

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

1. Osakkeenomistajien Nimitystoimikunnan tarkoitus

Sanoma Oyj:n ("**Sanoma**" tai "**Yhtiö**") osakkeenomistajien nimitystoimikunta ("**Nimitystoimikunta**") on Sanoman osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset koskien:

- hallituksen jäsenten valintaa sekä palkitsemista ja
- hallituksen valiokuntien palkitsemista.

Nimitystoimikunnan on toiminnassaan noudatettava soveltuvaa lainsäädäntöä sekä muuta säännöstöä, mukaan lukien Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Finnish Corporate Governance Code).

Tämä työjärjestys sääntelee Nimitystoimikunnan jäsenten nimittämistä ja Nimitystoimikunnan kokoonpanoa sekä määrittelee Nimitystoimikunnalle kuuluvat tehtävät ja velvollisuudet.

Soveltuvilta osin viittaukset varsinaiseen yhtiökokoukseen soveltuvat myös ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

2. Nimittäminen ja kokoonpano

Nimitystoimikunta koostuu korkeintaan neljästä jäsenestä, jotka edustavat Sanoman neljää suurinta osakkeenomistajaa, joiden osuus Sanoman kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden 31. toukokuuta. Nimitystoimikunnan niin päättäessä Yhtiön hallituksen puheenjohtaja voidaan kutsua asiantuntijajäseneksi Nimitystoimikuntaan ilman jäsenyyttä ja äänioikeutta tai ilman vaikutusta Nimitystoimikunnan päätösvaltaisuuteen.

Suurimmat osakkeenomistajat 31. toukokuuta määrittellään Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän Yhtiön osakasluettelon perusteella mainittuna päivänä. Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää tämän osakeomistuksen mukaisesti neljää suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden jäsenen Nimitystoimikuntaan. Mikäli kahdella osakkeenomistajalla on yhtä paljon osakkeita ja ääniä, eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää Nimitystoimikuntaan, päätös tehdään arvalla.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan omistus otetaan huomioon neljää suurinta osakkeenomistajaa määritettäessä edellyttäen, että hallintarekisteröityjen osakkeiden osakkeenomistaja esittää asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle ja konsernin lakiasiaintohtajalle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden 31. toukokuuta mennessä. Kirjalliseen pyyntöön tulee liittää asiakirjat, jotka osoittavat, että kyseinen osakkeenomistaja omistaa hallintarekisteröidyt osakkeet.

Osakkeenomistajan, jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa osakeomistuksensa (liputusvelvollisuus), joka on hajautettu useisiin konserniyhtiöihin, rahastoihin tai rekistereihin, täytyy esittää viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden 31. toukokuuta mennessä kirjallinen pyyntö Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle ja konsernin lakiasiaintohtajalle, jolloin neljää suurinta osakkeenomistajaa määritettäessä lasketaan tällaisen osakkeenomistajan omistukset yhteen ääniosuutta laskettaessa.

Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Sanoma-konsernin työntekijät eivät voi toimia Nimitystoimikunnan jäseninä.

Jos kaksi tai useampi nimeämisoikeuden omaava osakkeenomistaja päättää valita yhteisen edustajan, vähenee Nimitystoimikunnan jäsenten lukumäärä vastaavasti.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen, ja Nimitystoimikunta valitsee puheenjohtajan keskuudestaan ensimmäisessä kokouksessa.

Osakkeenomistajan nimeämän jäsenen on erottava Nimitystoimikunnasta, jos kyseinen osakkeenomistaja luovuttaa Nimitystoimikunnan toimikauden aikana omistustaan siten, että osakkeenomistaja ei luovutuksen seurauksena enää ole Yhtiön kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa. Nimitystoimikunta voi nimittää uuden jäsenen korvaamaan ennaikaisesti vapautuneen paikan. Lisäksi Nimitystoimikunnan on päätettävä uusien jäsenten nimittämisestä, mikäli Nimitystoimikunnan jäsenten lukumäärä laskee alle kolmeen jäseneseen toimikauden aikana. Nimitystoimikunnan on tällöin tarjottava täytettäviä paikkoja niille Yhtiön osakkeenomistajille, joille nimeämisoikeus olisi siirtynyt suuruusjärjestyksessä seuraavaksi, jos alkuperäisesti valittu paikastaan luopuva osakkeenomistaja olisi alun perin päättänyt olla käyttämättä nimeämisoikeuttaan eli niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole nimenneet jäsentä Nimitystoimikuntaan. Edellisessä lauseessa mainitusta järjestyksestä huolimatta sellaisella osakkeenomistajalla, joka on käyttänyt nimeämisoikeuttaan ja jolla nimeämisoikeus on edelleen, on oikeus vaihtaa/valita uusi edustaja toimikauden aikana, mikäli valittu edustaja esimerkiksi eroaa tai ei kykene toimimaan toimikauden loppuun asti.

Jos osakkeenomistajasta on tullut yksi Yhtiön neljästä suurimmasta rekisteröidystä osakkeenomistajasta 31. toukokuuta jälkeen, mutta aikaisemmin kuin neljä kuukautta ennen varsinaista yhtiökokousta, Nimitystoimikunta voi, osakkeenomistajarakenteen muutoksen merkityksellisyydestä riippuen, päättää pyytää osakkeenomistajaa valitsemaan lisäjäsenen Nimitystoimikuntaan sen toimikauden loppuun asti.

Nimitystoimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain seuraavan Nimitystoimikunnan nimitykseen (valitaan nimityksestä katsottuna seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen).

Sanoma julkistaa pörssitiedotteilla Nimitystoimikunnan kokoonpanon, jäsenet nimittäneet osakkeenomistajat ja näissä tapahtuvat muutokset.

3. Tehtävät

Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu:

- a) valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisesta sekä ehdotus hallituksen valiokuntien palkitsemisesta;
- b) valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi;
- c) valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi;
- d) valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi;

- e) hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu;
- f) tarkistaa ja, mikäli tarpeellista, tehdä muutoksia hallituksen monimuotoisuutta koskeviin periaatteisiin ja raportoida vuosittain monimuotoisuustavoitteiden toteutumisesta koskien monimuotoisuusperiaatteissa määriteltyä hallituksen kokoonpanoa, käytetyistä keinoista tavoitteiden saavuttamiseksi ja antaa selvitys tavoitteiden saavuttamisen edistymisestä; ja
- g) antaa raportti Nimitystoimikunnan työskentelystä. Raportit julkaistaan Sanoman selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Yhtiökokous päättää Nimitystoimikunnan jäsenten mahdollisesta palkitsemisesta Nimitystoimikunnassa hoidettavista tehtävistä.

Yhtiö vastaa kaikista Nimitystoimikunnan kohtuullisista kuluista. Nimitystoimikunnan jäsenten matkakulut korvataan kuittia vastaan Sanoman matkustusohjeen mukaisesti.

4. Päätöksenteko

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on paikalla. Nimitystoimikunta ei saa tehdä päätöstä, ellei kaikille jäsenille ole varattu tilaisuutta osallistua asian käsittelyyn ja kokoukseen.

Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan jäsenet voivat esittää omat ehdotuksensa varsinaiselle yhtiökokoukselle yksin tai yhdessä Nimitystoimikunnan muiden jäsenten kanssa.

Kaikista Nimitystoimikunnan päätöksistä on laadittava pöytäkirja, jonka Sanoma säilyttää. Puheenjohtajan ja vähintään yhden Nimitystoimikunnan jäsenen on allekirjoitettava pöytäkirja. Nimitystoimikunnalla ei ole nimettyä sihteeriä, vaan Nimitystoimikunnan puheenjohtaja (tai hänen nimeämänsä henkilö) huolehtii pöytäkirjan laatimisesta.

5. Nimitystoimikunnan puheenjohtajan tehtävät

Nimitystoimikunnan puheenjohtajan on ohjattava Nimitystoimikunnan työskentelyä siten, että Nimitystoimikunta saavuttaa sille asetetut tavoitteet tehokkaasti ja ottaa asianmukaisesti huomioon Sanoman osakkeenomistajien odotukset ja edut.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja:

- a) kutsuu Nimitystoimikunnan kokoukset koolle ja toimii puheenjohtajana kokouksissa;
- b) valvoo, että Nimitystoimikunnan suunnitellut kokoukset kutsutaan asianmukaisesti koolle; ja
- c) kutsuu koolle ylimääräisiä kokouksia tarvittaessa ja joka tapauksessa 14 päivän kuluessa Nimitystoimikunnan jäsenen esittämästä pyynnöstä.

6. Hallituksen kokoonpanoa koskeva ehdotus

Nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen hallituksen kokoonpanoksi varsinaiselle yhtiökokoukselle. Jokainen Yhtiön osakkeenomistaja voi tästä huolimatta tehdä myös oman ehdotuksensa suoraan varsinaiselle yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaisesti.

Yhtiön hallituksella tulee olla strategiassa kulloinkin ilmaistuja Sanoman tarpeita vastaavasti riittävän monipuoliset pätevyudet, yhteisesti toisiaan täydentävä kokemus ja tietämys toimialasta.

Hallituksella on *kollektiivina* oltava riittävä osaaminen ja pätevyys erityisesti esimerkiksi:

- a) oppimis- ja medialiiketoiminnasta nykyisellä ja mahdollisella tulevilla maantieteellisellä toiminta-alueella;
- b) vastaavankokoisen julkisesti noteeratun osakeyhtiön johtamisesta, hyvästä hallintotavasta, konserni- ja taloushallinnosta sekä sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta;
- c) strategiatyöstä ja yritysjärjestelyistä;
- d) teknologiasta sisältäen digitalisaation; ja
- e) vastuullisuudesta.

Ehdokkaiden asiantuntemuksen, kokemuksen ja osaamisen lisäksi tärkein nimeämiskriteeri *yksilöllisesti* on heidän henkilökohtaiset ominaisuutensa sekä korkea moraalinen samalla kun Nimitystoimikunnan tulee kiinnittää huomiota erilaisiin monimuotoisuustekijöihin (kuten kaupalliseen ja kansainväliseen kokemukseen, ikään, koulutukseen ja sukupuoleen) ehdotusta valmisteltaessa. Nimitystoimikunnan täytyy erityisesti ottaa huomioon Yhtiön hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Lisäksi Nimitystoimikunnan täytyy huomioida vaatimukset riippumattomuudesta sekä muut vaatimukset, jotka sovellettava lainsäädäntö ja muut säännökset asettavat toiminnalle (mukaan lukien Nasdaq Helsinki Oy:n säännöt ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi). Nimitystoimikunnalla on oikeus saada luottamuksellisesti tietoa tekijöistä, jotka voivat vaikuttaa ehdokkaiden riippumattomuuteen.

Nimitystoimikunnan on hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussaan otettava huomioon tulokset vuosittaisesta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämästä hallituksen toiminnan arvioinnista.

Nimitystoimikunta voi myös käyttää ulkopuolista asiantuntijaa sopivien ehdokkaiden löytämiseksi.

Nimitystoimikunnan on toimitettava ehdotuksensa hallitukselle viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun kolmantena maanantaina. Ylimääräiselle yhtiökokoukselle tuleva ehdotus tulee antaa riittävän ajoissa siten, että se on mahdollista sisällyttää ylimääräisen yhtiökokouksen kokouskutsuun.

Nimitystoimikunnan ehdotukset julkistetaan pörssitiedotteella ja sisällytetään yhtiökokouskutsuun. Nimitystoimikunnan puheenjohtajan tai Nimitystoimikunnan valitseman Nimitystoimikunnan jäsenen pitää myös esittää ja perustella Nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle.

7. Luottamuksellisuus

Nimitystoimikunnan jäsenten sekä heidän edustamiensa osakkeenomistajien on pidettävä yhtiökokoukselle esitettäviä ehdotuksia koskevat tiedot luottamuksellisina, kunnes Nimitystoimikunta on tehnyt lopullisen päätöksen ja Sanoma on julkistanut ehdotukset. Nimitystoimikunnan jäsenten ja heidän edustamiensa osakkeenomistajien salassapitovelvollisuus kattaa myös muut Nimitystoimikunnan toiminnassa saadut luottamukselliset tiedot ja on kunkin tiedon osalta voimassa, kunnes Sanoma on julkistanut kyseisen tiedon.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja voi harkintansa mukaan päättää, että Sanoma solmii salassapitosopimukset osakkeenomistajien kanssa koskien heidän edustajiaan Nimitystoimikunnassa.

8. Yleistä

Nimitystoimikunnan on tarkistettava tämä työjärjestys vuosittain ja ehdotettava tarpeellisia muutoksia varsinaiselle yhtiökokoukselle vahvistettavaksi. Nimitystoimikunta on valtuutettu tekemään teknisiä päivityksiä ja muutoksia tähän työjärjestykseen.

Työjärjestys on laadittu sekä suomeksi että englanniksi. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa suomenkielinen versio on määräävä.