

EHDOTUKSET VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 2025**Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
(Esityslistan kohta 8)**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella jaettaisiin osinkoa 0,38 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 28.4.2025 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 6.5.2025.

**Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
(Esityslistan kohta 12)**

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2026 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 66 000 euroa (60 000 euroa vuonna 2024),
- hallituksen varapuheenjohtajalle sekä valiokuntien puheenjohtajille 44 000 euroa (40 000 euroa vuonna 2024) ja
- muille jäsenille 33 000 euroa (30 000 euroa vuonna 2024).

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan rahana jokaiselta hallituksen ja sen valiokuntien kokoukselta kokouspalkkiona 1 000 euroa (600 euroa vuonna 2024) ja muille hallituksen jäsenille 660 euroa (600 euroa vuonna 2024). Lisäksi korvataan hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Vuosipalkkio ehdotetaan maksettavaksi yhtiön osakkeina ja rahana siten, että noin 40 prosentilla palkkion määrästä hankitaan hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun yhtiön osakkeita ja loput maksetaan rahana. Palkkio voidaan maksaa kokonaan tai osittain rahana, mikäli hallituksen jäsenellä on yhtiökokouspäivänä 24.4.2025 ollut hallussaan yli 1 000 000 euron arvosta yhtiön osakkeita. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta aiheutuvista kuluista ja varainsiirtoverosta.

Osakkeina maksettava palkkio voidaan suorittaa luovuttamalla hallituksen jäsenille yhtiön hallussa olevia omia osakkeita tai osakkeet hankitaan suoraan hallituksen jäsenten lukuun kolmen viikon kuluessa siitä, kun osavuosikatsaus ajalta 1.1.–31.3.2025 on julkistettu. Mikäli tämä ei ole oikeudellisista tai muista säädosperusteisista syistä, kuten esimerkiksi sisäpiirisäännökset huomioiden mahdollista, luovutetaan tai hankitaan osakkeet ensimmäisenä mahdollisena ajankohtana tämän jälkeen tai vaihtoehtoisesti palkkio maksetaan tällöin rahana. Jos hallituksen jäsenen toimikausi päättyy ennen vuoden 2026 varsinaista yhtiökokousta, hallituksella on oikeus päättää vuosipalkkioiden mahdollisesta takaisinperinnästä sopivaksi katsomallaan tavalla.

**Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
(Esityslistan kohta 13)**

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan kuusi (6) nykyisen seitsemän (7) sijaan.

**Hallituksen jäsenten sekä hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valitseminen
(Esityslistan kohta 14)**

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen nykyisistä jäsenistä Kim Ignatius, Heli Iisakka, Tiina Kurki, Jukka Leinonen, Leena Niemistö ja Mikko Wirén valitaan uudelle toimikaudelle.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valitsee Jukka Leinosen hallituksen puheenjohtajaksi ja Leena Niemistön hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Lisätietoja ehdotetuista jäsenistä ja heidän riippumattomuudestaan on saatavana yhtiön internetsivuilta <https://investors.pihlajalinna.fi>.

Hallituksen jäsenten valintamenettelyn osalta osakkeenomistajien nimitystoimikunta suosittaa, että osakkeenomistajat ottavat yhtiökokouksessa kantaa ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena. Tämä suositus perustuu siihen, että Pihlajalinnassa on hyvän pohjoismaisen hallintomallin mukainen hallituksen ulkopuolinen osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Nimitystoimikunnan tehtävänä on varmistaa, että hallituksen yksittäisten jäsen ehdokkaiden pätevyyden lisäksi myös ehdotettavalla hallituksella kokonaisuutena on yhtiön kannalta paras mahdollinen osaaminen ja kokemus, ja että hallituksen kokoonpano täyttää myös muut hallinnointikoodin pörssiyhtiölle asettamat vaatimukset.

**Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
(Esityslistan kohta 15)**

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle suoritettaisiin palkkio hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymän laskun mukaan.

**Tilintarkastajan valitseminen
(Esityslistan kohta 16)**

Hallitus ehdottaa hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilikaudelle 2025 yhtiökokous valitsee yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Ernst & Young Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan suositus perustuu yhtiön tilintarkastuksen kilpailuttamiseen. Kilpailutuksen johdosta yhtiö sai tarjoukset neljältä tilintarkastusyhteisöltä, joista kaksi parhaaksi arvioitua tarkastusvaliokunta haastatteli. Tarkastusvaliokunnan arvion mukaan tarjoajista Ernst & Young Oy täyttää parhaiten tarjouspyynnössä etukäteen määritellyt valintakriteerit. Tarkastusvaliokunnan suositus tilintarkastajan valinnasta on kutsun liitteessä ja saatavilla myös yhtiön internetsivuilla <https://investors.pihlajalinna.fi/yhtiokokous2025>.

**Kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiosta päättäminen
(Esityslistan kohta 17)**

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että kestävyysraportoinnin varmentajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

**Kestävyysraportoinnin varmentajan valitseminen
(Esityslistan kohta 18)**

Hallitus ehdottaa hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilikaudelle 2025 yhtiökokous valitsee yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi kestävyystarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Ernst & Young Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana toimisi KHT, kestävyysraportointitarkastaja (KRT) Johanna Winqvist-Ilkka.

**Yhtiöjärjestyksen muuttaminen
(Esityslistan kohta 19)**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestykseen lisätään uusi kohta 9 § koskien kestävyysraportoinnin varmentajan valitsemista ja yhtiöjärjestyksen myöhempien kohtien numerointia muutetaan vastaavasti. Lisäksi hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että nykyisen yhtiöjärjestyksen kohtaa 10 § ("Varsinaisessa yhtiökokouksessa") muutetaan lisäämällä siihen määräykset kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiosta (kohta 6) sekä kestävyysraportoinnin varmentajan valitsemisesta (kohta 9). Kyseiset yhtiöjärjestyksen määräykset kuuluisivat muutettuna seuraavasti:

9 § Yhtiöllä on yksi (1) kestävyysraportoinnin varmentaja, jonka tulee olla kestävyystarkastusyhteisö päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajanaan kestävyysraportointitarkastaja (KRT).

11 § Varsinaisessa yhtiökokouksessa

esitetään:

1. tilinpäätös ja toimintakertomus, sekä
2. tilintarkastuskertomus,

päätetään:

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta,
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
6. hallituksen jäsenten, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkioista, sekä
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä,

valitaan:

8. hallituksen jäsenet, sekä
9. tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja,

käsitellään:

10. muut kokouskutsussa mahdollisesti mainitut asiat.

Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotetaan säilyvän muuttumattomana.

**Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
(Esityslistan kohta 20)**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 2 260 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä säännellyllä markkinalla tapahtuvassa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hankinnassa voidaan käyttää myös muun muassa johdannaisia. Hallitus päättää, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen), mikäli siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 10.4.2024 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti.

**Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
(Esityslistan kohta 21)**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään osakeannista ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 260 000 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista.

Hallitus päättää kaikista muista osakeannin ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista ja sillä on oikeus poiketa osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti), mikäli siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi yrityskauppojen tai muiden liiketoiminnan järjestelyjen ja investointien rahoittamiseen tai yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen sekä muihin yhtiön hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 10.4.2024 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti.