

Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

## SITOWISE GROUP OYJ:N VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA / MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SITOWISE GROUP PLC

**Aika:** 20.4.2022 klo 16:30 – 16.50  
**Time:** 20 April 2022 at 4:30 – 4.50 PM EEST

**Paikka:** Sitowise Group Oyj:n pääkonttori, Linnoitustie 6, 02600 Espoo  
**Place:** Sitowise Group Plc's headquarters at Linnoitustie 6, FI-02600 Espoo, Finland

**Läsnä:** Sitowise Group Oyj:n ("Yhtiö") hallitus on päättänyt poikkeuksellisesta kokousmenettelystä lain väliaikaisesta poikkeamisesta osakeyhtiölaista (375/2021, "Väliaikainen laki") nojalla. Päätöksen mukaan Yhtiön osakkeenomistajat ja näiden asiamiehet voivat osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia ainoastaan äänestämällä ennakoon sekä tekemällä vastaehdotuksia ja esittämällä kysymyksiä ennakoon.

Kokouksessa olivat edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ([Liite 1](#)) ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi yhtiökokouksen puheenjohtajana toiminut asianajaja Janne Haapakari, joka huolehti myös pöytäkirjan laatimisesta, sekä pöytäkirjantarkastajana ja ääntenlaskun valvojana toiminut konsernin juristi Maisa Cederström.

**Present:** The Board of Directors of Sitowise Group Plc (the "**Company**") has resolved on the exceptional procedure for the meeting based on the legislative act concerning temporary deviations from the Finnish Companies Act (375/2021, the "**Temporary Act**"). According to the resolution, the Company's shareholders and their representatives may participate in the meeting and exercise shareholder rights only through advance voting as well as by making counterproposals and presenting questions in advance.

Represented at the meeting were shareholders set out in the list of votes ([Appendix 1](#)) adopted at the meeting.

In addition, present at the meeting were Janne Haapakari, attorney-at-law, who acted as the Chairman of the Annual General Meeting and who was also in charge of the preparation of the minutes, and the group's legal counsel Maisa Cederström, who scrutinized the minutes and verified the counting of votes.

### 1 § Kokouksen avaaminen / Opening of the meeting

Yhtiökokouksen puheenjohtaja Janne Haapakari avasi kokouksen.

*The Chairman of the Annual General Meeting Janne Haapakari opened the meeting.*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

## 2 § Kokouksen järjestäytyminen / *Calling the meeting to order*

Kokouksen puheenjohtajana toimi yhtiökokouksessa esitetyn mukaisesti asianajaja Janne Haapakari, joka huolehti myös pöytäkirjan laatimisesta.

Todettiin, että hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu osana pöytäkirjalla 2.3.2022 julkaistua yhtiökokouksua.

Puheenjohtaja totesi, että Yhtiö on osakkeenomistajien, Yhtiön henkilökunnan ja muiden Yhtiön sidosryhmien terveyden ja turvallisuuden takaamiseksi päättänyt järjestää yhtiökokouksen siten, että osakkeenomistajat ja näiden asiamiehet ovat voineet osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia ainoastaan äänestämällä ennakkoon sekä tekemällä vastaehdotuksia ja esittämällä kysymyksiä ennakkoon.

Todettiin, että määräaikaan 31.3.2022 klo 12.00 mennessä ei tullut osakkeenomistajien äänestykseen otettavia vastaehdotuksia. Yhtiön johdolle on voinut osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n nojalla esittää kysymyksiä 6.4.2022 klo 12.00 asti. Todettiin, että Yhtiön johdolle esitettiin yhtiökokousta koskevassa menettelyssä määräaikaan mennessä yksi kysymys. Kysymys ja Yhtiön vastaus julkaistiin Yhtiön internetsivuilla 12.4.2022.

Koska yhtiökokoukseen on voinut osallistua vain ennakkoon, kaikista asialistan päätöskohdista on suoritettu äänestys. Puheenjohtaja totesi, että Väliaikaisen lain mukaisesti päätösehdotuksia on voinut vastustaa kaikissa asiakohdissa ilman vastaehdotusta. Yhteenveto Innovatics Oy:n toimittamista ennakoäänestyksessä annetuista äänistä otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 2](#)).

Puheenjohtaja totesi vielä, että osakkeenomistaja on kussakin asiakohdassa voinut jättää toimittamatta asianmukaisen äänestysohjeen, jolloin hänen ei katsota olleen edustettuna yhtiökokouksessa tällaisessa asiakohdassa. Tämän takia edustettujen osakkeenomistajien ja osakkeiden lukumäärä ei kaikissa asiakohdissa ole välttämättä sama.

Todettiin, että kokousjärjestelyissä on osakeyhtiölain ja Väliaikaisen lain lisäksi noudatettu yhtiökäytäntöä sekä listayhtiöiden neuvottelukunnan suosituksia. Todettiin, että Yhtiön tai Innovatics Oy:n tietoon ei ole tullut ennakoäänestykseen tai kokousmenettelyyn muutoin liittyviä teknisiä tai muita ongelmia tai epäselvyyksiä ja, että osakkeenomistajien osallistumisoikeus ja ääntenlaskennan oikeellisuus on voitu selvittää tavallisessa yhtiökokouksessa noudatettaviin menettelyihin verrattavalla tavalla.

*Attorney-at-law Janne Haapakari acted as the Chairman of the meeting in accordance with the notice to the Annual General Meeting and was also in charge of the preparation of the minutes.*

*It was noted that the Board of Director's proposals to the Annual General Meeting were published as part of the notice to the Annual General Meeting published by a stock exchange release on 2 March 2022.*

*The Chairman noted that the Company has, in order to guarantee the health and safety of the Company's shareholders, personnel and other stakeholders, resolved to arrange the Annual General Meeting so that shareholders and their representatives may participate in the meeting and exercise shareholder rights only through advance voting as well as by making counterproposals and presenting questions in advance.*

*It was noted that by the deadline on 31 March 2022 at 12:00 PM EEST, no counterproposals by shareholders had been made. It has been possible to present questions to the Company's management referred to in Chapter 5, Section 25 of the Finnish Companies Act until 6 April 2022 at 12:00 PM EEST. It was noted that one*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

*question was presented in the procedure concerning the Annual General Meeting to the Company's management by the deadline. The question and the Company's answer were published on the Company's website on 12 April 2022.*

*As participation in the Annual General Meeting has been possible only in advance, all agenda items have been subject to voting. The Chairman noted that the proposals in all agenda items may have been opposed without making a counterproposal in accordance with the Temporary Act. A summary of the votes cast in the advance voting conducted by Innovatics Oy was attached to the minutes ([Appendix 2](#)).*

*The Chairman further noted that a shareholder may have refrained from providing a proper voting instruction in each particular agenda item, in which case such shareholder has not been recorded to have been represented at the Annual General Meeting in that specific agenda item. Therefore, the number of shareholders and shares represented in each agenda item is not necessarily the same.*

*It was noted that in addition to the Finnish Companies Act and the Temporary Act, company practice and recommendations of the Advisory Board of Finnish Listed Companies were adhered to in terms of the meeting arrangements. It was noted that to the Company's or Innovatics Oy's knowledge, no technical or other issues or uncertainties had arisen regarding the advance voting or meeting arrangements in general, and that the shareholders' right to participate and the validity of counting of the votes had been able to be clarified in a manner equivalent to the processes adhered to in a normal general meeting.*

**3 § Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen / Election of person to scrutinize the minutes and to verify the counting of votes**

Pöytäkirjan tarkastajana ja ääntenlaskun valvojana toimi konsernin juristi Maisa Cederström yhtiökokouksutsussa esitetyn mukaisesti.

*The group's legal counsel Maisa Cederström acted as the person to scrutinize the minutes and to verify the counting of votes in accordance with the notice to the Annual General Meeting.*

**4 § Kokouksen laillisuuden toteaminen / Recording the legality of the meeting**

Merkittiin, että yhtiökokouksutsu oli julkaistu 2.3.2022 Yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteena. Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain sekä Väliaikaisen lain määräyksiä noudattaen ja että se oli siten laillinen ja päätösvaltainen.

Kokouksutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 3](#)).

*It was recorded that the notice to the Annual General Meeting had been published on the Company's website and as a stock exchange release on 2 March 2022.*

*It was noted that the Annual General Meeting had been convened in accordance with the Articles of Association, the Finnish Companies Act and the Temporary Act and that the meeting therefore constituted a quorum.*

*The notice to the Annual General Meeting was attached to the minutes ([Appendix 3](#)).*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

**5 § Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen / Recording the attendance at the meeting and adoption of the list of votes**

Esitettiin luettelo osakkeenomistajista, jotka olivat äänestäneet ennakkoon joko henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä ennakkoäänestysajan kuluessa, ja joilla on osakeyhtiölain 5 luvun 6 ja 6a §:n mukaan oikeus osallistua yhtiökokoukseen.

Merkittiin, että ennakkoäänestykseen oli osallistunut yhteensä 26 osakkeenomistajaa edustaen yhteensä 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Yhtiön hallussa oli yhtiökokouksen täsmäytyspäivän 6.4.2022 osakasluettelon mukaan 208 404 omaa osaketta, joilla ei voi osallistua yhtiökokoukseen.

Kokouksen osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

*A list recording the shareholders who had voted in advance either in person or through an authorized proxy representative, and who had the right to participate in the Annual General Meeting pursuant to Chapter 5, Sections 6 and 6a of the Finnish Companies Act, was presented.*

*It was recorded that 26 shareholders, representing 15 741 645 shares and votes in total, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, had participated in the advance voting. Based on the shareholder register of the record date of the General Meeting, the Company held 208 404 treasury shares, with which one cannot participate in the Annual General Meeting.*

*The attendance status and list of votes was attached to the minutes (Appendix 1).*

**6 § Vuoden 2021 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen / Presentation of the financial statements, the report of the Board of Directors and the auditor's report for the financial year 2021**

Todettiin, että koska yhtiökokoukseen on voinut osallistua vain ennakkoon, Yhtiön 29.3.2022 pörssitiedotteella julkaisemat ja myös internetsivuilla osoitteessa <https://www.sitowise.com/fi/sijoittajille/raportit-ja-esitykset> saatavilla olevat vuoden 2021 tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja rahoituslaskelman liitetietoineen sekä konsernitilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus, on esitetty yhtiökokoukselle.

Tilinpäätösasiakirjat ja tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 4).

*It was noted that as only advance participation in the Annual General Meeting has been possible, the financial statements of the year 2021 comprising the profit and loss statement, the balance sheet, the cash flow statement, notes relating to the financial statements and consolidated financial statements, the report of the Board of Directors and the auditor's report, published by the Company through a stock exchange release on 29 March 2022, and which are also available on the Company's website at <https://www.sitowise.com/investors/reports-and-presentation> have been presented to the Annual General Meeting.*

*The financial statement documents and the auditor's report were attached to the minutes (Appendix 4).*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

## **7 § Tilinpäätöksen 2021 vahvistaminen / Adoption of the financial statements 2021**

Merkittiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous vahvistaa tilikaudelta 1.1.2021-31.12.2021 tilinpäätöksen, joka käsittää emoyhtiö Sitowise Group Oyj:n tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Tilinpäätöksen vahvistamisen puolesta annettiin 15 741 645 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja tilinpäätöksen vahvistamista vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous vahvisti tilikauden 2021 tilinpäätöksen hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed that the Annual General Meeting adopts the financial statements of the accounting period from 1 January 2021 until 31 December 2021 comprising the financial statements of the parent company Sitowise Group Plc and the consolidated financial statements.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the annual accounts 15 741 645 votes were cast, representing 100 per cent of the total votes cast, and no votes were cast against the adoption of the annual accounts. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting results, the Annual General Meeting adopted financial statements for the financial year of 2021, in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

## **8 § Taseen osoittaman voiton käyttäminen / Resolution on the use of profits shown on the balance sheet**

Todettiin, että emoyhtiö Sitowise Group Oyj:n voitonjakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat 109 854 282 euroa, josta tilikauden voitto oli 9 657 719 euroa.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2021 jaetaan osinkoa 0,10 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan yhdessä erässä, ja jäljelle jäävä voitto jätetään vapaaseen omaan pääomaan. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 22.4.2022 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus oli ehdottanut, että osinko maksetaan 29.4.2022.

Todettiin lisäksi, että koska hallitus oli ehdottanut osinkona jaettavaksi vähemmän kuin osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:ssä säädetään, osakkeenomistajilla on ollut oikeus vaihtoehtoisesti vaatia mainitun säännöksen mukaista vähemmistöosinkoa. Vähemmistöosingon suuruus olisi kokouskutsun päivän 2.3.2022 tilanteen mukaan 0,136 euroa osakkeelta. Vähemmistöosingon suuruinen osinko tulisi jaettavaksi, mikäli sitä olisivat vaatineet osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista. Vähemmistöosinkoa koskeva vaatimus katsottaisiin tehdyksi, jos osakkeenomistaja äänestäisi vähemmistöosingon puolesta ennakkoäänestyksessä, eikä erillisen vaatimuksen tai vastaehdotuksen tekemistä edellytetä.

Todettiin, että ennakkoäänestyksessä vähemmistöosinkoa olivat vaatineet osakkeenomistajat, jotka omistivat yhteensä 109 472 osaketta, vastaten noin 0,31 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista. Todettiin, että vähemmistöosinkoa koskeva vaatimus ei siten saanut riittävää kannatusta, eikä vähemmistöosinkoa makseta.



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

Merkittiin, että hallituksen osinkoehdotusta koskevaan äänestykseen osallistui 14 168 234 osaketta ja ääntä, vastaten noin 39,73 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen puolesta annettiin 14 168 234 ääntä osaketta ja ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä ja niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 1 463 939 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että Yhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,10 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat osingonmaksun täsmäytyspäivänä 22.4.2022 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksetaan 29.4.2022.

*It was noted that on 31 December 2021, the distributable funds of the parent company Sitowise Group Plc were EUR 109,854,282 of which profit for the accounting period was EUR 9,657,719.*

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting that a dividend of EUR 0.10 per share be distributed. The dividend will be paid to a shareholder who is registered in the Company's shareholders' register held by Euroclear Finland Oy on the dividend record date 22 April 2022. The Board of Directors had proposed that the dividend be paid on 29 April 2022.*

*It was further noted that since the Board of Directors had proposed a dividend to be distributed which is less than provided for in Chapter 13 Section 7 of the Finnish Companies Act, shareholders have alternatively been entitled to demand a dividend amounting to minority dividend under above referred provision. The minority dividend would be EUR 0,136 per share as per the date of the notice to the meeting on 2 March 2022. A dividend amounting to minority dividend would be distributed if required by shareholders holding at least one-tenth of all shares. A requirement for a minority dividend would be considered made if a shareholder votes in favor of a minority dividend in the advance voting, and no separate claim or counterproposal is required.*

*It was noted that in the advance voting, a dividend amounting to minority dividend had been required by shareholders holding in total 109 472 shares representing approximately 0.31 per cent of all shares and votes in the Company. It was recorded that the requirement for the minority dividend did not receive sufficient support and the minority dividend is not paid.*

*It was recorded that 14 168 234 shares and votes, representing approximately 39.73 per cent of all shares in the Company, participated in the voting on the Board's dividend proposal. For the approval of the proposition of the Board of Directors 14 168 234 votes were cast, representing 100 per cent of the total votes cast. No votes were cast against the Board of Directors' proposal and 1 463 939 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting resolved, in accordance with the proposition of the Board of Directors, that a dividend of EUR 0.10 per share will be paid. The dividend is paid to shareholders who on the record date of dividend payment 22 April 2022 are registered in the shareholders' register of the Company maintained by Euroclear Finland Ltd. The dividend is paid on 29 April 2022.*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

**9 § Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle /  
*Resolution on the discharge from liability to members of the Board of Directors  
and the CEO***

Todettiin, että vastuuvapauden myöntäminen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021 koskee kaikkia tilikauden aikana hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana toimineita henkilöitä eli Eero Heliövaaraa, Leif Gustafssonia, Taina Kyllöstä, Mirel Leino-Haltiaa, Elina Piispasta, Petri Rignelliä, Tomi Terhoa, Janne Närästä ja Pekka Eloholmaa.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 682 325 osaketta ja ääntä, vastaten noin 43,97 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Vastuuvapauden myöntämisen puolesta annettiin 15 382 690 ääntä, vastaten noin 98,09 prosenttia annetuista äänistä ja vastuuvapauden myöntämistä vastaan annettiin 299 635 ääntä, vastaten noin 1,91 prosenttia annetuista äänistä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Merkittiin, että ne vuonna 2021 Yhtiön hallituksessa tai toimitusjohtajana toimineet henkilöt, jotka olivat äänestäneet ennakkoon, olivat olleet esteellisiä äänestämään suoraan omistamallaan osakkeilla tässä asialistan päätöskohdassa.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden tilikauden 1.1.–31.12.2021 aikana hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille.

*It was noted that the discharge from liability for the accounting period 1 January 2021–31 December 2021 concerns all persons who have acted as a member of the Board of Directors or as CEO during the financial year i.e., Eero Heliövaara, Leif Gustafsson, Taina Kyllönen, Mirel Leino-Haltia, Elina Piispanen, Petri Rignell, Tomi Terho, Janne Näränen and Pekka Eloholma.*

*It was recorded that 15 682 325 shares and votes, representing approximately 43.97 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the discharge from liability 15 382 690 votes were cast, representing approximately 98.09 per cent of the total votes cast, and against the discharge from liability 299 635 votes were cast, representing approximately 1.91 per cent of the total votes cast. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*It was recorded that persons having acted as members of the Board of Directors or as the CEO of the Company in 2021 and having voted in advance were disqualified to vote with shares directedly held by them in this resolution item of the agenda.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided to discharge the persons who have acted as members of the Board of Directors and as CEO from liability for the accounting period 1 January 2021–31 December 2021.*

**10 § Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely / *Handling of the remuneration  
policy for governing bodies***

Todettiin, että koska yhtiökokoukseen on voinut osallistua vain ennakkoon, Yhtiön 29.3.2022 pörssitiedotteella julkistama palkitsemispolitiikka, joka on lisäksi saatavilla Yhtiön internetsivuilla osoitteessa <https://www.sitowise.com/fi/sijoittajille/hallinnointi/yhtiokokous/yhtiokokous-2022> katsotaan esitetyksi yhtiökokoukselle.

Palkitsemispolitiikka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5).



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 14 670 145 osaketta ja ääntä, vastaten noin 41,13 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Palkitsemispolitiikan hyväksymisen puolesta annettiin 14 670 145 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja palkitsemispolitiikan hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 1 071 500 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hyväksyä esitetyn palkitsemispolitiikan. Päätös palkitsemispolitiikan kannattamisesta on neuvoa-antava.

*It was noted that as only advance participation in the Annual General Meeting was possible, the remuneration policy published by the Company through a stock exchange release on 29 March 2022, which has also been available on the Company's website at <https://www.sitowise.com/investors/governance/general-meeting-shareholders/general-meeting-2022>, has been presented to the Annual General Meeting.*

*The remuneration policy was attached to the minutes (Appendix 5).*

*It was recorded that 14 670 145 shares and votes, representing approximately 41.13 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the remuneration policy 14 670 145 votes were cast, representing approximately 100 per cent of the total votes cast, and against the approval of the remuneration policy no votes were cast. 1 071 500 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided to approve the presented remuneration policy. The resolution concerning approval of the remuneration policy is advisory.*

### **11 § Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen / Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors**

Merkittiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle hallituksen nimitysvaliokunnan suosituksesta seuraavia palkkioita hallituksen jäsenille toimikaudelta, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

- hallituksen puheenjohtajan palkkio olisi 4 750 euroa kuukaudessa,
- hallituksen muiden jäsenten palkkio olisi 2 250 euroa kuukaudessa,
- hallituksen puheenjohtajan sekä valiokuntien puheenjohtajien kokouspalkkio olisi 1 000 euroa kokoukselta, ja
- hallituksen muiden jäsenten sekä valiokuntien jäsenten kokouspalkkio olisi 400 euroa kokoukselta, sillä poikkeuksella, että nimitysvaliokunnan jäsenille maksettaisiin kullekin kokouspalkkiona 1 000 euroa.

Ehdotetut palkkiot ovat vastaavat kuin päättyvältä toimikaudelta maksetut. Hallitus lisäksi ehdottaa, että hallituksen jäsenten matkakulut korvattaisiin Yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 15 741 645 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.





Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan palkkiota hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting, based on recommendation of the Nomination Committee of the Board of Directors, the following remuneration for the board members for a term which ends at the closing of the next Annual General Meeting:*

- the fee for the chairman of the Board of Directors would be EUR 4,750 per month;*
- the fee for other board members would be EUR 2,250 per month;*
- the meeting fee for the chairman of the Board of Directors and chairs of the board committees would be EUR 1,000 per meeting;*
- the meeting fee for other members of the Board of Directors and the other board committee members would be EUR 400 per meeting, with the exception that the nomination committee members would be each paid a meeting fee of EUR 1,000 per meeting.*

*Proposed fees are corresponding to the fees which have been paid during the terminating term. The Board of Directors further proposes that the travel expenses of the board members are compensated in accordance with the Company's travel rule.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 15 741 645 votes were cast, representing approximately 100 per cent of the total votes cast, and no votes were cast against the Board of Director's proposal. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided that the members of the Board of Directors be paid remuneration in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

## **12 § Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / Resolution on the number of members of the Board of Directors**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle hallituksen nimitysvaliokunnan suosituksista, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän (7).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 15 741 645 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän (7).

*It was noted that the Board of Directors had proposed on recommendation of the Nomination Committee of the Board of Directors that the number of the members of the Board of Directors shall be seven (7).*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 15 741 645 votes were cast, representing approximately*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

*100 per cent of the total votes cast, and no votes were cast against the Board of Director's proposal. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided, in accordance with the proposal of the Board of Directors, that the number of members of the Board of Directors shall be seven (7).*

### **13 § Hallituksen jäsenten valitseminen / Election of the members of the Board of Directors**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle nimitysvaliokunnan suosituksesta, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen hallituksen nykyiset jäsenet Leif Gustafsson, Eero Heliövaara, Taina Kyllönen, Mirel Leino-Haltia, Elina Piispanen, Petri Rignell ja Tomi Terho.

Merkittiin, että äänestyskseen osallistui 14 128 754 osaketta ja ääntä, vastaten noin 39,61 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 13 828 594 ääntä, vastaten noin 97,88 prosenttia annetuista äänistä ja ehdotuksen hyväksymistä vastaan annettiin 300 160 ääntä, vastaten noin 2,12 prosenttia annetuista äänistä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 1 612 891 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen hallituksen varsinaisiksi jäseniksi: Leif Gustafsson, Eero Heliövaara, Taina Kyllönen, Mirel Leino-Haltia, Elina Piispanen, Petri Rignell ja Tomi Terho.

*It was noted that Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting on the recommendation of the Nomination Committee that the current members of the Board of Directors Leif Gustafsson, Eero Heliövaara, Taina Kyllönen, Mirel Leino-Haltia, Elina Piispanen, Petri Rignell and Tomi Terho are re-elected as the members of the Board of Directors.*

*It was recorded that 14 128 754 shares and votes, representing approximately 39.61 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the proposal 13 828 594 votes were cast, representing approximately 97.88 per cent of the total votes cast, and against proposal 300 160 votes were cast, representing approximately 2.12 per cent of the total votes cast. 1 612 891 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided, in accordance with the proposal, that for the term of office, which expires at the end of the Annual General Meeting 2023, the following persons are re-elected as the ordinary members of the Board of Directors: Leif Gustafsson, Eero Heliövaara, Taina Kyllönen, Mirel Leino-Haltia, Elina Piispanen, Petri Rignell and Tomi Terho.*

### **14 § Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen / Resolution on the remuneration of the auditor**

Merkittiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajalle maksettaisiin palkkio kohtuullisen laskun mukaan.



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 14 770 795 ääntä, vastaten noin 93,83 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan annettiin 970 850 ääntä, vastaten noin 6,17 prosenttia annetuista äänistä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

*It was recorded that the Board of Directors had proposed, based on the recommendation of the Audit Committee of the Board of Directors, that the remuneration of the auditor be paid against a reasonable invoice.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 14 770 795 votes were cast, representing approximately 93.83 per cent of the total votes cast, and against the Board of Director's proposal 970 850 votes were cast, representing approximately 6.17 per cent of the total votes cast. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided, in accordance with the proposal of the Board of Directors, that the remuneration of the auditor shall be paid against a reasonable invoice.*

### **15 § Tilintarkastajan valitseminen / Election of auditor**

Todettiin, että hallitus oli hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta ehdottanut yhtiökokoukselle, että Yhtiön tilintarkastajaksi tilikaudelle 2022 valittaisiin uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Turo Koila.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 15 441 485 ääntä, vastaten noin 98,09 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan annettiin 300 160 ääntä, vastaten noin 1,91 prosenttia annetuista äänistä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab valitaan uudelleen tilintarkastajaksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Turo Koila.

*It was recorded that the Board of Directors had proposed on recommendation of the Audit Committee of the Board of Directors that KPMG Oy Ab, Authorized Public Accountants, be re-elected as the auditor of the Company. KPMG Oy Ab has informed Turo Koila, authorized public accountant, would act as the auditor with principal responsibility.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 15 441 485 votes were cast, representing approximately 98.09 per cent of the total votes cast, and against the Board of Director's proposal 300*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

*160 votes were cast, representing approximately 1.91 per cent of the total votes cast. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided, in accordance with the proposal of the Board of Directors, that, for a term of office expiring at the end of the Annual General Meeting of 2023, KPMG Oy Ab, Authorized Public Accountants, be re-elected as the auditor of the Company. KPMG Oy Ab has informed Turo Koila, authorized public accountant, would act as the auditor with principal responsibility.*

**16 § Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta /  
Authorizing the Board of Directors to decide on the repurchase of the Company's  
own shares**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 3 500 000 kappaletta, mikä vastaa noin 9,8 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista.

Omia osakkeita voidaan hankkia vain Yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuhun markkinaehtoiseen hintaan.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista ja hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta).

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka.

Merkittiin, että äänestyskseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 15 741 645 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting that the Board of Directors be authorized to decide on the repurchase of the Company's own shares as follows:*

*The number of own shares to be repurchased based on this authorization shall not exceed 3,500,000 shares in total, which corresponds to approximately 9.8 per cent of all the shares in the Company. However, the Company together with its subsidiaries cannot at any moment own more than 10 per cent of all the shares in the Company.*

*Own shares can be repurchased only using the unrestricted equity of the Company at a price formed in public trading on the date of the repurchase or otherwise at a price determined by the markets.*



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

*The Board of Directors decides on all other matters related to the repurchase of own shares, and among other things derivatives can be used in the repurchase. Own shares can be repurchased otherwise than in proportion to the shareholdings of the shareholders (directed repurchase).*

*The authorization is effective until the beginning of the next Annual General Meeting, however, no longer than until 30 June 2023.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 15 741 645 votes were cast, representing approximately 100 per cent of the total votes cast, and no votes were cast against the Board of Director's proposal. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided to authorize the Board of Directors to resolve on the repurchase of the Company's own shares in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

**17 § Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta / Authorizing the Board of Directors to decide on the issuance of shares and on the issuance of special rights entitling to shares**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 3 500 000 kappaletta, mikä vastaa noin 9,8 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla Yhtiön uusia tai Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Hallitus päättää muista osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Tämä valtuutus kumoaa kaikki aiemmat varsinaisen yhtiökokouksen antamat valtuutukset päättää osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka.

Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa yrityskauppojen tai muiden yritysjärjestelyjen rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi, sitouttamiseen, kannustinjärjestelmissä, pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspohjan laajentamiseksi ja muihin Yhtiön hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 15 741 645 osaketta ja ääntä, vastaten noin 44,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 15 741 645 ääntä, vastaten 100 prosenttia annetuista äänistä ja hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan ei annettu yhtään ääntä. Niiden asiakohdassa edustettujen osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty, oli 0 kappaletta.



Pöytäkirja 1/2022  
Minutes

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting that the Board of Directors be authorized to decide on the issuance of shares as well as the issuance of special rights entitling to shares referred to in chapter 10 section 1 of the Finnish Companies Act as follows:*

*The number of shares to be issued based on this authorization shall not exceed 3,500,000 shares, which corresponds to approximately 9.8 per cent of all of the shares in the Company. The authorization covers both the issuance of new shares as well as the transfer of treasury shares held by the Company.*

*The Board of Directors decides on all other conditions of the issuance of shares and of special rights entitling to shares. The issuance of shares and of special rights entitling to shares may be carried out in deviation from the shareholders' pre-emptive rights (directed issue).*

*This authorization cancels all previous authorizations given by the Annual General Meeting to decide on the issuance of shares and special rights entitling to shares. The authorization is effective until the beginning of the next Annual General Meeting, however, no longer than until 30.6.2023.*

*The authorization may be used, among other things, to finance and carry out acquisitions or other corporate transactions, to engagement, in incentive systems, in order to develop the Company's capital structure, to broaden the Company's ownership base, and for other purposes as determined by the Company's Board of Directors.*

*It was recorded that 15 741 645 shares and votes, representing approximately 44.14 per cent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For approval of the Board of Director's proposal 15 741 645 votes were cast, representing approximately 100 per cent of the total votes cast, and no votes were cast against the Board of Director's proposal. 0 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

*Based on the voting result, the Annual General Meeting decided to authorize the Board of Directors to resolve on the issuance of shares as well as on the issuance of special rights entitling to shares referred to in chapter 10 section 1 of the Finnish Companies Act, in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

### **18 § Kokouksen päättäminen / Closing of the meeting**

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty, eikä muita asioita ollut esitetty käsiteltäväksi, ja että yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä Yhtiön internetsivuilla viimeistään 4.5.2022 alkaen.

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 16.50.

*The Chairman stated that all items on the agenda had been considered, that no other matters had been presented for consideration and that the minutes of the meeting would be available on the Company's website as from 4 May 2022 at the latest.*

*The Chairman closed the meeting at 4.50 PM EEST.*



Pöytäkirja 1/2022  
*Minutes*

Tämä pöytäkirja on laadittu suomeksi ja englanniksi. Mikäli pöytäkirjan suomen- ja englanninkielisen version välillä on eroja, suomenkielinen versio on ensisijainen.

*These minutes are prepared in Finnish and in English. In case of discrepancy between the Finnish and English versions, the Finnish version will prevail.*

Vakuudeksi / *In fidem:*

Janne Haapakari  
Yhtiökokouksen puheenjohtaja / *Chairman of the Annual General Meeting*

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:  
*Minutes reviewed and approved:*

Maisa Cederström  
Juristi / *Legal Counsel*

