

# KESLA OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

## PÖYTÄKIRJA 1/2026

**Aika:** 6.5.2026 klo 9.00 – 10.02

**Paikka:** Joensuun Tiedepuisto, Kokoustila Minerva, Länsikatu 15, 80110 JOENSUU

**Läsnä:** Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (liite 2) ilmenevät osakkeenomistajat sekä heidän avustajansa.

Läsnä olivat hallituksen jäsenet Veli-Matti Kärkkäinen, Sonja London, Jouni Paajanen, Jussi Rautiainen ja Vesa Tuomi, toimitusjohtaja Pasi Nieminen ja talousjohtaja Ilkka Miettinen, yhtiökokouksen puheenjohtaja Päivi Malinen ja yhtiön tilintarkastaja Mikko Nieminen sekä uudeksi hallituksen jäseneksi valittu Kristiina Helenius.

### 1. Kokouksen avaaminen

*Hallituksen puheenjohtaja Vesa Tuomi avasi kokouksen klo 9.00 toivottaen osallistujat kokoukseen tervetulleiksi.*

### 2. Kokouksen järjestäytyminen

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin OTM Päivi Malinen, joka kutsui kokouksen sihteeriksi talousjohtaja Ilkka Miettisen.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

*Todettiin, että nimitystoimikunnan ehdotukset on julkaistu 22.1.2026 pörssitiedotteella.*

*Todettiin, että hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle sekä nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle olivat sisältyneet yhtiökokoukseen, joka oli julkaistu pörssitiedotteella ja ollut saatavilla yhtiön verkkosivuilla [www.kesla.com](http://www.kesla.com) 14.4.2026 alkaen.*

Yhtiökokoukseen, joka sisältää mainitut yhtiökokoukselle tehdyt ehdotukset, otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

*Todettiin, että mahdollisessa äänestystilanteessa suoritetaan joko suljettu lippuäänestys tai vaihtoehtoisesti pyritään muilla tavoin selvittämään, onko käsiteltävällä ehdotuksella riittävä kannatus yhtiökokouksessa. Viimeksi mainitulla tavalla meneteltäessä varataan ehdotusta mahdollisesti vastustaville ja tyhjää äänestäville osakkeenomistajille tilaisuus ilmaista mielipiteensä tarvittavia pöytäkirjamerkintöjä varten ilmoittamalla tästä puheenjohtajalle. Muiden osakkeenomistajien katsotaan äänestäneen ehdotuksen puolesta. Hyväksyttiin puheenjohtajan esittämä äänestysohjeita koskeva menettely.*

### 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen

Pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskijoiksi valittiin Katri Kärkkäinen ja Roger Nyqvist.

### 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

*Todettiin, että kokoukseen oli julkaistu pörssitiedotteella sekä yhtiön verkkosivuilla 14.4.2026. Ilmoittautumisaika yhtiökokoukseen oli päättynyt 27.4.2026.*

Todettiin, että yhtiökokous oli näin ollen kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen 10 §:n ja osakeyhtiölain mukaisesti, ja että kokous oli laillinen ja päätösvaltainen.

### 5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Esitettiin luettelo kokoukseen ilmoittautuneista ja päivitettiin se kokouksessa läsnä olevien mukaiseksi.

*Todettiin, että äänioikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että kokouksen osanottaja on ollut merkittynä yhtiön osaksluetteloon 23.4.2026 (täsmäytyspäivä).*

Todettiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana 10 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 232 783 A-osaketta ja 627 146 B-osaketta, edustaen yhteensä 859 929 ääntä (25,42 % kaikista osakkeista ja 67,71 % kaikista äänistä).

Vahvistettiin kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo ja liitettiin se pöytäkirjaan (liite 2).

Todettiin, että ääniluettelo vahvistettaisiin vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

## **6. Tilikauden 1.1.–31.12.2025 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

*Todettiin, että tilikauden 1.1.–31.12.2025 tilinpäätöstä koskevat asiakirjat ja tilintarkastuskertomus olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 14.4.2026 alkaen yhtiön internetsivuilla sekä Joensuun toimipisteessä osoitteessa Kuurnankatu 24.*

Toimitusjohtaja Pasi Nieminen esitti katsauksen yhtiön toiminnasta vuonna 2025 sekä näkymän vuodelle 2026, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

Toimitusjohtaja vastasi yhtiökokoukseen osallistuvien kysymyksiin.

*Yhtiön tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy:n edustaja, päävastuullinen tilintarkastaja KHT Mikko Nieminen kertoi yhtiökokoukselle toteutetusta tilintarkastuksesta ja esitti tilintarkastuskertomuksen.*

Tilinpäätösasiakirjat ja tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 4).

Todettiin tilinpäätös ja konsernitilinpäätös, toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus esitetyiksi.

## **7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**

Yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2025.

## **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

*Todettiin, että yhtiön hallitus on ehdottanut, että tilikaudelta 2025 ei makseta osinkoa.*

*Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2025 vahvistetun taseen perusteella ei makseta osinkoa.*

## **9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

Todettiin, että yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Pasi Nieminen koko tilikauden 1.1.–31.12.2025 ja yhtiön hallituksen jäseninä tilikaudella 1.1.–31.12.2025 ovat toimineet:

- Vesa Tuomi, Veli-Matti Kärkkäinen, Sonja London ja Joni Paajanen (koko tilikausi 1.1.–31.12.2025),
- Ari Virtanen ja Petri Saavalainen ajalla 1.1.–4.4.2025 (vanhan hallituksen toimikauden päättymiseen saakka), sekä
- Jussi Rautiainen ajalla 4.4.–31.12.2025 (valittuna vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa).

Yhtiökokous päätti myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.–31.12.2025.

## 10. Toimielinten palkitsemisraportin 2025 käsittely

*Todettiin, että toimielinten palkitsemisraportti vuodelta 2025 on ollut esillä yhtiön internetsivuilla 14.4.2026 alkaen ja se esiteltiin yhtiökokoukselle.*

Yhtiökokous päätti hyväksyä toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2025.

## 11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Todettiin yhtiökokouksutsuun (liite 1) kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäsenten palkkioiksi.

*Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan hallituksen toimikaudelta, joka on varsinaisten yhtiökokousten välinen aika, palkkiota yhteensä seuraavasti:*

- *hallituksen puheenjohtajalle 40.000 euroa*
- *kullekin hallituksen jäsenelle ja varapuheenjohtajalle 20.000 euroa.*

*Matkakustannukset ja muut kulut korvataan nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti toteutuneiden kustannusten mukaisesti.*

## 12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

*Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 5 §:n mukaan hallitukseen kuuluu neljästä seitsemään (4–7) varsinaista jäsentä ja että kokouksutsuun kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi on kuusi (6) jäsentä.*

*Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan kuusi (6) varsinaista jäsentä.*

## 13. Hallituksen jäsenten valitseminen

*Todettiin kokouksutsuun (liite 1) kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäseniksi. Hallitusehdokkaiden esittely on ollut nähtävillä yhtiön internetsivuilla 14.4.2026 lähtien.*

*Todettiin, että kaikki ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtäviin.*

*Todettiin, että Veli-Matti Kärkkäinen ja Jouni Paajanen ovat yhtiön osakkeenomistajia ja kaikki muut ehdokkaat ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.*

Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan esityksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä, valitaan hallituksen jäseniksi uudelleen seuraavat henkilöt:

- *Veli-Matti Kärkkäinen, Sonja London, Jouni Paajanen, Jussi Rautiainen ja Vesa Tuomi*

sekä uutena jäsenenä

- *Kristiina Helenius.*

## 14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Todettiin kokouksutsuun kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus tilintarkastajan palkkioksi (liite 1).

*Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että yhtiö maksaa tilintarkastajalle kohtuullisen korvauksen laskua vastaan.*

## 15. Tilintarkastajan valinta

*Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 8 §:n mukaan yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja tehtävä päättyy vaalin jälkeisen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.*

Todettiin kokouskutsuun kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus tilintarkastajaksi kuluvalle tilikaudelle (liite 1).

*Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastaja Mikko Nieminen.*

Tilintarkastajan toimikausi päättyy vuoden 2027 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## 16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Todettiin, että hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle kokouskutsuun kirjatun mukaisesti valtuutusta päättää omien osakkeiden hankinnasta ja/tai pantiksi ottamisesta (liite 1).

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta seuraavasti:

- *Valtuutus koskee enintään 338.313 A-sarjan osakkeen hankkimista ja/tai pantiksi ottamista yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla.*
- *Hankittavien ja/tai pantiksi otettavien osakkeiden yhteismäärä vastaa 10 % yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsupäivän tilanteen mukaan. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa ja ottaa omia osakkeita pantiksi millään hetkellä sellaista määrää, joka olisi yhteenlaskettuna yli yksi kymmenesosa yhtiön kaikista osakkeista.*
- *Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.*
- *Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi hallituksen osakepalkkioiden toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.*
- *Valtuutus kumoaa muut mahdolliset annetut valtuutukset päättää omien osakkeiden hankkimisesta.*
- *Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2027 asti.*

## 17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään yhtiölle hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta

Todettiin, että hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle kokouskutsuun kirjatun mukaisesti valtuutusta päättää yhtiölle hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta (liite 1).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan luovuttamaan omia osakkeita voimassa olevan osakeyhtiölain säännösten mukaisesti seuraavasti:

- *Hallitus voi päättää enintään yhteensä 338.313 kappaleen A-osakkeen luovuttamisesta. Hallitus voi päättää siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan ja luovuttaa osakkeet muussa kuin osakkeenomistajien omistuksen mukaisessa suhteessa.*
- *Osakkeet voidaan luovuttaa hallituksen päättämällä tavalla ja hallituksen määräämässä laajuudessa muun muassa vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä tai johdon palkitsemisessa. Osakkeet luovutetaan niille julkisessa kaupankäynnissä muodostuneen luovutushetken käypään arvoon ja ne voidaan luovuttaa muuta vastiketta kuin rahavastiketta vastaan.*
- *Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka kuitenkin enintään 30.6.2027 asti.*

## 18. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Todettiin, että hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle kokouskutsuun kirjatun mukaisesti valtuutusta päättää osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta (liite 1).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista seuraavasti:

- *Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 338.313 A-osaketta, mikä määrä vastaa 10 % yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsupäivän tilanteen mukaan. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.*
- *Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta esitetään käytettäväksi yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.*
- *Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2027 asti.*
- *Valtuutus kumoaa mahdolliset aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.*

## 19. Nimitystoimikunnan asettaminen

Todettiin, että yhtiön voimassaolleen käytännön mukaan kaksi suurinta osakkeenomistajaa on ehdottanut nimitystoimikunnan perustamista yhtiökokoukselle. Toiseksi suurin osakkeenomistaja on ilmoittanut kieltäytyvänsä nimitystoimikunnan jäsenyydestä. Äänivallaltaan suurin ja kolmanneksi suurin osakkeenomistaja ehdottavat yhtiökokoukselle nimitystoimikunnan toiminnan jatkamista.

Yhtiökokous päätti asettaa nimitystoimikunnan mainittujen osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti:

- *Nimitystoimikunnan tehtävänä on yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten lukumäärää, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valintaa sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkitsemista koskevan ehdotuksen valmistelu ja esittely seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle.*
- *Nimitystoimikuntaan valitaan äänimäärältään suurin sekä äänimäärältään kolmanneksi suurin osakkeenomistaja tai näiden edustaja. Kyseisten jäsenten nimeämisoikeus on niillä kahdella osakkeenomistajalla, jotka olivat rekisteröity 23.4.2026 Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon ja joiden osuus tämän osakasluettelon mukaan yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä oli suurin. Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu yksi nimitystoimikunnan nimeämä yhtiön osakkeenomistaja tai hänen edustajansa.*
- *Hallitus ehdottaa, että nimitystoimikunnan tehtäviin lisätään valmistella ehdotus kestävyysraportoinnin varmentajan valinnasta ja maksettavasta palkkiosta.*
- *Nimitystoimikunnan koollekutsujana toimii äänimäärältään suurin osakkeenomistaja tai hänen edustajansa, ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.*
- *Nimitystoimikunnan tulee julkaista ehdotuksensa viimeistään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen kutsussa.*

## 20. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Todettiin, että hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen lisätään viimeiseksi kohdaksi uusi 12 §, jossa mahdollistetaan yhtiökokoukseen osallistuminen tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous) sekä yhtiökokouksen järjestäminen ilman kokouspaikkaa (etäkokous).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti lisätä yhtiöjärjestykseen uuden 12 §:n seuraavassa sanamuodossa:

### 12 § Yhtiökokouksen järjestäminen hybridikokouksena tai etäkokouksena

*Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous).*

*Hallitus voi myös päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).*

## **21. Kokouksen päättäminen**

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 10.02.

---

Joensuussa 6. päivänä toukokuuta 2026

Yhtiökokouksen puheenjohtaja  
Vakuudeksi

---

**Päivi Malinen**

---

**Ilkka Miettinen**  
sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty

---

**Katri Kärkkäinen**  
pöytäkirjantarkastaja

---

**Roger Nyqvist**  
pöytäkirjantarkastaja

---

**Liite 1** – Yhtiökokouskutsu

**Liite 2** – Ääniluettelo

**Liite 3** – Toimitusjohtajan katsaus

**Liite 4** – Tilinpäätösasiakirjat ja tilintarkastuskertomus

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This document contains 6 pages before this page

Dokumentet inneholder 6 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 6 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 6 sider før denne side

Detta dokument innehåller 6 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende