

VALMET OYJ:N VAR SINAINEN YHTIÖKOKOUS 2022

Aika: 22. maaliskuuta 2022 klo 13.00

Paikka: Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:n tilat osoitteessa Eteläesplanadi 20, Helsinki

Osallistujat: Valmet Oyj:n ("Valmet" tai "Yhtiö") hallitus on päättänyt poikkeuksellisesta kokousmenettelystä 8. toukokuuta 2021 voimaan tulleen väliaikaislain 375/2021 nojalla. Osakkeenomistajat voivat osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan äänestämällä ennakkoon (henkilökohtaisesti tai asiamiehen välityksellä), esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon.

Kokouksessa olivat edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Kokouksessa olivat läsnä Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell, toimitusjohtaja Pasi Laine, lakiasiainjohtaja Rasmus Oksala, päävastuullinen tilintarkastaja Pasi Karppinen, laamanni Johan Aalto ja kokousvirkilliöitä.

1 Kokouksen avaaminen

Hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell avasi kokouksen ja toivotti yhtiökokousta videoyhteyden kautta seuraavat osakkeenomistajat tervetulleiksi.

2 Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajana toimi yhtiökokouskutsussa esitetyn mukaisesti laamanni Johan Aalto, joka huolehti myös pöytäkirjan laatimisesta.

Puheenjohtaja selosti kokousjärjestelyitä ja totesi, että kokous on järjestetty väliaikaisen lain mukaisesti siten, että osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä ovat voineet osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia vain äänestämällä ennakkoon sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon.

Puheenjohtaja totesi, että Yhtiö oli lisäksi tarjonnut kokoukseen ilmoittautuneille osakkeenomistajille mahdollisuuden seurata kokousta verkossa videolähetyksen kautta. Puheenjohtaja huomautti, että pelkkä kokouksen seuraaminen videolähetyksen kautta ei tarkoittanut osallistumista yhtiökokoukseen, eikä mahdollistanut osakkeenomistajien oikeuksien käyttämistä yhtiökokouksessa.

Puheenjohtaja totesi lisäksi, että koska osakkeenomistaja tai osakkeenomistajan asiamies on voinut äänestää vain ennakkoon, kaikista asialistan päätöskohdista on suoritettu äänestys. Väliaikaisen lain mukaisesti ehdotuksia on voinut kaikissa päätöskohdissa vastustaa ilman vastaehdotuksen tekemistä. Osakkeenomistaja on voinut myös olla äänestämättä yhdessä tai useammassa asiakohdassa, jolloin kyseisen osakkeenomistajan osakkeiden ei katsottu olleen edustettuna kyseisessä asiakohdassa. Näin ollen asiakohdissa edustettuina olevien osakkeiden lukumäärä voi vaihdella.

Äänestystulokset otettiin pöytäkirjan liitteeksi kussakin asialistan päätöskohdassa.

3 Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen

Pöytäkirjantarkastajana ja ääntenlaskun valvojana toimi yhtiökokouskutsussa esitetyn mukaisesti Yhtiön lakiasiaintoimitusjohtaja Rasmus Oksala.

4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että yhtiökokouskutsu on yhtiöjärjestyksen 8 §:n mukaan toimitettava seuraavasti:

”Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu Yhtiön internet-sivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä päivälehdessä tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain 4 luvun 2 §:n 2 momentissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.”

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 8 §:n mukaan kutsu oli tullut julkaista aikaisintaan 23. joulukuuta 2021 ja viimeistään 1. maaliskuuta 2022.

Todettiin, että kokouskutsu oli hallituksen päätöksen mukaisesti toimitettu julkaisemalla se Yhtiön internetsivuilla 3. helmikuuta 2022, mistä lukien kokouskutsu oli ollut nähtävillä Yhtiön internetsivuilla. Kokouskutsu oli lisäksi julkistettu pörssitiedotteella samana päivänä (**Liite 1**). Ilmoitus kokouskutsun toimittamisesta julkaistiin lisäksi Helsingin Sanomissa ja Kauppalehdessä 10. helmikuuta 2022 (**Liite 2**).

Todettiin, että päätösehdotukset olivat olleet nähtävänä 3. helmikuuta 2022 alkaen ja tilinpäätöksiäkirjat 22. helmikuuta 2022 alkaen Yhtiön internetsivuilla, joten asiakirjat olivat olleet nähtävänä osakeyhtiölain vaatimalla tavalla vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Todettiin edelleen, että väliaikaisen lain mukaisesti osakkeenomistajat olivat voineet tehdä vastaehdotuksia ja esittää osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:ssä tarkoitettuja kysymyksiä ennakkoon. Vastaehdotuksia tai kysymyksiä ei ollut vastaanotettu kokouskutsussa esitettyihin määräpäiviin mennessä.

Todettiin, että kokous oli kutsuttu koolle osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja väliaikaisen lain mukaisesti.

Todettiin kokous laillisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Esitettiin Euroclear Finland Oy:n toimittama luettelo osakkeenomistajista, jotka olivat äänestäneet ennakkoon ennakoäänestysajan kuluessa joko henkilökohtaisesti tai asiamiehen välityksellä ja joilla oli osakeyhtiölain 5 luvun 6 ja 6 a §:n mukaan oikeus osallistua yhtiökokoukseen.

Merkittiin, että ennakoäänestykseen oli osallistunut yhteensä 1 137 osakkeenomistajaa edustaen 94 170 537 osaketta ja ääntä.

Merkittiin, että Yhtiöllä oli yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä hallussaan 543 423 omaa osaketta, joilla ei osakeyhtiölain mukaan voi osallistua yhtiökokoukseen.

Kokouksen osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 3**).

Todettiin, että kokouksen puheenjohtajan ja pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan lisäksi kokouksessa olivat paikalla hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell ja toimitusjohtaja Pasi Laine, päävastuullinen tilintarkastaja Pasi Karppinen sekä kokousvirkilliöitä.

6 Vuoden 2021 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Todettiin, että Yhtiön vuoden 2021 tilinpäätösasiakirjat oli julkistettu pörssitiedotteella 22. helmikuuta 2022, ja ne olivat mainitusta päivästä lähtien olleet nähtävillä Yhtiön internetsivuilla.

Yhtiön toimitusjohtaja Pasi Laine antoi toimitusjohtajan katsauksen (**Liite 4**) sekä esitteli tilinpäätöksen pääkohtia.

Puheenjohtaja totesi, että tilintarkastuskertomukseen sisältyvä tilintarkastajan lausunto on vakiomuotoinen, eikä kertomus sisällä huomautuksia.

Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja, KHT Pasi Karppinen, esitti yhtiökokoukselle selvityksen suoritetusta tilintarkastuksesta ja esitteli kokoukselle tilintarkastuskertomuksen.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 5**).

Todettiin, että koska osallistuminen yhtiökokoukseen oli tapahtunut ennakkoon, vuoden 2021 tilinpäätös, konsernitilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus oli esitetty yhtiökokoukselle.

7 Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 93 938 911 osaketta ja ääntä vastaten 62,68 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Tilinpäätöksen vahvistamista kannatti 93 938 911 ääntä vastaten 100,00 %:ia annetuista äänistä. Tilinpäätöksen vahvistamista vastustavia ääniä ei annettu. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 230 473.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 6**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti vahvistaa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 2021.

8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Todettiin, että Yhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31. joulukuuta 2021 oli 1 270 405 789,12 euroa, josta vuoden 2021 nettotulos oli 177 417 747,78 euroa.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että 31. joulukuuta 2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkona 1,20 euroa osakkeelta ja että jäljelle jäävät voittovarot jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Ehdotuksen mukaan osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24. maaliskuuta 2022 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 31. maaliskuuta 2022.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 168 472 osaketta ja ääntä vastaten 62,84 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotusta kannatti 93 989 435 ääntä vastaten 99,81 %:ia annetuista äänistä, ja hallituksen ehdotusta vastusti 179 037 ääntä vastaten 0,19 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 1 775.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 7**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti, että 31. joulukuuta 2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella jaetaan osinkona 1,20 euroa osakkeelta ja että jäljelle jäävät voittovarot jätetään vapaaseen omaan pääomaan. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka

osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24. maaliskuuta 2022 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 31. maaliskuuta 2022.

9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Todettiin, että vastuuvapaudesta päättäminen tilikaudelta 2021 koskee seuraavia henkilöitä:

- Mikael Mäkinen,
- Aaro Cantell,
- Pekka Kemppainen,
- Per Lindberg
- Monika Maurer,
- Eriikka Söderström,
- Tarja Tyni,
- Rogério Ziviani ja
- Pasi Laine.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 93 705 759 osaketta ja ääntä vastaten 62,53 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Vastuuvapauden myöntämistä kannatti 92,506,106 ääntä vastaten 98,72 %:ia annetuista äänistä, ja vastuuvapauden myöntämistä vastusti 1 199 653 ääntä vastaten 1,28 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 272 207.

Merkittiin, että ne hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, jotka osallistuivat ennakköäänestykseen, eivät olleet oikeutettuja osallistumaan äänestykseen tässä asiakohdassa suoraan omistamillaan osakkeilla.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 8**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2021.

10 Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

Todettiin, että koska osallistuminen yhtiökokoukseen oli tapahtunut ennakkoon, Yhtiön toimielinten palkitsemisraportti, joka oli julkistettu pörssitiedotteella 22. helmikuuta 2022 ja joka oli mainitusta päivästä lähtien ollut nähtävillä Yhtiön internetsivuilla, oli esitetty yhtiökokoukselle neuvoa-antavaa hyväksymistä varten.

Hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell esitteli toimielinten palkitsemisraportin pääkohtia.

Palkitsemisraportti otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 9**).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 153 649 osaketta ja ääntä vastaten 62,83 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Toimielinten palkitsemisraportin hyväksymistä kannatti 59 100 088 ääntä vastaten 62,77 %:ia annetuista äänistä, ja toimielinten palkitsemisraportin hyväksymistä vastusti 35 053 561 ääntä vastaten 37,23 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 2 835.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 10**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti vahvistaa esitetyn toimielinten palkitsemisraportin. Päätös oli neuvoa-antava.

11 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Todettiin, että Valmetin nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittavan, varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättymiseen asti toimivan hallituksen vuotuisia palkkioita korotetaan ehdollisena Valmetin ja Neles Oyj:n sulautumisen täytäntöönpanolle täytäntöönpanopäivästä ("**Täytäntöönpanopäivä**") ja palkkiot ovat seuraavat:

- > 145 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle (2021: 118 000),
- > 80 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle (2021: 70 000) ja
- > 64 000 euroa hallituksen jäsenelle (2021: 56 000).

Täytäntöönpanopäivään saakka hallituksen vuotuiset palkkiot pysyvät vuoden 2021 tasolla. Ehdollisesti valittavien uusien hallituksen jäsenten vuosipalkkiot maksetaan suhteutettuna heidän toimikautensa pituuteen.

Lisäksi nimitystoimikunta oli ehdottanut, että peruspalkkiona maksetaan 7 000 euroa jokaiselle tarkastusvaliokunnan jäsenelle, 16 000 euroa (2021: 14 000 euroa) tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle, 4 000 euroa jokaiselle palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenelle sekä 8 000 euroa (2021: 6 000 euroa) palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle.

Nimitystoimikunta oli ehdottanut myös, että niille hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa, maksetaan kokouspalkkiona 750 euroa (2021: 750 euroa) kokoukselta, jäsenille, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa 1 500 euroa (2021: 1 500 euroa) kokoukselta, ja niille jäsenille, joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella 3 000 euroa (2021: 3 000 euroa) kokoukselta mukaan lukien valiokuntien kokoukset.

Kokoukselta, johon hallituksen jäsen osallistuu etäyhteyden avulla, nimitystoimikunta ehdottaa 750 euron kokouspalkkiota sekä hallituksen että valiokuntien kokousten osalta. Nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että hallituksen matkakokouksesta maksetaan hallituksen jäsenille kokouspalkkiona 1 500 euroa.

Nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että palkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenen tulee suoraan yhtiökokouksen päätökseen perustuen hankkia 40 prosentilla kiinteästä vuosipalkkiostaan Valmetin osakkeita säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsingin pörssilistalla muodostuvaan hintaan ja että hankinta toteutetaan kahden viikon kuluessa siitä, kun ensimmäinen Täytäntöönpanopäivän jälkeinen osavuositarkastus on julkaistu.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 009 518 osaketta ja ääntä vastaten 62,80 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta kannatti 93 051 014 ääntä vastaten 98,98 %:ia annetuista äänistä, ja nimitystoimikunnan ehdotusta vastusti 958 504 ääntä vastaten 1,02 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 159 506.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 11**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti vahvistaa hallituksen jäsenten vuosi- ja kokouspalkkiot nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti.

12 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut jäsenet.

Todettiin, että Yhtiön hallituksessa on kahdeksan (8) jäsentä: puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja kuusi (6) muuta jäsentä.

Todettiin, että Valmetin nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdollisesti kahdeksaa (8) varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättymiseen asti jatkuvalla toimikaudella, kuitenkin siten, että ennen Täytäntöönpanopäivää hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi (6).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 167 099 osaketta ja ääntä vastaten 62,83 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta kannatti 94 166 913 ääntä vastaten 100,00 %:ia annetuista äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta vastustavia ääniä ei annettu. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 1 755.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 12**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan (8), kuitenkin siten, että ennen Täytäntöönpanopäivää hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi (6).

13 Hallituksen jäsenten valitseminen

Todettiin, että osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaisessa yhtiökokouksessa on valittava hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja sekä muut jäsenet. Kokous oli päättänyt valita kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, kuitenkin siten, että ennen Täytäntöönpanopäivää hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi (6).

Todettiin, että hallituksen nykyiset jäsenet ovat hallituksen puheenjohtaja Mikael Mäkinen, hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell, sekä muut jäsenet Pekka Kemppainen, Per Lindberg, Monika Maurer, Eriikka Söderström, Tarja Tyni ja Rogério Ziviani.

Todettiin, että Valmetin nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdollisesti kahdeksaa (8) varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättymiseen asti jatkuvalla toimikaudella, kuitenkin siten, että ennen Täytäntöönpanopäivää hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi (6) ja, että

- > Aaro Cantell, Pekka Kemppainen, Per Lindberg, Monika Maurer, Mikael Mäkinen ja Eriikka Söderström valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi,
- > Jaakko Eskola ja Anu Hämäläinen valitaan ehdollisesti uusiksi hallituksen jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja
- > Mikael Mäkinen valitaan uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Aaro Cantell hallituksen varapuheenjohtajaksi Täytäntöönpanopäivään asti, josta päivästä alkaen Jaakko Eskola toimii hallituksen varapuheenjohtajana.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 93 809 815 osaketta ja ääntä vastaten 62,60 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta kannatti 83 889 087 ääntä vastaten 89,42 %:ia annetuista äänistä, ja nimitystoimikunnan ehdotusta vastusti 9 920 728 ääntä vastaten

10,58 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 357 040.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 13**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että

- > Aaro Cantell, Pekka Kemppainen, Per Lindberg, Monika Maurer, Mikael Mäkinen ja Eriikka Söderström valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi,
- > Jaakko Eskola ja Anu Hämäläinen valitaan ehdollisesti uusiksi hallituksen jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja
- > Mikael Mäkinen valitaan uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Aaro Cantell hallituksen varapuheenjohtajaksi Täytäntöönpanopäivään asti, josta päivästä alkaen Jaakko Eskola toimii hallituksen varapuheenjohtajana

yhtiöjärjestyksen mukaiseksi toimikaudeksi, joka päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

14 Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan esitykseen perustuen varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun ja tarkastusvaliokunnan hyväksymien periaatteiden mukaisesti.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 167 704 osaketta ja ääntä vastaten 62,84 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotusta kannatti 93 414 940 ääntä vastaten 99,20 %:ia annetuista äänistä, ja hallituksen ehdotusta vastusti 752 764 ääntä vastaten 0,80 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 1 954.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 14**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajalle suoritetaan palkkio laskun ja tarkastusvaliokunnan hyväksymien periaatteiden mukaisesti.

15 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 7 §:n mukaan nykyisen tilintarkastajan toimikausi päättyy tämän varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiössä on oltava yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Todettiin, että Yhtiön tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, jonka puolesta päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Pasi Karppinen.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan esitykseen perustuen yhtiökokoukselle, että Yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut Yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Pasi Karppisen.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 067 704 osaketta ja ääntä vastaten 62,77 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotusta kannatti 93 428 979 ääntä vastaten 99,32 %:ia annetuista äänistä, ja hallituksen ehdotusta vastusti 638 725 ääntä vastaten 0,68 %:ia annetuista äänistä. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 101 899.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 15**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valita Yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Merkittiin, että tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy oli ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Pasi Karppinen, joka oli antanut suostumuksensa tehtävään.

16 **Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 7 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 5,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan hankkia vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivän markkinahintaan säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä pörssilistalla tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Omia osakkeita voidaan hankkia Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden Yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana Yhtiön kannustinjärjestelmiä kuitenkin siten, että osana Yhtiön kannustinjärjestelmiä käytettäväksi voidaan hankkia enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ja se kumoaa varsinaisessa yhtiökokouksessa 23. maaliskuuta 2021 päätetyn omien osakkeiden hankkimisvaltuutuksen.

Todettiin, että päätös tässä asiakohdassa on tehtävä osakeyhtiölain 5 luvun 27 §:n mukaisella määräänemmistöllä, eli kahden kolmasosan enemmistöllä annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Todettiin lisäksi, että 23. maaliskuuta 2021 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän valtuutuksen perusteella oli hankittu yhteensä 150 000 omaa osaketta.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 050 219 osaketta ja ääntä vastaten 62,76 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotusta kannatti 93 235 875 ääntä ja osaketta vastaten 99,13 %:ia annetuista äänistä ja 99,01 % asiakohdassa edustetuista osakkeista. Hallituksen ehdotusta vastusti 814 344 ääntä ja osaketta vastaten 0,87 %:ia annetuista äänistä ja 0,86 % asiakohdassa edustetuista osakkeista. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 118 788.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 16**).

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

17 **Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien

erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa joko uusia osakkeita antamalla tai Valmetin hallussa olevia omia osakkeita luovuttamalla. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen ja erityisten oikeuksien antamisesta osakeyhtiölaissa mainituin edellytyksin.

Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10,0 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista.

Uudet osakkeet voidaan antaa ja Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta.

Hallitus päättää muista osakeanteihin ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Hallitus voi käyttää valtuutusta esimerkiksi Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, yrityskauppojen, investointien tai muiden liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen taikka kannustinjärjestelmien toteuttamiseen kuitenkin siten, että kannustinjärjestelmien toteuttamiseen hallitus voi antaa enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ja se kumoo varsinaisessa yhtiökokouksessa 23. maaliskuuta 2021 päätetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Todettiin, että päätös tässä asiakohdassa on tehtävä osakeyhtiölain 5 luvun 27 §:n mukaisella määräenemmistöllä, eli kahden kolmasosan enemmistöllä annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Todettiin, että 23. maaliskuuta 2021 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän valtuutuksen perusteella Yhtiön hallitus oli antanut yhteensä 200 719 Yhtiön hallussa ollutta omaa osaketta osana Yhtiön pitkän aikavälin osakepohjaista kannustinjärjestelmää.

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 168 359 osaketta ja ääntä vastaten 62,84 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotusta kannatti 91 455 410 ääntä ja osaketta vastaten 97,12 %:ia annetuista äänistä ja 97,12 % asiakohdassa edustetuista osakkeista. Hallituksen ehdotusta vastusti 2 712 949 ääntä ja osaketta vastaten 2,88 %:ia annetuista äänistä ja 2,88 % asiakohdassa edustetuista osakkeista. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 610.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 17**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

18 Nimitystoimikunnan työjärjestyksen muuttaminen

Todettiin, että Valmetin nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että toimikunnan työjärjestystä muutetaan.

Ehdotettuihin muutoksiin lukeutuu muutos, jonka perusteella osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus olisi vuosittain niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on Euroclear Finland Oy:n pitämän Yhtiön osakasluettelon perusteella suurin heinäkuun 1. päivänä (tällä hetkellä syyskuun 1. päivänä), sekä tiettyjä muita teknisiä muutoksia.

Muutettu työjärjestys otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 18**).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 94 167 243 osaketta ja ääntä vastaten 62,83 %:ia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta kannatti 94 164 914 ääntä vastaten 100,00 %:ia annetuista äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotusta vastustavia ääniä ei annettu. Niiden osakkeiden lukumäärä, joilla ei äänestetty eli joilla äänestettiin tyhjää, oli 2 360.

Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 19**).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti muuttaa nimitystoimikunnan työjärjestystä.

19 Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että kokouskutsussa mainitut asiat olivat tulleet käsitellyiksi.

Puheenjohtaja totesi, että kokouksen pöytäkirja on viimeistään kahden viikon kuluttua kokouksesta eli 5. huhtikuuta 2022 alkaen osakkeenomistajien nähtävänä Yhtiön internetsivuilla.

Puheenjohtaja kiitti kokouksen osanottajia ja totesi kokouksen päättyneeksi klo 13.45.

(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)

VALMET OYJ

Y-tunnus 2553019-8

Pöytäkirjan vakuudeksi



Johan Aalto
puheenjohtaja

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS
PÖYTÄKIRJA 1/2022

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty



Rasmus Oksala
lakiasiainjohtaja

Liitteet

Liite 1	Yhtiökokouskutsu
Liite 2	Ilmoitus kokouskutsun toimittamisesta, Helsingin Sanomat ja Kauppalehti 10.2.2022
Liite 3	Osallistumistilanne ja ääniluettelo
Liite 4	Toimitusjohtajan katsaus
Liite 5	Tilinpäätösasiakirjat
Liite 6	Äänestystulos, kohta 7
Liite 7	Äänestystulos, kohta 8
Liite 8	Äänestystulos, kohta 9
Liite 9	Toimielinten palkitsemisraportti
Liite 10	Äänestystulos, kohta 10
Liite 11	Äänestystulos, kohta 11
Liite 12	Äänestystulos, kohta 12
Liite 13	Äänestystulos, kohta 13
Liite 14	Äänestystulos, kohta 14
Liite 15	Äänestystulos, kohta 15
Liite 16	Äänestystulos, kohta 16
Liite 17	Äänestystulos, kohta 17
Liite 18	Nimitystoimikunnan työjärjestys
Liite 19	Äänestystulos, kohta 18