

ILKKA OYJ

Ehdotukset yhtiökokoukselle 23.4.2026

1. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2025 vahvistettavan taseen perusteella maksetaan osinkoa yhteensä 0,25 euroa osakkeelta.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonjaon täsmäytyspäivänä 27.4.2026 on merkittynä Eurclear Finland Oy:n pitämään yhtiön omistajaluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 5.5.2026. Selvyyden vuoksi, mikäli yhtiökokous päättää osakesarjien yhdistämisestä ja siihen liittyvästä suunnatusta maksuttomasta osakeannista jäljempänä kohdassa 20 esitetyn ehdotuksen mukaisesti, maksuttomassa osakeannissa annettavat uudet osakkeet eivät ole oikeutettuja ehdotettuun osinkoon.

2. Hallintoneuvoston jäsenten ja puheenjohtajan palkkioista päättäminen

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallintoneuvoston puheenjohtajan ja jäsenten palkkioita korotetaan seuraavasti: hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksettaisiin kuukausipalkkiona 1 750 euroa kuukaudessa (2025: 1 500 euroa kuukaudessa) ja hallintoneuvoston puheenjohtajalle ja jäsenille maksettaisiin kokouspalkkiona 450 euroa kokoukselta (2025: 400 euroa kokoukselta).

Hallintoneuvoston jäsenten matkakulut ehdotetaan edelleen korvattavaksi Verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.

3. Hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä päättäminen

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallintoneuvoston jäsenmääräksi vahvistetaan kahdeksantoista (18) jäsentä.

4. Hallintoneuvoston jäsenten valitseminen

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä Sami Eerola, Johanna Kankaanpää, Yrjö Kopra, Juha Mikkilä ja Sami Talso valitaan uudelleen seuraavalle nelivuotiskaudelle hallintoneuvoston jäseniksi. Erovuoroinen Jari Eklund on ilmoittanut, ettei ole enää käytettävissä hallintoneuvoston jäsenenä yhtiökokouksen jälkeen. Hallintoneuvoston uudeksi jäseneksi erovuoroisten kanssa samalle toimikaudelle esitetään LähiTapiola Etelä-Pohjanmaan toimitusjohtaja Kari Niemelää Seinäjoelta.

Hallintoneuvoston jäsenenä toiminut henkilöstön edustaja Filip Ekman on eronnut hallintoneuvostosta 16.12.2025 lähtien siirtyessään pois konsernin palveluksesta. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että henkilöstön valitsema edustaja Akseli Harmaala (Koodiviidakko Oy, Liana) valitaan hallintoneuvoston jäseneksi Filip Ekmanin jäljellä olevalle kaudelle 2029 saakka.

5. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

6. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan suositusten mukaisesti yhtiökokoukselle, että yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Tilintarkastusyhteisön ilmoituksen mukaisesti päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Lotta Nurminen.

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan suositus on vapaa kolmannen osapuolen vaikutuksesta, eikä palkitsemis- ja nimitysvaliokunnalta ole edellytetty tilintarkastusasetuksen 16 artiklan 6 kohdassa tarkoitetun lausekkeen kaltaisen lausekkeen noudattamista, joka rajoittaisi yhtiökokouksen vapaata päätöksentekoa tilintarkastajan valinnasta.

7. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 1 000 000 yhtiön II-sarjan osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä on noin 4,7 % yhtiön II-sarjan osakkeista ja yhteensä noin 3,9 % yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista tämän kutsun päivämääränä.

Osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Osakkeiden hankkimisesta maksettavan vastikkeen tulee perustua yhtiön osakkeen hintaan säännellyllä markkinalla siten, että hankittavien osakkeiden vähimmäishinta on osakkeen alin säännellyllä markkinalla noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana ja enimmäishinta vastaavasti osakkeen korkein säännellyllä markkinalla noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Osakkeita voidaan hankkia yhtiön kasvustrategian tukemiseksi tai käytettäväksi yhtiön mahdollisissa yritysjärjestelyissä tai muissa järjestelyissä. Lisäksi osakkeita voidaan hankkia yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi, muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2027 saakka.

Mikäli yhtiökokous päättää osakesarjojen yhdistämisestä kohdassa 20 ehdotetulla tavalla, koskee valtuutus yhdistämisen jälkeen yhtiön ainoan osakesarjan osakkeita.

8. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista omia osakkeita luovuttamalla. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1 000 000 yhtiön II-sarjan osaketta. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 4,7 % yhtiön II-sarjan osakkeista ja yhteensä noin 3,9 % yhtiön kaikista osakkeista. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen. Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus voi käyttää valtuutusta mahdollisissa yritysjärjestelyissä ja muissa järjestelyissä sekä yhtiön johdon tai avainhenkilöiden kannustinohjelmien toteuttamiseksi.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2027 saakka.

Mikäli yhtiökokous päättää osakesarjojen yhdistämisestä kohdassa 20 ehdotetulla tavalla, koskee valtuutus yhdistämisen jälkeen yhtiön ainoan osakesarjan osakkeita.

9. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja/tai optio-oikeuksien antamisesta ja/tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta ja niiden ehdoista

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja/tai optio-oikeuksien antamisesta ja/tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta ja niiden ehdoista.

Valtuutuksen nojalla voidaan yhdessä tai useammassa erässä antaa enintään 3.850.000 II-sarjan osaketta tai osakkeisiin oikeuttavia optio- tai muita erityisiä oikeuksia. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 15,1 % yhtiön kaikista osakkeista ja noin 18,1 % II-sarjan osakkeista tämän kutsun päivämääränä.

Valtuutus sisältää oikeuden antaa osakkeita ja/tai optio-oikeuksia ja/tai muita erityisiä oikeuksia osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen laissa määritellyin edellytyksin sekä oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2027 saakka.

Mikäli yhtiökokous päättää osakesarjojen yhdistämisestä kohdassa 20 ehdotetulla tavalla, koskee valtuutus yhdistämisen jälkeen yhtiön ainoan osakesarjan osakkeita.

10. Lahjoitusvaltuutus

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 50 000 euron suuruisesta yhdestä tai useammasta lahjoituksesta yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin sekä valtuuttaa hallituksen päättämään lahjoitustensaajista, käyttötarkoituksista, lahjoitusten aikataulusta sekä muista lahjoitusten ehdoista.

11. Osakkeenomistajien ehdotus osakesarjojen yhdistämisestä ja siihen liittyvästä suunnatusta maksuttomasta osakeannista sekä yhtiöjärjestyksen muuttamisesta

Kuten yhtiö on 23.2.2026 tiedottanut, Etelä-Pohjanmaan Lehtiseura Ry, Keskisuomalainen Oyj ja Rebl Group Oyj ("**Ehdotuksen tekijät**") ehdottavat, että Ilkka Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään yhtiöjärjestyksen muuttamisesta liitteen mukaisesti siten, että yhtiön osakesarjat yhdistetään, ja I-sarjan osakkeenomistajille suunnattavasta maksuttomasta osakeannista. Osakesarjojen yhdistämisen jälkeen yhtiöllä olisi ainoastaan yksi osakesarja, joka olisi julkisen kaupankäynnin kohteena ja johon kuuluvilla osakkeilla olisi yksi (1) ääni ja muutoinkin samanlaiset oikeudet.

Ehdotuksen tekijät edustavat noin 11,7 % I-osakesarjan osakkeista sekä noin 26,5 % II-osakesarjan osakkeista. Tämä vastaa noin 24,1 % yhtiön kaikista osakkeista ja noin 13,4 % kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Ehdotuksen tekijöiden yhtiölle toimittaman tiedon mukaan alustavan tukensa esitykselle ovat lisäksi antaneet osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 16,1 % I-osakesarjan osakkeista sekä noin 13,9 % II-osakesarjan osakkeista. Tämä vastaa noin 14,3 % yhtiön kaikista osakkeista ja 13,6 % kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Kuten yhtiö on 23.3.2026 tiedottanut, Yhtiön hallitus ja hallintoneuvosto suosittelevat ehdotuksen hyväksymistä. Yhtiön hallitus on saanut Evli Oyj:ltä kohtuullisuuslausunnon (nk. fairness opinion) koskien ehdotettua osakesarjojen yhdistämistä. Lausunnon mukaan ehdotus koskien osakesarjojen yhdistämistä on lausunnon päivämäärällä taloudellisessa mielessä kohtuullinen yhtiön I-sarjan ja II-sarjan osakkeiden omistajille.

Ehdotuksen mukaan osakesarjojen yhdistäminen toteutettaisiin siten, että jokainen yksi (1) I-osake muunnetaan yhdeksi (1) II-osakkeeksi (eli yhtiöjärjestyksen muutoksen jälkeen yhtiön ainoan osakesarjan osakkeeksi), minkä lisäksi I-osakkeiden omistajille suunnataan maksuton osakeanti siten,

että kutakin samalla arvo-osuustilillä säilytettyä kolmea I-osaketta kohden annettaisiin maksutta yksi uusi II-osake (eli yhtiöjärjestyksen muutoksen jälkeen yhtiön ainoan osakesarjan osake). Näin ollen kolme (3) samalla arvo-osuustilillä säilytettyä I-sarjan osaketta vastaisivat yhdistämisen jälkeen neljää (4) yhtiön ainoan osakesarjan osaketta. Sellaiset osakeannissa annettavat osakkeet, jotka muuten annettaisiin murto-osaisina, myytäisiin tällaisiin osakkeisiin oikeutettujen lukuun. Osakesarjojen yhdistämisen myötä yhtiöjärjestyksestä poistettaisiin eri osakesarjoja koskevat määräykset sekä suostumuslauseke.

Ehdotuksen tekijöiden esittämien perustelujen mukaan osakesarjojen yhdistäminen selkeyttäisi Ilkka Oyj:n omistusrakennetta ja loisi läpinäkyvyyttä osakkeenomistajien todellisiin ääni- ja omistususuuksiin, turvaten osakkeenomistajien yhdenvertaista kohtelua. Maksuttoman osakeannin tarkoituksena olisi kompensoida I-osakkeiden omistajille osakelajien yhdistämisestä aiheutuva äänivallan menetys. Muutokset olisivat myös omiaan luomaan arvoa yhtiön osakkeenomistajille lisäämällä osakkeen likviditeettiä ja kiinnostavuutta sijoituskohteena. Suunnatulle osakeannille olisi siten osakeyhtiölain edellyttämä erityisen painava taloudellinen syy.

Ehdotuksen hyväksyminen edellyttää osakeyhtiölain nojalla riittävää kannatusta yhtiökokouksessa ja I-sarjan osakkeiden enemmistön suostumusta. Enemmistön suostumus lasketaan yhtiön kaikista I-sarjan osakkeista. Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.ilkka.com > Sijoittajille > Hallinto > Yhtiökokous on saatavilla lomake I-sarjan osakkeiden omistajien suostumuksen antamiseksi osakesarjojen yhdistämiselle. Ehdotukseen sisältyvä yhtiöjärjestyksen muutos ja osakeanti muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sen kaikkien osien hyväksymistä yhdellä päätöksellä.

Mikäli yhtiökokous päättää osakesarjojen yhdistämisestä, osakesarjojen yhdistäminen sekä sen edellyttämä yhtiöjärjestyksen muutos ja suunnattu maksuton osakeanti rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 27.4.2026. Osakesarjojen yhdistäminen ei edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Oikeus saada uusia osakkeita suunnatussa maksuttomassa osakeannissa on niillä osakkeenomistajilla, jotka omistavat I-sarjan osakkeita osakeannin täsmäytyspäivänä 27.4.2026 arvo-osuusjärjestelmässä. Osakeannissa annettavat uudet osakkeet jaetaan I-sarjan osakkeiden omistajille arvo-osuustilikohtaisesti täsmäytyspäivän osakeomistuksen suhteessa ja kirjataan suoraan asianomaiselle arvo-osuustilille arvo-osuusjärjestelmässä noudatettavien sääntöjen ja käytäntöjen mukaisesti. Osakesarjojen yhdistämistä ja uusia osakkeita koskevat arvo-osuustilimerkinnot kirjataan arviolta 28.4.2026 ja kaupankäynti yhtiön ainoalla osakesarjalla sekä osakeannissa annettavilla uusilla osakkeilla alkaa arviolta 28.4.2026 tai mahdollisimman pian tämän jälkeen.

Siltä osin kuin osakkeenomistajan I-sarjan osakkeiden lukumäärä samalla arvo-osuustilillä ei ole kolmella jaollinen, annetaan yhtiön hallituksen tarkemmin päättämällä tavalla ja yhtiön sekä yhtiön hallituksen nimeämän pankin välillä tehtävän sopimuksen mukaisesti jakojäännösten perusteella muodostettavat osakkeet myytäväksi näiden I-sarjan osakkeenomistajien lukuun.

Tämän yhtiökokouksutsun ajankohdan perusteella maksuttomassa osakeannissa annettavien osakkeiden enimmäismäärä olisi 1 398 051 osaketta. Mikäli vaihtosuhteen mukaisesti maksuttomassa osakeannissa annettavien kaikkien osakkeiden yhteismäärä olisi murtoluku, osakkeiden kokonaismäärä pyöristetään alaspäin lähimpään täyteen osakkeeseen.

Maksuttomassa osakeannissa annettavat uudet osakkeet tuottavat osakkeenomistajan oikeudet rekisteröimisestä lukien. Uudet osakkeet eivät ole oikeutettuja tässä yhtiökokouksessa kohdan 8



mukaisesti mahdollisesti päätettävään osinkoon.

Yhtiön tämänhetkinen yhtiöjärjestys ja vertailuversio ehdotetuista yhtiöjärjestysmuutoksista sekä hallintoneuvoston lausunto ehdotuksesta on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.ilkka.com
> Sijoittajille > Hallinto > Yhtiökokous.