

## VALMET OYJ:N YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

**Aika:** 22.9.2021 klo 14.00

**Paikka:** Helsingin Messukeskus, sali 101, Messuaukio 1, Helsinki

**Läsnä:** Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina liitteenä 1 olevan osallistuja- ja ääniluettelon (sisältäen valtakirjat) mukaisesti 1 021 osakkeenomistajaa edustaen yhteensä 88 944 051 osaketta ja ääntä.

Läsnä olivat lisäksi laamanni Johan Aalto, yhtiön hallituksen puheenjohtaja Mikael Mäkinen, toimitusjohtaja Pasi Laine, lakiasiaintohtaja Rasmus Oksala, lakimies Mirka Vartiainen, päävastuullinen tilintarkastaja Pasi Karppinen, yhtiön johtoa sekä kokousvirkailejoita.

### 1 Kokouksen avaaminen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Mikael Mäkinen avasi kokouksen ja antoi lyhyen johdannon ylimääräisen yhtiökokouksen ("Yhtiökokous") taustoista.

### 2 Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin laamanni Johan Aalto, joka kutsui kokouksen sihteeriksi yhtiön lakiasiaintohtaja Rasmus Oksalan.

Puheenjohtaja kävi läpi koronaviruspandemian johdosta Yhtiökokouksen järjestelyihin liittyen tehtyjä toimenpiteitä. Todettiin muun muassa, että:

- Kokoukseen ilmoittautuneille osakkeenomistajille oli järjestetty mahdollisuus seurata Yhtiökokousta verkossa videolähetyksen kautta. Videolähetyksen kautta ei ollut mahdollista käyttää osakkeenomistajan oikeuksia kokouksessa.
- Osakkeenomistajat olivat voineet esittää ennakolta kysymyksiä Yhtiökokouksen esityslistalla olevista asioista. Osakkeenomistajilta ei saatu yhtään kysymystä 8.9.2021 mennessä.

Puheenjohtaja selosti eräitä muita kokouksen kulkuun liittyviä menettelytapoja ja järjestysasioita. Merkittiin, ettei Yhtiökokouksella ollut huomauttamista selostettuihin erityisjärjestelyihin tai käytännön asioihin ja että Yhtiökokous päätti hyväksyä kokousjärjestelyt.

### 3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Pöytäkirjantarkastajaksi ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin lakimies Mirka Vartiainen.

### 4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

Merkittiin, että kokouskutsu oli julkaistu yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteena 9.8.2021. Hallituksen ehdotukset Yhtiökokoukselle olivat sisältyneet 9.8.2021 pörssitiedotteella julkaistuu kokouskutsuun, ja ne oli lisäksi julkaistu erikseen yhtiön internetsivuilla. Viitatus asiakirjat olivat saatavilla myös Yhtiökokouksessa. Lisäksi ilmoitus kokouskutsun julkaisemisesta oli julkaistu Helsingin Sanomissa ja Kauppalehdessä 11.8.2021. Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi 2.

## YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

Merkittiin, että Valmet Oyj:n ("**Valmet**") ja Neles Oyj:n ("**Neles**") hallitusten hyväksymä 2.7.2021 päivätty sulautumissuunnitelma ("**Sulautumissuunnitelma**") oli julkaistu pörssitiedotteena 2.7.2021 ja rekisteröity kaupparekisteriin 9.7.2021. Sulautumissuunnitelma otettiin pöytäkirjan liitteeksi 3.

Merkittiin edelleen, että muut osakeyhtiölain mukaan esillä pidettävät asiakirjat olivat olleet nähtävänä yhtiön internetsivuilla 19.8.2021 alkaen. Lisäksi sulautumisesta ("**Sulautuminen**") laadittu 2.9.2021 päivätty suomenkielinen sulautumisesite, jonka Finanssivalvonta on hyväksynyt, sulautumisesitteen englanninkielinen käännös ja ruotsinkielinen käännös sulautumisesitteen tiivistelmästä olivat olleet saatavilla yhtiön internetsivulla 2.9.2021 lähtien.

Osakeyhtiölain 16 luvun 11 §:n 3 momentin mukaisesti puheenjohtaja ilmoitti Yhtiökokoukselle, että kyseisessä lainkohdassa tarkoitettut yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavat tapahtumat oli julkistettu pörssitiedotteena yhtiön internetsivuilla. Todettiin, että 17.8.2021 päivätyn hallituksen selostuksen jälkeen oli julkistettu 5 pörssitiedotetta.

Merkittiin, että kokous oli kutsuttu koolle yhtiön yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti ja että kokous oli siten laillisesti koolle kutsuttu ja päätösvaltainen.

### 5 **Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**

Esitettiin luettelo osallistujista kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan läsnä tai edustettuina oli 1 021 osakkeenomistajaa, jotka olivat äänestäneet ennakkoon ennakkoäänestysajan kuluessa tai olivat läsnä joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 88 944 051 osaketta ja ääntä eli noin 59,3 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

Todettiin, että eräät hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen Yhtiökokousta.

Lisäksi osakkeenomistajien, joilla on suomalainen arvo-osuustili, oli ollut mahdollista äänestää ennakkoon Yhtiökokouksen asialistan kohdan 6 osalta, ja ennakkoon annetut äänet lasketaan mukaan äänestystulokseen, mikäli asiakohdassa toteutetaan täysi ääntenlaskenta.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien ennakkoon toimittamat äänestysohjeet ja yhteenveto ennakkoäänestyksessä annettujen äänten jakautumisesta otettiin pöytäkirjan liitteeksi 4.

Todettiin, että hallituksen jäsenet tai uusiksi hallituksen jäseniksi ehdotetut henkilöt eivät olleet paikalla kokouksessa koronaviruspandemiaan liittyvien rajoitusten johdosta.

Merkittiin, että yhtiöllä oli Yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä hallussaan 391 358 omaa osaketta, joilla ei osakeyhtiölain mukaan voinut osallistua yhtiökokoukseen.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi 1.

Todettiin, että yhtiön ennen kokousta saamien ennakkoäänien, valtakirjojen ja äänestysohjeiden perusteella osakeyhtiölain vaatima enemmistö kannatti Yhtiökokoukselle tehtyä ehdotusta.

## 6 Sulautumisesta päättäminen

Todettiin, että Valmetin ja Neleksen Sulautumisesta päätetään esityslistan kohdassa 6. Merkittiin pöytäkirjaan, että Valmetin ja Neleksen hallitukset olivat 2.7.2021 sopineet yhtiöiden yhdistymisestä allekirjoittamalla yhdistymissopimuksen ja Sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Neles sulautuu Valmetiin osakeyhtiölain mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Neleksen kaikki varat ja velat siirtyvät Valmetille ilman selvitysmenettelyä. Sulautumissuunnitelma rekisteröitiin kaupparekisteriin 9.7.2021.

Yhtiön toimitusjohtaja Pasi Laine esitteli Yhtiökokoukselle yhtiön 2.7.2021 julkaistussa pörsstitiedotteessa kuvatun Sulautumisen ja Sulautumisessa muodostettavan yhdistetyn yhtiön. Toimitusjohtaja Pasi Laineen Sulautumisesta pitämän esityksen tallenne tulee saataville Valmetin internetsivuilla Yhtiökokouksen jälkeen. Merkittiin myös, että Sulautumisesta oli annettu tarkempia tietoja sulautumisesitteessä, joka oli ollut saatavilla yhtiön internetsivuilla 2.9.2021 lähtien.

Todettiin, että Sulautumissuunnitelman mukaisesti kokouskutsusta ilmenevät hallituksen päätösehdotukset muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sen yksittäisten kohtien hyväksymistä yhtenä päätöksenä. Yhtiökokous voi ainoastaan hyväksyä tai hylätä Sulautumissuunnitelmassa esitetyt ehdotukset, muttei muuttaa niitä.

Todettiin, että Sulautuminen ja Sulautumissuunnitelmassa ehdotetut päätökset, eli muutokset Valmetin yhtiöjärjestykseen, sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden antaminen, osakepääoman korottaminen, yhdistyneen yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä, kokoonpano ja palkitseminen sekä väliaikainen poikkeaminen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä ovat ehdollisia ja tulevat voimaan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä, jonka suunniteltu ajankohta on 1.1.2022. Suunniteltu täytäntöönpanon rekisteröintipäivä voi muuttua, kuten Sulautumissuunnitelmassa on kuvattu. Sulautumisen täytäntöönpano edellyttää muun muassa Valmetin ja Neleksen ylimääräisten yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavien hyväksyntöjen saamista kilpailuviranomaisilta sekä muiden yhdistymissopimuksessa ja Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen Sulautumisen täytäntöönpanon edellytysten täyttymistä tai niistä luopumista.

Todettiin, että Sulautumisen toteuttamiseksi Valmetin hallitus oli ehdottanut Yhtiökokoukselle, että se päättäisi Neleksen Sulautumisesta Valmetiin absorptiosulautumisella Valmetin ja Neleksen hallitusten hyväksymän, 2.7.2021 päivätyn Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotukset yksityiskohtaisemmin seuraavasti:

Todettiin, että Valmetin hallitus oli ehdottanut, että Yhtiökokous päättää Neleksen Sulautumisesta Valmetiin Sulautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyy Sulautumissuunnitelman. Todettiin ehdotukseen sisältyvän muun ohessa, että osana Sulautumisen hyväksymistä Yhtiökokous liitteenä 3 olevassa Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin määrättyllä tavalla ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle:

- (i) hyväksyisi Valmetin muutetun yhtiöjärjestyksen Sulautumissuunnitelmaan liitettyssä muodossa;
- (ii) päättäisi Valmetin uusien osakkeiden antamisesta sulautumisvastikkeena Neleksen osakkeenomistajille Sulautumissuunnitelman mukaisesti siten, että Neleksen

YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 0,3277 uutta Valmetin osaketta jokaista omistamaansa Neleksen osaketta kohti;

- (iii) päättäisi Valmetin osakepääoman korottamisesta Sulautumissuunnitelman mukaisesti 40 000 000 eurolla Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä;
- (iv) päättäisi, että Valmetin hallituksen jäsenten lukumääräksi, mukaan lukien hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja, tulee kahdeksan (8);
- (v) päättäisi Valmetin hallituksen jäsenten valinnasta siten, että Mikael Mäkinen valittaisiin hallituksen puheenjohtajaksi, Jaakko Eskola hallituksen varapuheenjohtajaksi ja Aaro Cantell, Pekka Kemppainen, Monika Maurer, Eriikka Söderström, Per Lindberg ja Anu Hämäläinen hallituksen jäseniksi;
- (vi) päättäisi Valmetin hallituksen jäsenten palkitsemisesta liitteenä 2 olevaan kokouskutsuun sisältyvästä hallituksen ehdotuksesta tarkemmin ilmenevällä tavalla, siten, että ehdollisesti valittavien Valmetin hallituksen jäsenten palkkiot koostuvat muun muassa seuraavista vuosipalkkioista: 118 000 euroa puheenjohtajalle, 70 000 euroa varapuheenjohtajalle ja 56 000 euroa hallituksen jäsenille ja että Valmetin vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen tekemät hallituksen palkkiopäätökset jäävät voimaan muuttumattomina; ja
- (vii) päättäisi väliaikaisesta poikkeamisesta osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä siten, että osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpanoa muutetaan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän jälkeen ja että oikeus nimittää edustajia osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän jälkeen on osakkeenomistajilla, joilla on suurin osuus Valmetin kaikkien osakkeiden edustamista äänistä Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeisenä seuraavana työpäivänä edellyttäen, että Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti tapahtuu vähintään neljä (4) kuukautta ennen suunniteltua seuraavaa Valmetin varsinaista yhtiökokouspäivää.

Merkittiin, että osakeyhtiölain mukaan sulautumista koskevan päätöksen hyväksytyksi tuleminen yhtiökokouksessa edellyttää, että päätöstä on kannattanut vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Todettiin, että saatujen äänestysohjeiden ja ennakoönten perusteella yli 99 % kokouksessa edustetuista osakkeista ja äänistä on kannattanut hallituksen ehdotusta ja sulautumissuunnitelman hyväksymistä.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti hyväksyä Neleksen Sulautuminen Valmetiin Sulautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyttiin Sulautumissuunnitelma.

## 7 Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyä päätöstä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa toisin mainita.

Todettiin, että kokouksen esityslistalla olevat asiat oli käsitelty, eikä muita asioita ollut ilmoitettu käsiteltäväksi. Yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä viimeistään 6.10.2021 alkaen yhtiön internetsivuilla.

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 14.40.

---

*(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)*

**Vakuudeksi**

*JOHAN AALTO*

---

Johan Aalto  
Yhtiökokouksen puheenjohtaja

*RASMUS OKSALA*

---

Rasmus Oksala  
Sihteeri

**Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty**

*MIRKA VARTIAINEN*

---

Mirka Vartiainen

**LIITTEET**

- |                |                                                                                                                                                        |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Liite 1</u> | Osallistuja- ja ääniluettelo                                                                                                                           |
| <u>Liite 2</u> | Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen                                                                                                                    |
| <u>Liite 3</u> | Sulautumissuunnitelma                                                                                                                                  |
| <u>Liite 4</u> | Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien ennakkoon toimittamat äänestysohjeet ja yhteenvedo ennakköäänestyksessä annettujen äänten jakautumisesta |

## TÄRKEITÄ TIETOJA

Tämän asiakirjan levittämistä on voitu rajoittaa laeilla (kuten asiaankuuluvien tarjousasiakirjojen rekisteröintiä ja hyväksymistä, liikkeeseenlaskua sekä kelpoisuutta koskevilla vaatimuksilla ja muulla sääntelyllä) useissa valtioissa, erityisesti Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa ja Yhdysvalloissa. Erityisesti sulautumisvastikkeena annettavia osakkeita tai mitään muita tässä asiakirjassa mainittuja arvopapereita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, (**”Yhdysvaltain Arvopaperilaki”**) tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti eikä tässä asiakirjassa mainittuja suunnitellussa Sulautumisessa sulautumisvastikkeena annettavia osakkeita tai muita tässä asiakirjassa mainittuja arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa paitsi Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla. Arvopapereita ei tarjota yleisölle Yhdysvalloissa.

Tämä asiakirja ei ole tarjous myydä eikä kehoitus tarjoutua ostamaan arvopapereita eikä se muodosta tarjousta, kehotusta tai myyntiä Yhdysvalloissa tai missään muussa valtiossa, jossa tällainen tarjous, kehoitus tai myynti ei olisi lainmukainen. Tätä asiakirjaa ei saa, muutoin kuin soveltuvan lainsäädännön tai sääntelyn sitä edellyttäessä, välittää, levittää tai lähettää, suoraan tai välillisesti, kokonaan tai osittain Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa, tai millään muulla tavoin mihinkään muuhun valtioon tai missään muussa valtiossa, jossa tämän materiaalin levittäminen olisi minkä tahansa sovellettavan lain tai sääntelyn vastaista tai se edellyttäisi rekisteröintejä tai lupia. Näiden rajoitusten noudattamatta jättäminen voi johtaa Yhdysvaltain Arvopaperilain tai muun sovellettavan arvopaperilainsäädännön rikkomiseen.

Tämä asiakirja sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Tähän asiakirjaan sisältyvät muut kuin historiallisia tosiseikkoja koskevat lausumat ovat tulevaisuutta koskevia lausumia. Tulevaisuutta koskevat lausumat ilmentävät yhdistyneen yhtiön tämänhetkisiä odotuksia ja ennusteita sen taloudellisesta asemasta, liiketoiminnan tuloksesta, suunnitelmista, päämääristä, tulevasta suoriutumisesta, Sulautumisen eduista ja liiketoiminnasta. Nämä lausumat voivat sisältää ilmaisuja, joiden edellä tai jäljessä on tai jotka sisältävät muun muassa sanoja ”odottaa”, ”tavoitella”, ”aikoa”, ”saattaa”, ”suunnitella”, ”olisi” ja ”voisi” ja muita samaa tarkoittavia sanoja tai niiden kielteisiä vastineita. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä, jotka eivät ole yhdistyneen yhtiön vaikutusmahdollisuuksien piirissä ja joiden johdosta yhdistyneen yhtiön todellinen tulos, suoriutuminen tai saavutukset voivat erota olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa nimenomaisesti ilmaistusta tai niistä pääteltävissä olevasta tuloksesta, suoriutumisesta tai saavutuksista. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat lukuisiin oletuksiin, jotka liittyvät yhdistyneen yhtiön tämänhetkisiin ja tuleviin liiketoimintastrategioihin sekä sen tulevaan liiketoimintaympäristöön. Valmet tai Neles tai mikään niiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan, vahvistamaan tai julkaisemaan mitään muutoksia mihinkään tulevaisuutta koskeviin lausumiin, jotta niissä otettaisiin huomioon tämän asiakirjan päivämäärän jälkeiset tapahtumat tai olosuhteet. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että Sulautuminen toteutuu tässä asiakirjassa ja sulautumisesitteessä kuvatulla tavalla ja aikataulussa tai lainkaan.