

## PANOSTAJA OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

**Aika:** Keskiviikkona 15.4.2026 alkaen klo 13

**Paikka:** Technopolis Yliopistonrinne, Häggmann-sali  
Kalevantie 2, 33100 Tampere

**Läsnä:** Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenet Juha Sarsama, Mikko Koskenkorva, Tommi Juusela, Saga Forss, Tarja Pääkkönen, toimitusjohtaja Tapio Tommila sekä uudeksi tilintarkastajaksi ehdotettu KHT Markku Launis, yhtiön ylintä johtoa ja teknistä henkilökuntaa sekä asianajaja Lassi Kettula ja asianajaja Tommi Härmä.

### 1 § KOKOUKSEN AVAAMINEN

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Juha Sarsama avasi kokouksen.

### 2 § KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Lassi Kettula, joka kutsui sihteeriksi asianajaja Tommi Härmän.

Todettiin, että osakkeenomistajien ja hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu yhtiön internetsivuilla 11.3.2026 kokouskutsun yhteydessä. Nämä ehdotukset ovat olleet saatavilla myös 11.3.2026 lukien erikseen yhtiön internetsivuilla ja julkaistu myös pörssitiedotteessa yhtiökokouskutsun yhteydessä. Osakkeenomistajien ja hallituksen ehdotukset otettiin pöytäkirjan liitteiksi (Liitteet A1 ja A2).

### 3 § PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN

Pöytäkirjantarkastajiksi valittiin Minna Kumpu ja Hanna Malo. Pöytäkirjantarkastajat valittiin toimimaan tarvittaessa myös ääntenlaskun valvojina.

**4 §  
KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN**

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 11.3.2025 yhtiön internetsivuilla. Kokouskutsu oli julkaistu myös pörssitiedotteella.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen ja että se näin ollen oli päätösvaltainen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite B).

**5 §  
LÄSNÄOLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELON VAHVISTAMINEN**

Esitettiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan läsnä oli 38 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti, lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 31.586.564 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite C). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

**6 §  
TILINPÄÄTÖKSEN, KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN 31.12.2025 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA**

Toimitusjohtaja Tapio Tommila piti katsauksen, jossa hän esitteli yhtiön toimintaa, tapahtumia ja kehitystä tilikaudelta 1.11.2024–31.12.2025 sekä yhtiön tulevaisuuden näkymiä (Liite D).

Esitettiin tilinpäätös tilikaudelta 1.11.2024–31.12.2025.

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat olivat olleet nähtävänä yhtiön internetsivuilla 24.3.2026 lähtien, minkä lisäksi ne olivat saatavilla myös kokouspaikalla.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite E1).

Esitettiin tilintarkastuskertomus, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite E2).

**7 §  
TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.11.2024–31.12.2025.

**8 §  
TÄSEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMINEN JA OSINGONMAKSUSTA PÄÄTTÄMINEN SEKÄ HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN VAROJENJAOSTA**

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen osingonjaosta ja hallituksen valtuuttamisesta päättämään varojen jakamisesta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, ettei tilikaudelta 1.11.2024–31.12.2025 makseta osinkoa.

Lisäksi yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään harkintansa mukaan mahdollisesta varojen jakamisesta osakkeenomistajille yhtiön taloudellisen tilanteen sitä puoltaessa joko osinkona tai pääomanpalautuksena sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Valtuutuksen perusteella tehtävän varojenjaon enimmäismäärä on yhteensä enintään 4.700.000 euroa. Yhtiökokous päätti valtuutuksen sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista muista edellä mainittuun varojenjakoön liittyvistä ehdoista ja että valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkamiseen saakka.

#### 9 §

#### VASTUUVAPAUESTA PÄÄTTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE

Todettiin vastuuvapauden myöntämisen tilikaudelta 1.11.2024–31.12.2025 koskevan seuraavia henkilöitä: hallituksen jäsenet Juha Sarsama, Mikko Koskenkorva, Tommi Juusela, Saga Forss, Tarja Pääkkönen, Eero Eriksson ja Jukka Ala-Mello sekä toimitusjohtaja Tapio Tommila.

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden yllä mainituille hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

#### 10 §

#### PALKITSEMISRAPORTIN KÄSITTELY

Todettiin, että palkitsemisraportti oli julkaistu yhtiön internetsivuilla 24.3.2026, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla. Hallituksen puheenjohtaja esitteli palkitsemisraportin.

Palkitsemisraportti otettiin yhtiökokouspöytäkirjan liitteeksi (liite F1).

Yhtiökokous päätti hyväksyä esitetyn palkitsemisraportin. Todettiin, että yhtiökokouksen päätös palkitsemisraportin hyväksymisestä on neuvoa-antava.

#### 11 §

#### UUDEN PALKITSEMISPOLITIIKAN KÄSITTELY

Todettiin, että uusi palkitsemispolitiikka oli julkaistu yhtiön internetsivuilla 24.3.2026, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla. Hallituksen puheenjohtaja esitteli palkitsemispolitiikan.

Palkitsemispolitiikka otettiin yhtiökokouspöytäkirjan liitteeksi (liite G1).

Yhtiökokous päätti kannattaa esitettyä palkitsemispolitiikkaa. Todettiin, että yhtiökokouksen päätös on neuvoa-antava.

#### 12 §

#### HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOISTA PÄÄTTÄMINEN

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajan, joka edustaa yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdotuksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten palkkioista ja palkkioiden maksamisesta sekä matkakulujen korvaamisesta.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että palkkiot pidetään ennallaan ja että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan tämän yhtiökokouksen päättyessä alkavalta ja valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 40.000 euroa, ja muille hallituksen jäsenille kullekin 20.000 euroa. Lisäksi päätettiin, että hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten matkakulut korvataan verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.

Yhtiökokous päätti lisäksi kyseisen ehdotuksen mukaisesti, että noin 40 % hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista maksetaan hallitukselle annetun osakeantivaltuutuksen perusteella antamalla hallituksen jäsenille yhtiön osakkeita, mikäli hallituksen jäsen ei yhtiökokouspäivänä omista yli yhtä prosenttia (1 %) yhtiön kaikista osakkeista. Mikäli hallituksen jäsenen omistusosuus yhtiökokouspäivänä on yli yksi prosentti (1 %) yhtiön kaikista osakkeista, maksetaan palkkio kokonaisuudessaan rahana.

### 13 §

#### HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Puheenjohtaja totesi, että yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kuusi (6) jäsentä.

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajan, joka edustaa yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdotuksen, että yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5).

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

### 14 §

#### HALLITUKSEN JÄSENTEN VALITSEMINEN

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajan, joka edustaa yli 10 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdotuksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenistä.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan hallituksen jäseniksi uudelleen seuraavat henkilöt:

Tarja Pääkkönen  
Saga Forss  
Tommi Juusela  
Mikko Koskenkorva  
Juha Sarsama

### 15 §

#### TILINTARKASTAJIEN JA KESTÄVYYSRAPORTOINNIN VARMENTAJAN PALKKIESTA PÄÄTTÄMINEN

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen, jonka mukaan valittaville tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan. Selvyyden vuoksi todettiin, että valituille tilintarkastajille maksettaisiin myös korvaus kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvistä palveluista yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Yhtiökokous päätti ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan sisältäen myös kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvät palvelut.

#### **16 § TILINTARKASTAJIEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN**

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen tilintarkastajien lukumäärästä.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajien lukumääräksi vahvistetaan yksi (1).

#### **17 § TILINTARKASTAJAN JA KESTÄVYYSRAPORTOINNIN VARMENTAJAN VALITSEMINEN**

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen tilintarkastajan valitsemiseksi.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy valitaan tilintarkastajaksi toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Markku Launis.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että PricewaterhouseCoopers Oy valitaan kestävyysraportoinnin varmentajaksi toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimii KRT Markku Launis.

#### **18 § HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA**

Puheenjohtaja esitteli yhtiökokoukselle hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamisesta päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5.200.000 osaketta, mikä vastaa noin 9,8 % yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Valtuutus kumoo varsinaisen yhtiökokouksen 5.2.2025 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta.

Valtuutus on voimassa 15.10.2027 saakka.

**19 §**

**HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNEISTA SEKÄ OPTIO-OIKEUKSIEN JA MUIDEN OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA**

Puheenjohtaja esitteli yhtiökokoukselle hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 5.200.000 osaketta.

Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Valtuutus kumoo varinaisen yhtiökokouksen 5.2.2025 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa 15.10.2027 saakka.

**20 §**

**KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN**

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehdyt päätökset tehtiin yksimielisesti.

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty ja että pöytäkirja tulee olemaan nähtävillä yhtiön internetsivuilla viimeistään 29.4.2026 lukien.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 13.58.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja:



Lassi Kettula

Vakuudeksi:



Tommi Härmä

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:



Minna Kumpu  
pöytäkirjantarkastaja



Hanna Malo  
pöytäkirjantarkastaja

**LIITTEET**

- Liite A1 Osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle
- Liite A2 Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle
- Liite B Kokouskutsu
- Liite C Osallistumistilanne ja ääniluettelo
- Liite D Toimitusjohtajan katsaus
- Liite E1 Tilinpäätösasiakirjat
- Liite E2 Tilintarkastuskertomus
- Liite F1 Palkitsemisraportti
- Liite G1 Palkitsemispolitiikka