliset tulokset raportoidaan ja analysoidaan konsernissa sisäisesti kuukausittain ja julkistetaan osavuosi- ja vuosineljänneksinä vuosineljänneksittäin. Taloudelliset suunnitelmat laaditaan vuosineljänneksittäin, minkä lisäksi merkittävät muutokset huomioidaan kuukausittain raportoitavassa tulostenusteessa. 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. Tytäryhtiöt analysoivat ja raportoivat lukunsa toimialalle, joka raportoi toimialakohtaiset luvut edelleen konsernitaloudelle. Kaikki kolme raportointiporrasta sisältävät analysointi- ja kontrollipisteitä raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi.

Raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi kaikilla raportointitasoilla on erilaisia automatisoituja ja manuaalisia kontrolleja. Lisäksi controllerit analysoivat tulosta ja tasetta tytäryhtiö-, toimiala- ja konsernitasolla kuukausittain. Analysoinnin ja kontrollien toteuttamista valvotaan kuukausittaisen seurannan avulla yhtiö-, toimiala- ja konsernitasoisesti.

SUUNNITTELU JA TULOSRAPORTOINTI

Konsernin taloudellista kehitystä ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista seurataan koko konsernin kattavalla taloudellisella raportoinnilla. Kuukausittaiseen tulosraportointiin sisältyvät konserni-, toimiala- ja tytäryhtiökohtaiset toteumatiedot, kehitys edelliseen vuoteen verrattuna, vertailu taloussuunnitelmiin sekä ennusteet seuraavalle 12 kuukaudelle. Konsernin lyhyen aikavälin taloussuunnittelu perustuu vuosineljänneksittäin

laadittaviin taloussuunnitelmiin, jotka ajallisesti ulottuvat seuraaville 15 kuukaudelle. Taloudellisina avaintunnuslukuina käytetään kasvun osalta myynnin kehitystä ja kannattavuuden osalta taloudellisen lisäarvon kertymistä, jota seurataan kuukausittain sisäisellä raportoinnilla. Taloudellisen lisäarvon laskennassa käytettävät pääoman tuottovaatimukset määritetään vuosittain markkinaehtoisesti, ja tuottovaatimuksissa on huomioitu riskeihin liittyvät toimiala- ja maakohtaiset erot. Konsernin taloudellisesta tilanteesta tiedotetaan osavuosi- ja vuosineljänneksittäin tilinpäätöstiedotteella. Konsernin myynti julkistetaan kuukausittain pörssitiedotteella.

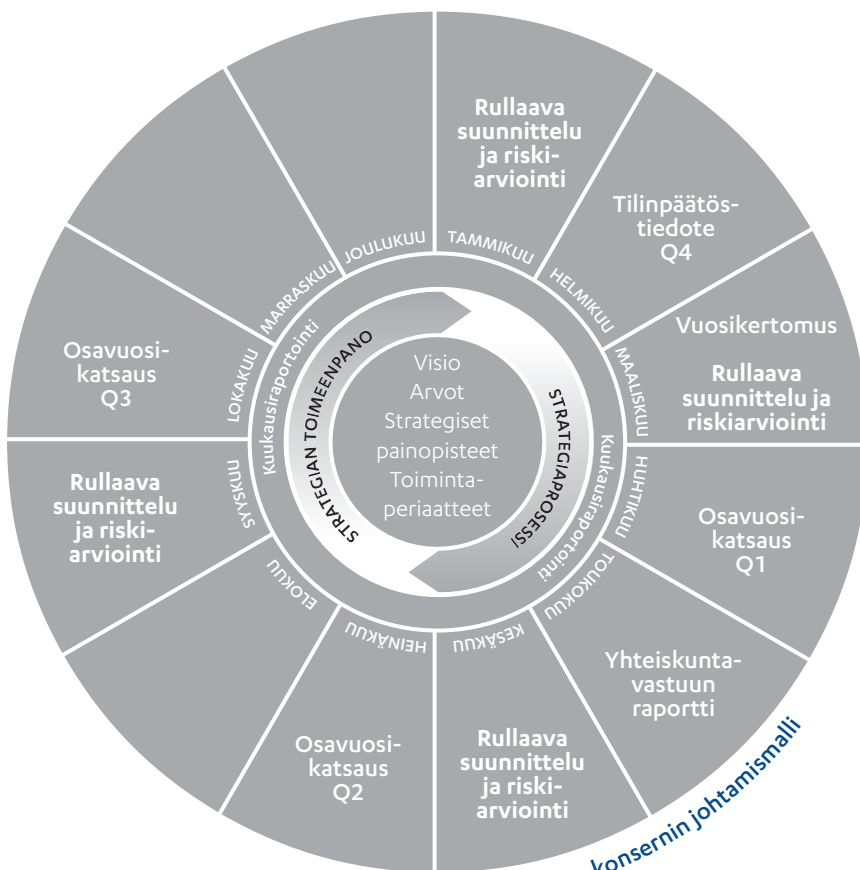
Taloudellinen suunnittelu toteutetaan tytäryhtiö-, toimiala- ja konsernitasolla rullaavana suunnitelmana. Rullaava suunnitelma käsittää 15 kuukauden ajanjakson. Suunnitelmat päivitetään vuosineljänneksittäin ja lisäksi merkittävät muutokset huomioidaan kuukausittain raportoitavassa tulostenusteessa. Poikkeamat suunnitelman ja toteuman välillä analysoidaan yhtiön, toimialan ja konsernitalouden toimesta ja niiden syistä raportoidaan toimialalle ja konsernitaloudelle kuukausittain.

Konsernin ylimmän johdon tulosraportointi käsittää tytäryhtiöiden, toimialojen ja konsernin tulos- ja tasetietojen kuukausittaisen raportoinnin. Taloudellisesta raportoinnista ja lukujen oikeellisuudesta vastaa ensisijaisesti tytäryhtiö. Toimialan talousjohto ja controlling-toiminnot analysoivat toimialaluvut ja konsernitalous koko konsernin luvut. Tuloslaskelma ja tase analysoidaan kuukausittain yhtiö-, toimiala- ja konsernitasoisesti dokumentoidun työnjaon ja ennalta määritettyjen raporttien pohjalta. Taloudellisesta tilanteesta ollaan siten selvillä jatkuvasti ja mahdollisiin epäkohtiin voidaan reagoida ajantasaisesti. Johdon tulosraportointi sisältää lisäksi konsernitasoisen myynnin seurannan viikoittain, kuukausittain ja kvartaaleittain.

Julkinen tulosraportointi käsittää osavuosi- ja vuosineljänneksittävät tilinpäätöstiedotteet, vuosineljänneksittävät osavuosi- ja vuosineljänneksittävät tulosraportoinnit ja vuosittainen vuosikertomus. Julkinen tulosraportointi toteutetaan samoilla periaatteilla ja siihen sovelletaan samoja kontrollimenetelmiä kuin kuukausittaisen tulosraportointiin. Tarkastusvaliokunta käsittelee osavuosi- ja vuosineljänneksittävät tulosraportoinnit ja suosittelee niiden hyväksymistä hallitukselle. Hallitus hyväksyy osavuosi- ja vuosineljänneksittävät tulosraportoinnit ja tilinpäätökset ennen niiden julkistamista.

VUODEN 2011 KESKEISIÄ TOIMENPITEITÄ

Kesko-konserni jatkoi taloushallinnon tietojärjestelmien yhtenäistämistä, joka palvelee sekä konserniyhtiöitä että K-ryhmän vähittäiskauppiaita. Projektin tuloksena syntyvä taloushallinnon järjestelmä on



Kuva 1. Kesko-konsernin johtamismalli

TILINTARKASTASTAJIEN PALKKIOT 2010–2011 (TUHATTA €)

	2011					2010				
	PwC		Muut yhteisöt		Yhteensä	PwC		Muut yhteisöt		Yhteensä
	Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt	Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt		Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt	Kesko Oyj	Muut konserni-yhtiöt	
Tilintarkastus	76	758	-	59	892	106	828	-	59	993
Veroneuvonta	54	68	4	13	139	84	31	-	17	132
IFRS-neuvonta	11	-	4	-	15	3	-	2	-	5
Muut palvelut	96	269	30	57	452	59	64	54	28	205
Yhteensä	237	1 095	38	129	1 498	252	923	56	104	1 336

osa konsernin talouden raportointijärjestelmää. Lisäksi K-ryhmän taloushallinnon prosessit ja kontrolliympäristö yhtenäistyvät.

Aikaisemmin alkanutta yhteisen suunnittelujärjestelmän käyttöönottoa jatkettiin. Projekti yhdenmukaistaa konserniyhtiöiden suunnittelujärjestelmät ja liittää ne konsernin raportointijärjestelmään.

VUODEN 2012 KESKEISIÄ TOIMENPITEITÄ

Vuoden 2012 aikana taloushallinto jatkaa K-ryhmää palvelevaa tietojärjestelmäprojektiä ja järjestelmän käyttöönottoa.

LASKENTAPERIAATTEET JA TALOUSHALLINNON IT-JÄRJESTELMÄT

Kesko-konserni noudattaa EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards, IFRS). Konsernissa sovellettavat laskentaperiaatteet on kerätty standardimuutosten myötä päivitettävään laskentamanuaaliin. Manuaali sisältää ohjeet erillisyyhtiöille, emoyhtiölle sekä ohjeita konsernitilinpäätöksen laadintaan.

Kesko-konsernin taloushallinnon tiedot tuotetaan toimialakohtaisista toiminnan-ohjausjärjestelmistä keskitetyn ja valvotun yhteisen liittymän kautta konsernin keskitettyyn konsolidointijärjestelmään, josta tuotetaan konsernin keskeinen taloudellinen raportointi. Taloustiedon tuottamisen kannalta keskeiset järjestelmät on varmentettu ja turvattu varajärjestelmin ja niitä valvotaan ja tarkastetaan säännöllisesti luotettavuuden ja jatkuvuuden varmentamiseksi.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan Keskillä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskukskaupakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta tekee ehdotuksen yhtiökokoukselle yhtiön tilintarkastajaksi. Tarkastusvaliokunta myös arvioi tilintarkastajien toimintaa ja palveluja vuosittain. Tilintarkastajan toimikausi on yhtiön tilikausi ja tilintarkastajan tehtävä päättyy tilintarkastajan valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Keskon yhtiökokouksen valitseman tilintarkastajan edustaman tilintarkastusyhteisön kanssa

samaan ketjuun kuuluva tilintarkastusyhtiö toimii pääsääntöisesti konsernin ulkomaisen tytäryhtiöiden tilintarkastajana.

Yhtiökokous 2011 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Johan Kronberg. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kulut korvataan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.



MUUT TIEDOT

Kattavammat tiedot Keskon hallinnointiperiaatteista ja hallinnointikoodissa tarkoitetut erilliset selvitykset, selvitys Keskon hallinto- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance Statement) sekä palkka- ja palkkioselvitys, ovat tutustuttavissa Sijoittajat-osiossa osoitteessa www.kesko.fi.



HEIKKI TAKAMÄKI

s. 1947, kauppaneuvos, diplomikauppias.
Kotipaikka: Tampere, Suomi.

Puheenjohtaja
(palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja).

Päätoimi: Kauppias, K-rauta Rauta-Otra Nekala.

Keskeinen työkokemus:
Vuodesta 1979 K-rauta-kauppias. Kesport-Intersport-kauppias 1995–1999.

Keskeisimmät luottamustehtävät: -

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 1.1.2001.

Palkkiot vuonna 2011:
86 500 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Omissa ja yhtiönsä nimissä yhteensä 104 470 A-osaketta ja 68 120 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.
31.12.2011: Omissa ja yhtiönsä nimissä yhteensä 104 470 A-osaketta ja 68 120 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.



SEPPO PAATELAINEN

s. 1944, vuorineuvos, maatalous- ja metsätieteiden maisteri
Kotipaikka: Seinäjoki, Suomi.

Varapuheenjohtaja (tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan varapuheenjohtaja).

Päätoimi: -
Keskeinen työkokemus: Atria Yhtymä Oyj: toimitusjohtaja 1991–2006, Itikka osuuskunta ja Itikka Lihabotnia Oy: toimitusjohtaja 1988–1991, Luja-Yhtiöt: teollisuusosaston johtaja 1973–1987, Itikka osuuskunta: tuotantojohtaja 1970–1973.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Seinäjoen seudun elinkeinokeskus: johtokunnan puheenjohtaja 2009–, Alma Media Oyj: hallituksen varapuheenjohtaja 2009–2010, puheenjohtaja 2011–, Ilkka-Yhtymä Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2007–, hallituksen jäsen 1994–2007, Finavia Oyj: hallituksen puheenjohtaja 2010–6/2011.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 27.3.2006.

Palkkiot vuonna 2011:
59 000 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Ei osakeomistuksia. Ei optio-oikeuksia.
31.12.2011: Ei osakeomistuksia. Ei optio-oikeuksia.



ESA KIISKINEN

s. 1963, yo-merkonomi
Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: Kauppias, K-supermarket Kontumarket, Helsinki.

Keskeinen työkokemus:

Vuodesta 1990 K-ruokakauppias.

Keskeisimmät luottamustehtävät: K-kauppiasliitto ry: hallituksen puheenjohtaja 2008–, Vähittäiskaupan Ammattikasvatussäätiö: hallituksen puheenjohtaja 2008–, Vähittäiskaupan Tilipalvelu VTP Oy: hallituksen jäsen 2008–, Suomen Kaupan Liitto: hallituksen jäsen 2008–, Saija ja Esa Kiiskinen Oy: hallituksen puheenjohtaja 1995–.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 30.3.2009.

Palkkiot vuonna 2011:
42 000 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Omissa ja yhtiönsä nimissä yhteensä 102 350 A-osaketta. Ei optio-oikeuksia.

31.12.2011: Omissa ja yhtiönsä nimissä yhteensä 107 350 A-osaketta. Ei optio-oikeuksia.



ILPO KOKKILA

s. 1947, vuorineuvos, diplomi-insinööri (palkitsemisvaliokunnan jäsen).

Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Päätoimi: SRV Yhtiöt Oyj: hallituksen puheenjohtaja.

Keskeinen työkokemus: SRV Yhtiöt Oyj: hallituksen puheenjohtaja 1987–, Pontos Oy: hallituksen puheenjohtaja 2002–, Perusyhtymä Oy: johtaja 1974–1987, A-Betoni Oy: suunnittelija 1972–1974.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Suomalais-Venäläinen kauppakamariyhdistys SVKK ry: hallituksen varapuheenjohtaja 2006–2011, puheenjohtaja 2012–, Johtamistaidon Opisto JTO: hallituksen puheenjohtaja 1999–.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 27.3.2006.

Palkkiot vuonna 2011:
43 000 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Omissa nimissä yhteensä 16 100 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.
31.12.2011: Omissa nimissä yhteensä 16 100 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.



**MIKKO
KOSONEN**

s. 1957, kauppatieteiden tohtori (tarkastusvaliokunnan jäsen).
Kotipaikka: Espoo, Suomi.

Päätoimi: Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitran yliasiamies.

Keskeinen työkokemus: Sitra: yliasiamies 2008–, asiamies 2007–2008, Nokia Oyj: johdon neuvonantaja 2005–2007, konsernin strategia- ja tietohallintojohtaja 1997–2005.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Liikesivistysrahasto: hallituksen jäsen 2011–, Kuntien Tiera Oy: hallituksen puheenjohtaja 2010–, Idexia Oy: hallituksen puheenjohtaja 2009–, Tekniikan Akatemia -säätiö: hallituksen jäsen 2009–, Fifth Element Oy: hallituksen jäsen 2008–.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 30.3.2009.

Palkkiot vuonna 2011: 44 500 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Ei osakeomistuksia. Ei optio-oikeuksia.

31.12.2011: Omissa nimissä yhteensä 600 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.



**MAARIT
NÄKYVÄ**

s. 1953, kauppatieteiden maisteri (tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja).

Kotipaikka: Kirkkonummi, Suomi.

Päätoimi: -

Keskeinen työkokemus: Sampo Rahastoyhtiö Oy: hallituksen jäsen 2007–2008, Sampo Pankki Oyj: hallituksen jäsen 2001–2008, varatoimitusjohtaja 2007–2008, Sampo Oyj: varatoimitusjohtaja 2001–2006, Leonia Pankki Oyj: johtokunnan jäsen 1998–2000, Merita Rahastoyhtiö Oy: toimitusjohtaja 1996–1997, Merita Pankki Oy: yksikönjohtaja 1995–1996, Suomen Yhdyspankki Oy: yksikönjohtaja 1990–1995.

Keskeisimmät luottamustehtävät: -

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 1.1.2001.

Palkkiot vuonna 2011: 44 500 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Ei osakeomistuksia. Ei optio-oikeuksia.

31.12.2011: Ei osakeomistuksia. Ei optio-oikeuksia.



**RAUNO
TÖRRÖNEN**

s. 1958, hotelli- ja ravintola-alan työjohdollinen koulutus.

Kotipaikka: Joensuu, Suomi.

Päätoimi: Kauppias, K-citymarket Kauppakatu, Joensuu.

Keskeinen työkokemus:

Vuodesta 1998 K-ruokakauppias. Pohjois-Karjalan Osuuskauppa: johtoryhmän jäsen 1986–1998.

Keskeisimmät luottamustehtävät: Alepro Oy: hallituksen jäsen 2009–, Joensuun kauppaopetuksen tukisäätiö: hallituksen jäsen 2009–, Kiihtelysvaaran Osuuspankki: hallintoneuvoston jäsen 2004–.

Hallituksen jäsenyyden alkamisaika: 30.3.2009.

Palkkiot vuonna 2011: 42 000 euroa.

Keskon osake- ja optio-oikeusomistus 1.1.2011: Omissa ja

yhtiönsä nimissä yhteensä 15 900 A-osaketta ja 14 600 B-osaketta. Ei optio-oikeuksia.

31.12.2011: Omissa ja yhtiönsä nimissä yhteensä 15 900 A-osaketta ja 14 600 B-osaketta.

Ei optio-oikeuksia.



LUE LISÄÄ:

www.kesko.fi-sivuilla on ajantasainen tieto keskeisistä luottamustehtävistä, samoin tieto päättäneistä luottamustehtävistä. Hallituksen jäsenten yhtiöjärjestyksen mukainen toimikausi päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

KONSERNIJOHTORYHMÄ

31.12.2011



**MATTI
HALMESMÄKI**

s. 1952, vuorineuvos, kauppatieteiden maisteri, varatuomari. Kesko Oyj:n pääjohtaja, konsernijohtoryhmän puheenjohtaja.
Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Elinkeinoelämän keskusliitto EK: hallituksen jäsen 2005- ja varapuheenjohtaja 2005–2011, Suomen Messut: hallituksen jäsen 2005–, Kaupan liitto: hallituksen jäsen 2005- ja puheenjohtaja 2012–, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen: hallituksen jäsen 2010–, Luottokunta: hallintoneuvoston jäsen 2005- ja puheenjohtaja 2007–2010, Liikesivistysrahaston kannatusyhdistys ry: hallituksen jäsen 2005–, EVA: valtuuskunnan jäsen 2005–, Maanpuolustuksen Tuki ry: valtuuskunnan jäsen 2005–, Savonlinnan Oopperajuhlien Kannatusyhdistys ry: valtuuston jäsen 2006–, East Office of Finnish Industries Oy: hallituksen jäsen 2008–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oy:n palveluksessa vuodesta 1980. Kesko Oyj:n toimitusjohtaja ja Kesko-konsernin pääjohtaja 1.3.2005 alkaen.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.1.2001.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.1.2011: 2 000 A-osaketta, 7 000 B-osaketta, 50 000 A-optio-oikeutta, 50 000 B-optio-oikeutta ja 50 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 2 000 A-osaketta, 10 000 B-osaketta, 50 000 A-optio-oikeutta, 30 000 B-optio-oikeutta ja 50 000 C-optio-oikeutta.



**TERHO
KALLIOKOSKI**

s. 1961, kauppatieteiden maisteri. Ruokakesko Oy:n toimitusjohtaja ja Keskon Venäjän kaupapaikkatoiminnot.
Kotipaikka: Kirkkonummi, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Päivittäistavarakauppa ry: hallituksen jäsen 2006–, varapuheenjohtaja 2006–2007, puheenjohtaja 2008–2009, Mainostajien Liitto: hallituksen jäsen 2005–, Helsingin seudun kauppakamari: hallituksen jäsen 2009–, varapuheenjohtaja 2012–, Suomen 4H-säätiö: hallintoneuvoston jäsen 2009–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oy:n palveluksessa vuodesta 1985. Ruokakesko Oy:n toimitusjohtaja 1.5.2005 alkaen.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 17.3.2005.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.1.2011: 3 250 B-osaketta, 25 000 A-optio-oikeutta, 25 000 B-optio-oikeutta ja 30 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 6 000 B-osaketta, 25 000 A-optio-oikeutta, 9 750 B-optio-oikeutta ja 30 000 C-optio-oikeutta.



**MINNA
KURUNSAARI**

s. 1965, varatuomari. Toimialajohtaja, käyttötavarakauppa sekä Keskon sähköisen markkinoinnin ja palvelujen hankkeista vastaava johtaja.
Kotipaikka: Espoo, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Pro Luomu ry: varapuheenjohtaja 2011–, Ruokatieto Yhdistys ry: hallituksen jäsen 2008–2011, Päivittäistavarakauppa ry: hankinta- ja logistiikkaryhmän jäsen 2008–2011.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oy:n palveluksessa vuodesta 1995. Käyttötavarakaupan toimialajohtaja sekä Keskon sähköisen markkinoinnin ja palvelujen hankkeista vastaava johtaja 1.12.2011 alkaen. Ruokakeskon tavarakaupasta vastaava johtaja 2008–2011.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 1.12.2011.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.12.2011: 10 800 B-osaketta, 10 000 A-optio-oikeutta, 10 000 B-optio-oikeutta ja 12 500 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 10 800 B-osaketta, 10 000 A-optio-oikeutta, 10 000 B-optio-oikeutta ja 12 500 C-optio-oikeutta.



**ARJA
TALMA**

s. 1962, kauppatieteiden maisteri, eMBA. Rautakesko Oy:n toimitusjohtaja.
Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: VR-Yhtymä Oy: hallituksen jäsen 2006– ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2006–, Sponda Oyj: hallituksen jäsen 2007– ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2007–, Luottokunta: hallituksen jäsen 2008–, Partio-säätiö: hallintoneuvoston jäsen 2010–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2004. Rautakesko Oy:n toimitusjohtaja 1.11.2011 alkaen. Kesko Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja, CFO 2005–2011. Oy Radiolinja Ab: johtaja, vastuualueenaan talous ja hallinto 2001–2003. KPMG Wideri Oy Ab: KHT-tilintarkastaja 1992–2001, partner 2000–2001.

Nimitetty konsernijohtoryhmään: 17.3.2005.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.1.2011: 2 000 B-osaketta, 25 000 A-optio-oikeutta, 25 000 B-optio-oikeutta ja 25 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 2 000 B-osaketta, 25 000 A-optio-oikeutta, 25 000 B-optio-oikeutta ja 25 000 C-optio-oikeutta.



**PEKKA
LAHTI**

s. 1955, agronomi.
VV-Auto Group Oy:n toimitusjohtaja.
Kotipaikka: Vantaa, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Autotuojat ry: hallituksen jäsen 2007–, puheenjohtaja 2010–, Suomen Autokierrätys Oy: hallituksen jäsen 2007–, Tieliiikenteen tietokeskus TT Oy: hallituksen jäsen 2009–, puheenjohtaja 2010–, Kaupan Liitto: hallituksen jäsen 2010–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oy:n palveluksessa vuodesta 1981. VV-Auto Group Oy:n toimitusjohtaja 1.2.2006 alkaen.

Nimitetty konserni-johtoryhmään: 1.3.2005.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.1.2011: 20 000 A-optio-oikeutta, 20 000 B-optio-oikeutta ja 20 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 20 000 A-optio-oikeutta, 20 000 B-optio-oikeutta ja 20 000 C-optio-oikeutta.



**RIITTA
LAITASALO**

s. 1955, kauppatieteiden maisteri. Henkilöstöjohtaja.
Kotipaikka: Espoo, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät:

Senaatti-kiinteistöt: hallituksen jäsen 2012–, Sosiaali- ja terveysministeriön Työttömyysvakuutusrahasto: hallintoneuvoston jäsen 2010–, Kansainvälisen Kaupan Koulutussäätiö, Fintra: hallituksen jäsen 2005–, Johtamistaidon opisto JTO ry: hallituksen jäsen 2005–, Edita Oyj: hallituksen jäsen 2005–, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2005–, Vähittäiskaupan ammatikasvatussäätiö: hallituksen jäsen 1998–, Keskon Sairauskassa: hallituksen puheenjohtaja 1995–97, 2005–, Keskon Eläkekassa: hallituksen jäsen 1996–97, hallituksen puheenjohtaja 1998–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oy:n palveluksessa vuodesta 1979. Henkilöstöjohtaja 30.3.2005 alkaen.

Nimitetty konserni-johtoryhmään: 1.1.2001.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.1.2011: 11 000 B-osaketta, 15 000 A-optio-oikeutta, 15 000 B-optio-oikeutta ja 15 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 11 000 B-osaketta, 15 000 A-optio-oikeutta, 15 000 B-optio-oikeutta ja 15 000 C-optio-oikeutta.



**JUKKA
ERLUND**

s. 1974, kauppatieteiden maisteri, eMBA.
Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO.
Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Elinkeinoelämän keskusliitto EK: Talous- ja verovaliokunnan jäsen 2012–, Kaupan liitto: vero- ja talouspoliittisen valiokunnan puheenjohtaja 2011–.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2004. Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO 1.11.2011 alkaen. Ruokakesko Oy:n talousjohtaja 2010–2011.

Nimitetty konserni-johtoryhmään: 1.11.2011.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.11.2011: 580 B-osaketta, 2 000 B-optio-oikeutta ja 8 000 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 580 B-osaketta, 2 000 B-optio-oikeutta ja 8 000 C-optio-oikeutta.



**MERJA
HAVERINEN**

s. 1962, valtiotieteiden maisteri. Viestintäjohtaja.
Kotipaikka: Helsinki, Suomi.

Muut keskeiset tehtävät: Suomalaisen Työn Liitto: johtokunnan jäsen 2011–, Keski-Suomen Osuuspankki: hallintoneuvoston varapuheenjohtaja 2008–, Jyväskylän yliopisto: hallituksen varapuheenjohtaja 2010–, Etelä-Savon kauppakamari: hallituksen jäsen 2009–, Kuntopolku Oy: hallituksen jäsen 2010–, Tahko Golf Club Oy: hallituksen jäsen 2011–, Keski-Suomen kauppakamari: hallituksen jäsen 2010–2011, Elinkeinoelämän keskusliitto EK: Keski-Suomen aluejohtokunnan jäsen 2008–2011.

Keskeinen työkokemus: Kesko Oyj:n palveluksessa vuodesta 2008. Kesko-konsernin viestintäjohtaja 1.4.2011 alkaen. Keskon Järvi-Suomen aluejohtaja (Jyväskylä) 2008–2011. TeliaSonera Finland Oyj: 1996–2007, Ulkoasiainministeriö 1995–1996, Helsinki Mediat Oy 1984–1995.

Nimitetty konserni-johtoryhmään: 1.4.2011.

Keskon osakkeet ja optio-oikeudet 1.4.2011: 4 500 A-optio-oikeutta, 3 000 B-optio-oikeutta ja 4 500 C-optio-oikeutta.

31.12.2011: 3 000 B-optio-oikeutta ja 4 500 C-optio-oikeutta.

Muutoksia konsernijohtoryhmässä vuonna 2011:

- Paavo Moilanen toimi konsernin viestintäjohtajana 31.3.2011 saakka.
- Jari Lind toimi rautakaupasta vastaavana johtajana 9.6.2011 saakka.
- Matti Leminen toimi käyttötavarakaupasta vastaavana johtajana 30.11.2011 saakka.



LUE LISÄÄ

www.kesko.fi/fi/kesko-yrityksena/hallinto-ja-johto-sivuilla on ajantasainen tieto keskeisistä luottamustehtävistä, samoin tieto päättyneistä luottamustehtävistä sekä tarkempi tieto keskeisestä työkokemuksesta.