

FORTUM OYJ:N YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS 2022

Aika: Keskiviikko, 23.11.2022 klo 12.00

Paikka: Helsingin Kulttuuritalo, Sturenkatu 4, Helsinki

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (Liite 2) ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi enemmistö yhtiön hallituksesta, yhtiön toimitusjohtaja ja ylintä johtoa, yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja, teknistä henkilökuntaa sekä median edustajia.

1 KOKOUKSEN AVAAMINEN

Hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala avasi kokouksen, esitteli paikalla olevat hallituksen jäsenet yhtiökokoukselle ja totesi, että ylimääräisen yhtiökokouksen asialistalla oli hallituksen ehdotus suunnatun maksuttoman osakeannin järjestämisestä Solidium Oy:lle ("Solidium").

2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Mikko Heinonen, joka kutsui sihteeriksi yhtiön johtavan lakimiehen Henrik Hindersin.

Puheenjohtaja selosti kokouksen kulkuun liittyviä menettelytapoja ja järjestysasioita. Todettiin, että yhtiökokous hyväksyi menettelytavat ja järjestysasiat.

Todettiin, että osakkeenomistajilla oli ollut mahdollisuus käyttää äänioikeuttaan äänestämällä ennakoon. Todettiin lisäksi, että yhtiökokousta oli mahdollista seurata verkkolähetyksenä yhtiön internetsivuilla, mutta kokouksen seuraaminen videolähetyksen kautta ei kuitenkaan tarkoittanut osakeyhtiölaissa tarkoitettua osallistumista yhtiökokoukseen, eikä mahdollistanut osakkeenomistajan oikeuksien käyttämistä yhtiökokouksessa.

Todettiin, että kokous pidettäisiin suomeksi ja simultaanitulkattaisiin ruotsiksi ja englanniksi.

Todettiin, että kokouksessa käsiteltävät ehdotukset sekä osakeyhtiölain edellyttämät asiakirjat ja tiedot olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internetsivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen yhtiökokousta ja että mainitut asiakirjat olivat myös saatavilla kokouspaikalla.

3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN

Pöytäkirjantarkastajiksi valittiin Jukka Vähäpesola ja Erkka Kohonen. Ääntenlaskun valvojiksi valittiin Robert Gordin ja Teemu Taivalantti.

4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 26.9.2022 pörssitiedotteella ja yhtiön internetsivuilla. Yhtiö oli myös julkaissut lehti-ilmoituksen ylimääräisen yhtiökokouksen koolle kutsumisesta 4.10.2022 Helsingin Sanomissa.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 1](#)).

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen.

5 LÄSNÄ OLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOON VAHVISTAMINEN

Esitettiin raportti osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna tai henkilökohtaisesti läsnä 5 973 osakkeenomistajaa. Kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna yhteensä 681 109 364 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 2](#)). Todettiin, että ääniluettelo vahvistettaisiin vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Puheenjohtaja totesi, että eräät hallintarekisterissä olevia osakkeita omistavat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta. Puheenjohtaja selosti näitä äänestysohjeita, joita koskeva yhteenveto otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 3](#)).

Hallintarekisteröityjä osakkeenomistajia edustavat säilyttäjäpankit olivat ilmoittaneet, etteivät heidän päämiehensä vaatineet äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa osakkeenomistajan ohje oli vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, vaan asianmukainen merkintä pöytäkirjaan olisi riittävä.

Puheenjohtaja totesi, että mikäli asiassa ei suoriteta täyttä ääntenlaskentaa, kokouksessa meneteltäisiin yllä kuvatulla tavalla ja että vastustavat tai tyhjät äänet merkittäisiin pöytäkirjaan asianomaisiin kohtiin.

Yhteenvetoluettelot Citibank N.A.:n, Euroclear Bank SA/NV:n ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):n edustamien osakkeenomistajien äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 4](#)). Todettiin, että osakkeenomistajien, joilla on suomalainen arvo-osuus- tai osakesäästötili, oli ollut mahdollista äänestää ennakoon

yhtiökokouksen asialistan kohdan 6 osalta. Todettiin, että ennakoon annetut äänet laskettaisiin mukaan äänestystulokseen, mikäli asiakohdassa toteutettaisiin täysi ääntenlaskenta. Yhteen veto ennakkoäänestyksessä annettujen äänten jakautumisesta otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5).

Yhtiökokoukselle esitettiin indikaatiivinen yhteen veto ennakkoäänestyksen tuloksesta ja hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien toimittamista äänestysohjeista perustuen yhtiökokouksen ilmoittautumistilanteeseen.

Todettiin, että enemmistö yhtiön hallituksesta, yhtiön toimitusjohtaja ja yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja olivat paikalla yhtiökokouksessa. Läsnä oli myös muun muassa yhtiön johdon jäseniä, teknistä henkilökuntaa sekä median edustajia. Todettiin, että hallituksen jäsenistä Luisa Delgado, Anja McAlister ja Teppo Paavola olivat estyneet osallistumasta kokoukseen paikan päällä.

Merkittiin, että asiakohdasta käytiin keskustelua. Osakkeenomistaja Kari Salonen (äänilipun nro 11) pyysi merkittäväksi pöytäkirjaan eriävän mielipiteensä Suomen valtion äänestämisestä asiakohdassa 6.

6

SUUNNATUSTA MAKSUTTOMASTA OSAKEANNISTA PÄÄTTÄMINEN

Puheenjohtaja totesi hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi suunnatusta maksuttomasta osakeannista Solidiumille (**”Suunnattu Osakeanti”**). Suunnatussa Osakeannissa annettavien uusien osakkeiden enimmäismäärä olisi 8 970 000 osaketta, joka vastasi noin 1,01 prosenttia yhtiön nykyisestä osakkeiden lukumäärästä, ja noin 1,00 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista Suunnatun Osakeannin toteuttamisen jälkeen.

Todettiin, että yhtiö oli 6.9.2022 sopinut enemmistöomistajansa Suomen valtion kanssa siltarahoituksesta, jolla yhtiö pyrki varmistamaan riittävät likvidit eli käytettävissä olevat varat myös siinä tilanteessa, että sähkön hinnat ja sen myötä yhtiön vakuusvaatimukset nousisivat voimakkaasti erityisesti sähkön pohjoismaisessa johdannaispörssi Nasdaqissa. Yhtiö oli tiedottanut rahoitusjärjestelystä 6.9.2022 erillisellä pörssitiedotteella. Rahoitusjärjestelyn puitteissa nostettavissa oleva kokonaislainamäärä oli enintään 2,35 miljardia euroa ja sen oli myöntänyt Suomen valtion kokonaan omistama sijoitusyhtiö Solidium. Siltarahoitus oli solmittu Suomen valtion asettaman aikataulun ja ehtojen mukaisesti. Todettiin lainan keskeisten ehtojen olevan kuvattu yllä mainitussa pörssitiedotteessa.

Todettiin, että ensimmäinen, vähintään 350 miljoonan euron erä lainasta oli sopimuksen mukaan nostettava viimeistään 30.9.2022, jotta rahoitusjärjestely olisi voimassa syyskuun 2022 jälkeen. Yhtiö oli tiedottanut pörssitiedotteella 26.9.2022 päättäneensä nostaa siltarahoituksesta edellä mainitun 350 miljoonan euron erän. Järjestelystä jäljellä

olevan määrän, kaksi miljardia euroa, todettiin olevan Fortumin nostettavissa 31.3.2023 saakka. Todettiin laina-ajan olevan yksi vuosi ja lainan erääntyvän syyskuussa 2023.

Todettiin, että siltarahoitusjärjestelyn mukaan lainan nostamisen ehtona oli suunnattu maksuton osakeanti, joka oikeuttaisi Solidiumin merkitsemään enintään 8 970 000 Fortumin uutta osaketta. Näin ollen Suomen valtion määräysvallassa olevien Fortumin osakkeiden määrä nousisi 51,26 prosenttiin nykyisestä 50,76 prosentista laimentaen vastaavasti muiden osakkeenomistajien omistusta.

Todettiin, että Venäjän Ukrainassa aloittama hyökkäyssota oli synnyttänyt Euroopassa energiakriisin, joka oli vaikuttanut suuresti Fortumiin ja muihin energia-alan toimijoihin. Kaupankäynti pohjoismaisessa sähköjohdannaispörssissä oli vähentynyt merkittävästi ja yhtiön olisi edelleen varauduttava suureen epävarmuuteen markkinoilla sekä mahdolliseen tarpeeseen sitoa merkittävästi käyttöpääomaa lyhyellä varoitusajalla EMIR-sääntelyn edellyttämien vakuusvaatimusten täyttämiseksi. Fortumille ei ole saatavilla siltarahoitusjärjestelylle vaihtoehtoja, määrältään vastaavaa ja ehdoiltaan Fortumille suotuisampaa rahoitusta johtuen avoimista, yhtiötä koskevista keskeisistä strategisista kysymyksistä.

Todettiin, että yhtiökokouksutsun päivämäärällä yhtiöllä oli ollut riittävästi likvidejä varoja senhetkisten vakuusvaatimusten täyttämiseksi. Sähkönhinnat Pohjoismaissa olivat tuolloin syyskuussa laskeneet elokuun lopun ennätystasolta, ja voimakas hintaheilahtelu oli tasaantunut. Yhtiön oli kuitenkin varauduttava markkinaheilunnan jatkumiseen, ja lainan ensimmäisen erän nostaminen jo syyskuussa turvasi Fortumille varojen saatavuuden, mikäli vakuusvaatimukset talven aikana jälleen nousisivat nopeasti. Näin ollen käsillä oli osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla yhtiön kannalta ja kaikkien osakkeenomistajien etu huomioiden erityisen painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 6).

Yhtiön toimitusjohtaja Markus Rauramo piti hallituksen ehdotuksesta tarkemman asiaesittelyn ja esitteli ne yhtiön johdon jäsenet, jotka olivat valmistautuneet myös vastaamaan osakkeenomistajien kysymyksiin.

Merkittiin, että päätösehdotuksesta käytiin keskustelua, jonka yhteydessä muun muassa Suomen valtion edustaja Maija Strandberg piti puheenvuoron.

Merkittiin, että osakkeenomistaja Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen edustaja Rami Vehmas (äänilipun nro 3151) vaati asiassa täyttää ääntenlaskentaa ja pyysi merkittävän pöytäkirjaan, ettei esitetty suunnattu maksuton osakeanti täyttäisi osakkeenomistajien yhdenvertaisen kohtelun vaatimusta eikä suunnatulle maksuttomalle osakeannille ole vaadittavaa erityisen painavaa taloudellista syytä. Eräät kokouksessa edustetut osakkeenomistajat yhtyivät Ilmarisen edustajan esittämään näkemykseen.

Merkittiin lisäksi, että osakkeenomistaja Kurikan kaupungin edustaja Petri Lammasaari (äänilipun nro 2) pyysi merkittävän pöytäkirjaan, että hänen näkemyksensä mukaan siltarahoituksen ehtona ollut osakekomponentti ei olisi osakeyhtiölain mukainen.

Merkittiin lisäksi, että osakkeenomistaja Pekka Jaakkola (äänilipun nro 218) pyysi merkittävän pöytäkirjaan, että yhtiön johdon antamat vastaukset osakkeenomistajien kysymyksiin asiakohdassa eivät olleet riittäviä.

Osakkeenomistaja Suomen Pörssisäätiö sr:n edustaja Jesse Collin (äänilipun numero 1875) pyysi yhtiöltä tietoa erityisen painavan taloudellisen syyn arvioinnista suunnatun maksuttoman osakeannin yhteydessä. Annettujen suullisten vastausten lisäksi yhtiö ilmoitti vastaavansa asiaan kirjallisesti kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

Todettiin, että asiakohdassa suoritetaan täysi ääntenlaskenta. Päivitettiin kokouksen ääniluettelo, joka otettiin tämän pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7). Kokouksen puheenjohtaja selvitti äänestysohjeet sekä ohjeet enakkoon äänestäneille osakkeenomistajille, mikäli he haluaisivat muuttaa äänestyskäyttäytymistään.

Todettiin, että äänestykseen osallistui 679 526 050 osaketta ja ääntä, mukaan lukien ennakkoäänestyksessä annetut äänet ja hallintarekisteröityjen toimittamat äänestysohjeet. Niiden osakkeiden osuus kaikista yhtiön osakkeista, joilla äänestettiin, oli siten noin 76,50 prosenttia. Hallituksen ehdotuksen puolesta annettiin 621 372 037 ääntä vastaten noin 92,09 prosenttia annetuista äänistä ja noin 91,44 prosenttia asiakohdassa edustetuista osakkeista. Hallituksen ehdotusta vastaan annettiin 53 351 331 ääntä vastaten noin 7,91 prosenttia annetuista äänistä ja noin 7,85 prosenttia asiakohdassa edustetuista osakkeista. Asiakohdassa tyhjää äänestäneiden ja äänestykseen osallistumattomien osakkeiden lukumäärä oli 4 802 682 kappaletta.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti suunnatusta maksuttomasta osakeannista Solidiumille. Suunnatussa osakeannissa annettavien uusien osakkeiden enimmäismäärä on 8 970 000 osaketta. Täysi äänestystulos otettiin tämän pöytäkirjan liitteeksi (Liite 8).

7 KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

Todettiin, ettei muita käsiteltäviä asioita ollut.

Puheenjohtaja totesi asialistan asioiden olevan loppuun käsiteltyjä ja että yhtiökokouksen pöytäkirja olisi nähtävillä yhtiön internetsivuilla viimeistään 7.12.2022 alkaen.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 16.51.

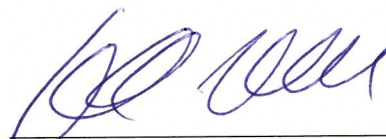
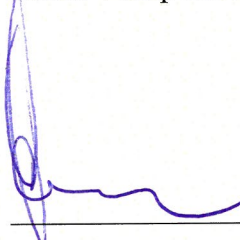
Yhtiökokouksen puheenjohtaja:


Mikko Heinonen

Vakuudeksi:


Henrik Hinders

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:


Jukka Vähäpesola
Erkkä Kohonen

LIITTEET

<u>Liite 1</u>	Yhtiökokouskutsu
<u>Liite 2</u>	Osallistumistilanne ja ääniluettelo
<u>Liite 3</u>	Yhteenveto äänestysohjeista
<u>Liite 4</u>	Toimitetut äänestysohjeet
<u>Liite 5</u>	Yhteenveto ennakkoäänestyksessä annettujen äänten jakautumisesta
<u>Liite 6</u>	Hallituksen ehdotus suunnatusta maksuttomasta osakeannista päättämiseksi
<u>Liite 7</u>	Päivitetty ääniluettelo
<u>Liite 8</u>	Äänestystulos

Yhtiölle toimitetut valtakirjat säilytetään pöytäkirjasta erillään.