

PÖYTÄKIRJA

Nro. 1/2025

DUELL OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: Tiistai 25.11.2025 kello 12.00

Paikka: Clarion Hotel Mestari, Fredrikinkatu 51–53, 00100 Helsinki, Suomi.

Läsnä: Osakkeenomistajat ja edustajat kuten lueteltu Liitteessä 1.

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenistä Anna Hyvönen, Anu Ora ja Axel Lindholm ja muuta ylintä johtoa ja teknistä henkilökuntaa. Paikalla oli myös uudeksi hallituksen jäseneksi ehdolla ollut Elina Rahkonen.

1 Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Anna Hyvönen avasi kokouksen ja esitti avauspuheenvuoron.

2 Kokouksen järjestäytyminen

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Timo Airisto, joka kutsui yhtiökokouksen sihteeriksi asianajaja Jenni Nygårdin.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Todettiin, että yhtiökokous pidettiin suomen kielellä.

Todettiin, että kokouksen esityslista oli julkaistu kokouskutsussa, jonka mukaisesti asiat käsitellään. Esityslista toimii kokouksen työjärjestyksenä.

3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Yhtiökokous valitsi Heidi Markkasen ja Caj Malmstenin pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskun valvojiksi.

4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

Merkittiin, että yhtiökokouskutsu oli yhtiöjärjestyksen mukaisesti julkaistu yhtiötiedotteena sekä yhtiön internet-sivuilla 3.11.2025 eli yli kolme viikkoa ennen kokousta ja vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, joka oli 13.11.2025. Lisäksi osakeyhtiölain edellyttämät nähtävänä pidettävät asiakirjat olivat olleet nähtävänä yhtiön internet-sivuilla 3.11.2025 lähtien.

Yhtiökokouskutsu sisältäen hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotukset kokonaisuudessaan otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 2).

Todettiin yhtiökokous yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi käsittelemään kokouskutsussa mainitut asiat.

5 Läsä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokoukseen osallistuviksi osakkeenomistajiksi katsottiin ne osakkeenomistajat, jotka olivat asianmukaisesti ilmoittautuneet yhtiökokoukseen ennen ilmoittautumisaajan päättymistä ja joilla oli osakeyhtiölain 5 luvun 6 ja 6 a §:n mukaan oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja osallistuivat yhtiökokoukseen kokouspaikalla. Lisäksi todettiin, että yhtiökokousta oli mahdollista seurata verkkolähetysten välityksellä, mutta kokousta näin seuraavien osakkeenomistajien ei katsottu osallistuvan yhtiökokoukseen.

Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 18 osakkeenomistajaa kokouspaikalla henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 2 850 339 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

Todettiin, että ääniluettelo tarkistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

6 Tilikauden 1.9.2024–31.8.2025 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Todettiin, että yhtiön tilikauden 1.9.2024–31.8.2025 virallinen tilinpäätös, joka sisältää tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, oli ollut osakeyhtiölain mukaisesti osakkeenomistajien nähtävänä 3.11.2025 lähtien yhtiön internet-sivuilla. Lisäksi edellä mainitut asiakirjat olivat saatavilla kokouspaikalla.

Yhtiön toimitusjohtaja Magnus Miemois piti katsauksen, jossa hän käsitteli yhtiön toimintaa tilikaudella 1.9.2024–31.8.2025, yhtiön näkymät tilikaudelle 2026 ja tilikauden 2026 painopistealueet. Toimitusjohtajan katsauksessa esitetty materiaali otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 3).

Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja Mari Kaasalainen esitteli tilintarkastuskertomuksen ja lausui tilintarkastuskertomuksen lausunto-osan.

Tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 4).

7 Tilinpäätöksen vahvistaminen sisältäen myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen

Yhtiökokous päätti vahvistaa yhtiön tilinpäätöksen, sisältäen konsernitilinpäätöksen, tilikaudelta 1.9.2024–31.8.2025.

8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Todettiin, että emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.8.2025 olivat 49 812 317 euroa, josta emoyhtiön tilikauden voitto oli 646 526 euroa. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilikauden voitto 646 526 euroa siirretään edellisten tilikausien voittovaralle tilille, eikä osinkoa jaeta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että emoyhtiön tilikauden voitto 646 526 euroa siirretään edellisten tilikausien voittovaralle tilille, eikä osinkoa jaeta.

9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.9.2024–31.8.2025

Todettiin, että vastuuvapauden myöntäminen tilikaudelta 1.9.2024–31.8.2025 koskee hallituksen jäseninä olleita Anna Hyvöstä, Kim Ignatiusta, Axel Lindholmia, Niko Mokkalaa ja Anu Oraa sekä toimitusjohtaja Magnus Miemoista.

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.9.2024–31.8.2025.

10 Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

Todettiin, että palkitsemisraportti oli ollut nähtävänä yhtiön internetsivuilla. Hallituksen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja Anu Ora esitteli palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan pääkohtia.

Yhtiökokous päätti vahvistaa palkitsemisraportin. Todettiin, että päätös palkitsemisraportista on neuvoa-antava.

Palkitsemisraportti otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5).

11 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Todettiin, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä 40,28 prosenttia yhtiön osakkeista, olivat ehdottaneet varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat kuukausipalkkiot:

- Hallituksen puheenjohtaja: 4 000 euroa;
- Hallituksen varapuheenjohtaja: 3 000 euroa; ja
- Muut hallituksen jäsenet: 2 000 euroa.

Lisäksi kyseiset osakkeenomistajat olivat ehdottaneet, että valiokunnan jäsenille maksetaan seuraavat kokouspalkkiot:

- Valiokunnan puheenjohtajalle 1 000 euroa per kokous, kuitenkin vain silloin, jos valiokunnan puheenjohtajana toimii muu hallituksen jäsen kuin hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja; ja
- Valiokunnan jäsenelle 500 euroa per kokous.

Edelleen samat osakkeenomistajat olivat ehdottaneet, että lisäksi hallituksen jäsenille kokouksista aiheutuneet kohtuulliset matkakulut korvataan yhtiön matkustuspolitiikan mukaisesti.

Yhtiökokous päätti, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita ja kulukorvauksia ehdotuksen mukaisesti.

Osakkeenomistajien ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsusta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

12 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Todettiin, että 24.11.2025 julkaistun yhtiötiedotteen mukaisesti päivitetyn kokouskutsun mukaisesti osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä 40,28 prosenttia yhtiön osakkeista, olivat ehdottaneet varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan neljä (4) varsinaista jäsentä.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien päivitetyn ehdotuksen mukaisesti, että hallitukseen toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan neljä (4) varsinaista jäsentä.

Osakkeenomistajien ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsusta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

13 Hallituksen jäsenten valitseminen

Todettiin, että 24.11.2025 julkaistun yhtiötiedotteen mukaisesti päivitetyn kokouskutsun mukaisesti osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä 40,28 prosenttia yhtiön osakkeista, olivat ehdottaneet varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen sen nykyiset jäsenet Anna Hyvönen, Kim Ignatius ja Axel Lindholm sekä uutena jäsenenä Elina Rahkonen.

Todettiin, että kaikki edellä mainitut henkilöt olivat antaneet suostumuksensa tehtävään. Todettiin lisäksi, että kaikki ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Axel Lindholmia lukuun ottamatta ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien päivitetyn ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen sen nykyiset jäsenet Anna Hyvönen, Kim Ignatius ja Axel Lindholm sekä uutena jäsenenä Elina Rahkonen. Yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaisesti hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Osakkeenomistajien ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsusta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

14 Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja matkakulut hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja matkakulut hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

Hallituksen ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsusta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

15 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab oli

ilmoittanut yhtiölle, että mikäli se valitaan yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Mari Kaasalainen.

Todettiin, että tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous päätti valita hallituksen ehdotuksen mukaisesti yhtiön tilintarkastajaksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajan toimii tilintarkastusyhteisön ilmoituksen mukaisesti KHT Mari Kaasalainen.

Hallituksen ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokoukuksesta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

16 Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta siten, että valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä olisi yhteensä enintään 519 437 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokoukseen päivämääränä.

Omia osakkeita voitaisiin valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voitaisiin hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättäisi, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voitaisiin hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Omia osakkeita voitaisiin hankkia mahdollisten yrityskauppojen yhteydessä toteutettavien osakeantien aiheuttaman laimennusvaikutuksen rajoittamiseksi, yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä tai mitätöitäväksi edellyttäen, että hankinta olisi yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Valtuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 31.12.2026 asti.

Valtuutus kumoaisi 20.11.2024 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän valtuutuksen.

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisesta oli ollut osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internet-sivuilla. Lisäksi hallituksen ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokoukuksesta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

17 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta osakeanneista siten, että valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä

voisi olla yhteensä enintään 519 437 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksutsun päivämääränä.

Osakkeita voitaisiin antaa yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi ja käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä edellyttäen, että osakkeiden tai erityisten oikeuksien antaminen olisi yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Hallitus päättäisi kaikista osakeannin ehdoista. Osakeanti voisi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutus koskisi sekä uusien osakkeiden antamista että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamista.

Valtuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 31.12.2026 asti.

Valtuutus kumoaisi 20.11.2024 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän osakeantivaltuutuksen.

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään uusien osakkeiden antamisesta oli ollut osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internet-sivuilla. Lisäksi hallituksen ehdotus ilmenee kokonaisuudessaan yhtiökokouksutsusta, joka liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeanneista hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

18 Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa toisin mainita.

Koska muita asioita ei ollut esitetty yhtiökokouksen käsiteltäväksi ja koska kaikki kokouksutsussa mainitut asiat olivat tulleet käsitellyiksi, puheenjohtaja julisti kokouksen päättyneeksi klo 12.58.

Todettiin, että kokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä yhtiön internet-sivuilla viimeistään 9.12.2025.

Vakuudeksi

Signed by:

Timo Airisto

36807CE45C304D6...

Timo Airisto

Puheenjohtaja

Signed by:

Jenni Nygård

E6D960BEB24C4D6...

Jenni Nygård

Sihteeri

Signed by:

Heidi Markkanen

27CB2FCB48EC4A8...

Heidi Markkanen

Pöytäkirjan tarkastaja

Signed by:

Caj Malmsten

E4D3E130E6DC4D2...

Caj Malmsten

Pöytäkirjan tarkastaja

Liitteet

Liite 1	Osakkeenomistajat ja ääniluettelo
Liite 2	Yhtiökokouskutsu sisältäen osakkeenomistajien ja hallituksen ehdotukset
Liite 3	Toimitusjohtajan katsaus
Liite 4	Tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus
Liite 5	Palkitsemisraportti