

Aika: 4.4.2025 klo 9.00 – 10.27

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 ja Vesa Tuomi, toimitusjohtaja Pasi Nieminen ja talousjohtaja vuonna 2024 vt. toimitusjohtajana toiminut Ilkka Miettinen, yhtiökokouksen puheenjohtaja Päivi Malinen ja yhtiön tilintarkastaja Riitta Ulvinen.

1. Kokouksen avaaminen

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

2. Kokouksen järjestäytyminen

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

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Todettiin, että nimitystoimikunnan ehdotukset on julkaistu 12.2.2025 pörssitiedotteella, jota korjattiin 4.3.2025 lähetetyllä pörssitiedotteella. Koskien hallituksen jäsenten lukumäärää ja ehdotettavia hallituksen jäseniä.

Todettiin, että hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle sekä nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle olivat sisältyneet yhtiökokoukseen, joka oli julkaistu pörssitiedotteella ja oli ollut saatavilla yhtiön internetsivuilla www.kesla.com 13.3.2025 alkaen.

Yhtiökokouksutsu, 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 äänestävillä 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 Satu Koskinen ja Simo Saastamoinen.

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu pörssitiedotteella sekä yhtiön internetsivuilla 13.3.2025. Ilmoittautumisaika yhtiökokoukseen oli päättynyt 28.3.2025.

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 kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna joko, henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana 12 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 208.955 A osaketta ja 627.146 B osaketta, edustaen yhteensä 12.751.875 ääntä (24,7% kaikista osakkeista ja 67,6 % 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. Vuoden 2024 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Todettiin, että tilikauden 1.1.-31.12.2024 tilinpäätöstä koskevat asiakirjat ja tilintarkastuskertomus olivat olleet osakkeenomistajien nähtävinä 13. maaliskuuta 2025 alkaen yhtiön internetsivuilla sekä Joensuun toimipisteessä osoitteessa Kuurnankatu 24.

Toimitusjohtaja Pasi Nieminen esitti katsauksen yhtiön toiminnasta vuonna 2024 sekä näkömän vuodelle 2025, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

Toimitusjohtaja vastasi yhtiökokoukseen osallistuvien kysymyksiin.

Yhtiön tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy:n edustaja, päävastuullinen tilintarkastaja KHT Riitta Ulvinen 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.-31.12.2024.

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Todettiin, että yhtiön hallitus on ehdottanut, että tilikaudelta 2024 ei makseta osinkoa.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.-31.12.2024 vahvistetun taseen perusteella ei makseta osinkoa.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Todettiin, että yhtiön toimitusjohtajina ovat toimineet Ilkka Miettinen ajalla 1. 1. - 4.8.2024 sekä Pasi Nieminen 5.8. - 31.12.2024 ja yhtiön hallituksen jäseninä tilikaudella 1.1.-31.12.2024 ovat toimineet Vesa Tuomi, Veli-Matti Kärkkäinen, Sonja London, Jouni Paajanen, Ari Virtanen ja Petri Saavalainen.

Yhtiökokous päätti myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.-31.12.2024.

10. Toimielinten palkitsemisraportin 2024 käsittely

Todettiin, että toimielinten palkitsemisraportti vuodelta 2024 on ollut esillä yhtiön internetsivuilla 13.3.2024 alkaen ja se esiteltiin yhtiökokoukselle.

Yhtiökokous päätti hyväksyä toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2024.

11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Todettiin yhtiökokouksuun (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 seisemään (4-7) varsinaista jäsentä ja että kokouskutsuun kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi on viisi (5) jäsentä.

Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan viisi (5) varsinaista jäsentä.

13. Hallituksen jäsenten valitseminen

Todettiin kokouskutsuun (liite 1) kirjattu nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäseniksi. Hallitusehdokkaiden esittely on ollut nähtävillä yhtiön internetsivuilla 13.3.2025 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 päättyessä, valitaan hallituksen jäseniksi uudelleen seuraavat henkilöt:

- Veli-Matti Kärkkäinen,
 - Sonja London,
 - Jouni Paajanen ja
 - Vesa Tuomi
- sekä uutena jäsenenä
- Jussi Rautiainen.

14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Todettiin kokouskutsuun 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 Riitta Ulvinen.

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 30.6.2026 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 30.6.2026 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 uutta 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 merkintäetuoikeudesta 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 30.6.2026 asti.

- Valtuutus kumoaa mahdolliset aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

19. Nimitystoimikunnan asettaminen

Todettiin, että Kesla Oyj:n äänimäärältään suurin sekä äänimäärältään kolmanneksi suurin osakkeenomistaja, Veli-Matti Kärkkäinen sekä Jouni Paajanen, jotka yhtiökokouskutsupäivänä edustivat 50,8 % yhtiön äänimäärästä, ehdottavat osakkeenomistajista tai osakkeenomistajien edustajista koostuvan nimitystoimikunnan toiminnan jatkamista kokouskutsuun kirjatun mukaisesti (liite I). Äänimäärältään toiseksi suurin osakkeenomistaja on ilmoittanut kieltäytyvänsä nimitystoimikunnan jäsenyydestä.

Yhtiökokous päätti asettaa nimitystoimikunnan mainittujen osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti:

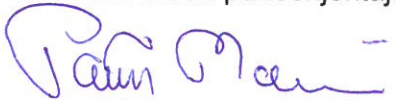
- Nimitystoimikunnan tehtävänä on yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten lukumäärää, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valintaa sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkitsemista koskevien ehdotusten valmistelu ja esittely seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle.
- Nimitystoimikuntaan valitaan äänimäärältään suurin sekä kolmanneksi suurin osakkeenomistaja tai näiden edustaja. Kyseisten jäsenten nimeämisoikeus on niillä kahdella osakkeenomistajalla, jotka olivat rekisteröity 25.3.2025 Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon ja joiden osuus tämän osakasluettelon mukaan yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä oli suurin eli Veli-Matti Kärkkäisellä ja Jouni Paajasella. 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. Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 10.27

Joensuussa 4. päivänä huhtikuuta 2025

Yhtiökokouksen puheenjohtaja



Päivi Malinen

Vakuudeksi

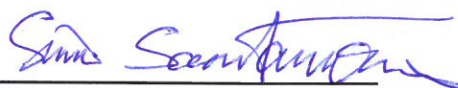


Ilkka Miettinen
sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty



Satu Koskinen
pöytäkirjantarkastaja



Simo Saastamoinen
pöytäkirjantarkastaja

- | | |
|---------|---|
| Liite 1 | Yhtiökokouskutsu |
| Liite 2 | Ääniluettelo |
| Liite 3 | Toimitusjohtajan katsaus |
| Liite 4 | Tilinpäätösasiakirjat ja tilintarkastuskertomus |