

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

ANNUAL GENERAL MEETING

Aika / Date	28.3.2024, klo 10.00 / 28 March 2024, 10 AM
Paikka / Place	Nexstimin pääkonttori (Elimäenkatu 9B), Helsinki / Nexstim head office (Elimäenkatu 9B), Helsinki
Läsnä / Present	<p>Liitteessä 1 luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 1 190 754 osaketta ja ääntä eli noin 17,60 % Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.</p> <p>Lisäksi läsnä olivat Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Leena Niemistö, CEO Mikko Karvinen, CFO Joonas Juokslahti sekä asianajaja Jan Lindberg.</p> <p><i>The shareholders and their representatives listed in Schedule 1, representing in total 1.190.754 shares and votes i.e. approximately 17,60 % of all shares and votes in the Company.</i></p> <p><i>In addition, the Company’s chair of the board of directors Leena Niemistö, CEO Mikko Karvinen, CFO Joonas Juokslahti and attorney-at-law Jan Lindberg were present.</i></p>

1 KOKOUKSEN AVAAMINEN

OPENING OF THE MEETING

Hallituksen puheenjohtaja Leena Niemistö avasi kokouksen.

The chair of the board of directors Leena Niemistö opened the meeting.

2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

CALLING THE MEETING TO ORDER

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Jan Lindberg, joka toimi myös kokouksen sihteerinä.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Attorney-at-law Jan Lindberg was elected chairman of the general meeting, and he

also acted as the secretary of the meeting.

The chairman explained the procedures for handling matters on the agenda of the meeting.

3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN

ELECTION OF PERSONS TO SCRUTINISE THE MINUTES AND TO SUPERVISE THE COUNTING OF VOTES

Pöytäkirjantarkastajaksi ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Joonas Juokslahti.

Joonas Juokslahti was elected to scrutinise the minutes and to supervise the counting of votes.

4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

ESTABLISHING THE LEGALITY OF THE MEETING

Kokouksessa käsiteltävät ehdotukset sekä muut osakeyhtiölain ja arvopaperimarkkinalain edellyttämät asiakirjat ja tiedot ovat olleet osakkeenomistajien nähtävinä Yhtiön internetsivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen yhtiökokousta. Osakkeenomistajille on lisäksi lähetetty pyydettäessä jäljennökset mainituista asiakirjoista. Nämä asiakirjat olivat myös saatavilla yhtiökokouksalissa.

Yhtiöjärjestyksen 8 §:n mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa Yhtiön tilikauden päättymisestä lukien ja kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiöjärjestyksen 7 §:n mukaan Yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokouskutsu oli julkaistu yhtiötiedotteena ja Yhtiön internet-sivuilla torstaina 7.3.2024.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 2**).

The proposals relating to the agenda of the annual general meeting and other documents and information required by the Limited Liability Companies Act and the Securities Markets Act have been available to shareholders on the Company's website before the annual general meeting for the period required by the Limited Liability Companies Act. Copies of these documents have also been sent to shareholders on request. These documents were also available in the meeting room of the annual general meeting.

As provided in article 8 of the articles of association, the annual general meeting shall be held each year within six (6) months from the end of the financial period of the Company, and according to article 7 of the articles of association, the notice to convene the general meeting has to be published on the website of the Company or otherwise in a verifiable manner no more than three (3) months and no less than three

(3) weeks prior to the general meeting, however, at the latest nine (9) days prior to the record date of the general meeting.

The invitation to the annual general meeting had been published on Thursday 7 March 2024 as a stock exchange release and on the Company's website.

It was noted that the general meeting had been convened in accordance with the articles of association and the Limited Liability Companies Act and constituted a quorum.

*The invitation to the annual general meeting was included as an annex to the minutes (**Schedule 2**).*

5

LÄSNÄ OLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN

RECORDING THE ATTENDANCE AT THE MEETING AND ADOPTION OF THE LIST OF VOTES

Kokouksen alkuhetken mukainen ääniluettelo liitettiin pöytäkirjaan (**Liite 1**).

Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

*A list of votes represented at the general meeting as of the beginning of the general meeting was attached to the minutes (**Schedule 1**).*

It was noted that the list of votes will be adjusted to correspond to the attendance at the beginning of any vote.

6

VUODEN 2023 TILINPÄÄTÖKSEN SEKÄ KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN

PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS, INCLUDING CONSOLIDATED ACCOUNTS, THE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR 2023

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävinä 7.3.2024 alkaen Yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Mikko Karvinen esitteli yhtiökokoukselle tilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä katsauksen vuoteen 2024 (**Liite 3**).

Toimitusjohtaja Mikko Karvinen esitti yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomuksen lausunto-osat. Todettiin, että tilintarkastuskertomus on nähtävissä kokonaisuudessaan vuosikertomuksessa.

Todettiin, että tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus on esitetty yhtiökokoukselle.

It was recorded that the documents regarding the annual accounts had been available to shareholders on the Company's website since 7 March 2024. Additionally, copies were sent to shareholders on request.

CEO Mikko Karvinen presented the annual accounts, the report of the board of

directors and the annual review of 2024 to the general meeting (**Schedule 3**).

CEO Mikko Karvinen presented the statement parts of the auditor's report to the general meeting. It was noted that the auditor's report is available in full in the annual report.

It was noted that the annual accounts, the report of the board of directors and the auditor's report had been presented to the general meeting.

7 TILINPÄÄTÖKSEN JA KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN

ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS INCLUDING CONSOLIDATED ACCOUNTS

Päätettiin vahvistaa Nexstim Oyj:n tilinpäätös ajalta 1.1.-31.12.2023 sisältäen konsernitilinpäätöksen.

It was resolved to adopt the annual accounts of Nexstim Plc for the period 1 January–31 December 2023, including consolidated accounts.

8 TILIKAUDEN TULOS

RESULT OF THE FINANCIAL YEAR

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.- 31.12.2023 ja, että tilikauden tappio kirjataan Yhtiön tappiotilille.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

It was noted that the board of directors had proposed to the general meeting that no dividend be paid for the financial year 1 January–31 December 2023 and that the loss of the financial year be recorded on the loss account of the Company.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the board of directors.

9 VASTUUVAPAUDEN MYÖNTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE

RESOLUTION ON THE DISCHARGE OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CEO FROM LIABILITY

Päätettiin myöntää vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.-31.12.2023.

It was resolved to discharge members of the board of directors and the CEO from liability regarding financial year 1 January–31 December 2023.

10 HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta, joka edustaa suurimpia osakkeenomistajia, ehdottaa, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan neljä (4).

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen.

The nomination board of the shareholders representing the largest shareholders

proposes that the board of directors have four (4) members.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the nomination board.

11

HALLITUKSEN JÄSENTEN JA PUHEENJOHTAJAN VALITSEMINEN

ELECTION OF THE CHAIR AND THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Nimitystoimikunta ehdotti yhtiökokoukselle, että:

- suostumuksensa mukaan Martin Forss, Leena Niemistö, Tero Weckroth ja Timo Hildén valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi.
- että Leena Niemistö valittaisiin hallituksen puheenjohtajaksi.

Leena Niemistö on riippumaton suhteessa Yhtiöön, mutta ei suhteessa Yhtiön merkittäviin osakkeenomistajiin, sillä hän ja hänen määräysvallassaan oleva Kaikarhenni Oy -yhtiö omistavat yhdessä noin 15,38 % (tilanne 31.12.2023) Yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista ja äänistä. Muut ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia suhteessa Yhtiöön ja sen merkittäviin osakkeenomistajiin.

Nimitystoimikunnan yhteinen kanta on, että ehdotetut uudet hallituksen jäsenet ja hallitus kokonaisuudessaan ovat sopivia tehtävänsä kukin erikseen ja yhdessä, ja että Leena Niemistö on sopiva toimimaan hallituksen puheenjohtajana.

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen.

The nomination board proposed to the general meeting that:

- *in accordance with their consents, Martin Forss, Leena Niemistö, Tero Weckroth and Timo Hildén be re-elected as members of the board.*
- *Leena Niemistö be elected as chairperson of the board.*

Leena Niemistö is independent of the Company but not independent of Company's major shareholders due to the fact that she together with Kaikarhenni Oy, a company controlled by Ms. Niemistö, together hold approximately 15,38% (on 31 December 2023) of all registered shares and voting rights of the Company. Other proposed members of the Board are independent of the Company and its major shareholders. The nomination board jointly agrees that the proposed new board members and the entire board are suitable for the proposed roles individually and collectively, and Leena Niemistö is suitable to act as the chair of the board of directors.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the nomination board.

12

HALLITUKSEN JÄSENILLE MAKSETTAVISTA PALKKIOISTA JA MATKAKUSTANNUSTEN KORVAAMISESTA PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND REIMBURSEMENT OF TRAVEL EXPENSES

Nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksetaan palkkio vuoden 2025 varsinaiseen yhtiökokoukseen

päätyvältä jaksolta seuraavasti:

- 24 000 euroa ja 12 000 kpl optioita hallituksen puheenjohtajalle;
- 12 000 euroa ja 8 500 kpl optioita hallituksen jäsenille;
- Kukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa toimiva hallituksen jäsen ei tule saamaan korvausta toimisestaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa;

Hallitusjäsen on oikeutettu palkkioon vain siltä ajanjaksolta kuin hän toimii hallituksen jäsenenä. Yhtiön käytännön mukaan rahapalkkio maksetaan neljässä erässä.

Yhtiö perustaa hallituksen jäsenille suunnatun optio-ohjelman, joka hinnoitellaan 20 kaupankäyntipäivää yhtiökokouksen päivämäärän jälkeen VWAP Helsingin listan kaupankäynnistä, ja jonka merkintäaika on 1.7.2025-15.12.2030. Perustettavan optio-ohjelman tarkoituksena on sitouttaa osallistujat Yhtiöön, yhdistää osakkeenomistajien ja osallistujien tavoitteet ja täten kasvattaa Yhtiön arvoa. Sitouttavan optio-ohjelman kohderyhmänä ovat hallituksen jäsenet, jotka ovat riippumattomia suhteessa yhtiöön. Kohderyhmään kuuluvan ei kuitenkaan tarvitse olla riippumaton suhteessa yhtiön osakkeenomistajiin; ja

Omistajuussuositus

Nimitystoimikunta ehdottaa, että yhtiökokous suosittaa hallitusjäsenille palkkiona maksettujen optioiden pitämistä niin kauan kuin he toimivat hallituksen jäsenenä.

Matkakustannukset

Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että kohtuulliset matkakustannukset korvataan Yhtiön matkustussäännön mukaisesti hallituksen jäsenille kuitteja vastaan. Tämä koskee sekä hallituksen jäseniä, että soveltuvin osin myös hallituksen jäsenen toimiessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenenä.

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen.

The nomination board proposes to the annual general meeting that the members of the board of directors elected by the annual general meeting be remunerated for the period ending in the annual general meeting 2024 as follows:

- *€24,000 and 12,000 option rights for the Chair of the Board of Directors;*
- *€12,000 and 8,500 option rights for other members;*
- *no member of the Board of Directors acting in the Nomination Board of the Shareholders shall receive any fees based on such membership.*

A member of the Board of Directors will be entitled to remuneration only for the period during which he/she is working as a member of the Board of Directors. As per Company's policy, the cash remuneration is paid in four payments.

The Company establishes an option program for the members of the Board of Directors, priced 20 trading days after the date of the Annual General Meeting for trading on the VWAP Helsinki list, with a subscription period of 1 July 2025-15

December 2030. The purpose of the option plan to be established is to commit the participants to the Company, to combine the objectives of the shareholders and participants and thus to increase the value of the Company. The target group of the binding stock option plan is the members of the Board of Directors who are independent of the Company. However, the target group member does not have to be independent of the Company's shareholders.

Ownership recommendation

The nomination board proposes to the general meeting that it recommend that the participants hold options given as reward for as long as their mandate as a member of the board of directors continues.

Travelling expenses

The nomination board further proposes that reasonable travel expenses be reimbursed to the members of the board of directors against receipts, following the principles of the Company's travel policy. This applies both to members of the board of directors and, to the extent applicable, members of the board of directors acting as members of the nomination board.

The annual general meeting resolved to adopt the proposal of the nomination board.

13

TILINTARKASTAJAN VALINTA

ELECTION OF AUDITOR

Todettiin, että Yhtiön hallitus on esittänyt, että tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on nimittänyt KHT Tiina Puukkoniemen päävastuulliseksi tilintarkastajaksi, valitaan Yhtiön tilintarkastajaksi seuraavan yhtiökokouksen loppuun päättyvän jakson ajaksi. Ehdotettu tilintarkastaja on antanut suostumuksensa valintaan.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

It was noted that the board of directors had proposed that PricewaterhouseCoopers Oy, authorised public accountants, which has appointed APA Tiina Puukkoniemi as the responsible auditor, be appointed as the auditor to serve for a term ending at the end of the next annual general meeting. The auditor proposed has given its consent for the election.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the board of directors.

14

PÄÄTÖS PALKKION MAKSAMISESTA TILINTARKASTAJALLE

RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF THE AUDITOR

Todettiin, että Yhtiön hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio Yhtiön hyväksymän kohtuullista laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

It was noted that the board of directors had proposed to the general meeting that the auditor to be elected be paid reasonable remuneration in accordance with a

reasonable invoice approved by the Company.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the board of directors.

15

**AIEMMASSA YHTIÖKOKOUKSESSA ANNETUN HALLITUKSEN
VALTUUTUKSEN UUELLEEN JATKAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN
OSAKEANNISTA SEKÄ OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN
OIKEUKSIEN ANTAMISESTA**

**EXTENSION OF THE AUTHORIZATION GRANTED TO THE BOARD OF
DIRECTORS AT A PREVIOUS ANNUAL GENERAL MEETING TO DECIDE ON
THE ISSUE OF SHARES AND SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen aiempaa vuonna 2023 yhtiökokouksessa jatkettua valtuutusta jatkettaisiin uudelleen ja hallitus valtuutettaisiin päättämään (i) uusien osakkeiden antamisesta ja/tai (ii) yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai (iii) osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta seuraavin ehdoin:

Oikeus osakkeisiin:

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa

- yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita; tai
- osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä tai investointien rahoittaminen.

Uudet osakkeet voidaan antaa myös maksuttomana osakeantina yhtiölle itselleen. Maksullinen ja maksuton osakeanti: Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voidaan luovuttaa joko maksua vastaan (Maksullinen osakeanti), tai maksutta (Maksuton osakeanti). Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Osakkeiden enimmäismäärä:

Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta siten, että annettavien ja/tai luovutettavien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 1 300 000 kappaletta, joka vastaa viime vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetyn valtuutuksen jäljellä olevien valtuutusten määrää.

Erityisten oikeuksien antaminen:

Hallitus voi antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Oikeus voidaan antaa myös yhtiön velkojalle siten, että

oikeuteen liittyy ehto velkojan saatavan käyttämisestä osakkeen merkintähinnan kuittaamiseen (vaihtovelkakirjalaina).

Yhtiön antamien erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden ja yhtiön hallussa olevien luovutettavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään yhteensä 1 300 000 kappaletta, joka määrä sisältyy edellä kohdassa "Osakkeiden enimmäismäärä" mainittuun enimmäismäärään.

Merkintähinnan merkitseminen taseeseen:

Uusien osakkeiden merkintähinta ja yhtiön omista osakkeista maksettava määrä on merkittävä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muut ehdot ja voimassaolo:

Hallitus päättää kaikista muista valtuutuksiin liittyvistä seikoista.

Valtuutukset ovat voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti tämän varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Valtuutus kumoaa tätä päätöstä vastaavan määräisen aiemmin vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa myönnetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, mutta ei muita valtuutuksia.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

The Board of Directors proposes to the Annual General Meeting that the Board of Directors' previous authorization, which was extended in 2023 at the Annual General Meeting, be renewed and that the Board of Directors be authorized to decide on (i) the issuance of new shares and/or (ii) the transfer of the Company's own shares and/or (iii) the issuance of special rights referred to in Chapter 10, Section 1 of the Companies Act with the following terms:

Right to shares:

New shares may be issued and the Company's own shares transferred

- to the Company's shareholders in proportion to their current shareholdings in the Company; or*
- deviating from the shareholders' pre-emptive right through one or more directed share issue, if the Company has a weighty financial reason to do so, such as the use of shares as consideration for possible acquisitions or other arrangements related to the Company's business or financing of investments.*

The new shares can also be issued to the Company itself free of charge. Share issue against payment and without payment: New shares may be issued and treasury shares held by the Company may be transferred either against payment (Share issue against payment) or free of charge (Share issue without payment). A directed share issue can only be without payment if there is a very serious financial

reason for it from the Company's point of view and taking into account the interests of all its shareholders.

Maximum number of shares:

Pursuant to the authorization, the Board of Directors is entitled to decide on the issuance of new shares and/or the transfer of the Company's own shares so that the total number of issued and/or transferred shares does not exceed 1,300,000 shares, which corresponds to the number of remaining authorizations of the authorization decided at the Annual General Meeting of 2023.

Issuance of special rights:

The Board of Directors may issue special rights referred to in Chapter 10, Section 1 of the Companies Act, which entitle the holder to receive new shares or the Company's own shares in against payment. The right may also be granted to the Company's creditor in such a way that the right is subject to the condition that the creditor's claim is used to set off the share subscription price (convertible bond).

The number of new shares to be subscribed to under the special rights granted by the Company and the number of treasury shares to be transferred held by the Company may not exceed a total of 1,300,000, which is included in the maximum number mentioned in the "Maximum number of shares" -section above.

Recording of the subscription price in the balance sheet:

The subscription price of the new shares and the amount to be paid for the Company's own shares must be entered in the invested unrestricted equity fund.

Other terms and validity:

The Board of Directors decides on all other matters related to the authorizations.

The authorizations are valid until the next Annual General Meeting from the decision of this Annual General Meeting. The proposed authorization does invalidate the authorization resolved at the Annual General Meeting of 2023 in the amount corresponding to this resolution regarding share issue, issuing of option rights and other special rights entitling to shares but no other authorizations.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the board of directors.

16

VALTUUTUS LIITTYEN HALLITUKSEN JÄSENTEN SEKÄ YHTIÖN JOHDON JA HENKILÖSTÖN PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINOHJELMIEN TOTEUTTAMISEEN

AUTHORISATION RELATED TO THE LONG-TERM INCENTIVE PLANS FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, MANAGEMENT AND THE PERSONNEL OF THE COMPANY

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään (i) uusien osakkeiden antamisesta ja/tai (ii) yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden

luovuttamisesta ja/tai (iii) osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta seuraavin ehdoin:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen perusteella ja sen rajoissa hallitus voi lisäksi päättää myös osakeyhtiölain 10 luvun mukaisten optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta osakkeiden liikkeeseenlaskun rinnalla tai sijaan. Uudet osakkeet voidaan antaa myös maksuttomana osakeantina yhtiölle itselleen.

Maksullinen ja maksuton osakeanti:

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voidaan luovuttaa joko maksua vastaan (Maksullinen osakeanti) tai maksutta (Maksuton osakeanti). Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 37 500 osaketta. Määrä on noin 0,55 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista osakeannin jälkeen, mikäli uusia osakkeita lasketaan liikkeelle, huomioiden yhtiön kaikki rekisteröidyt osakkeet.

Osakkeita, optio-oikeuksia ja/tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista sekä optio- oikeuksien ja erityisten oikeuksien antamista koskevista ehdoista.

Hallitus valtuutetaan päättämään suunnatusta osakeannista ja myöntämään osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia ja poikkeamaan osakkeenomistajien etuoikeudesta osakkeiden merkintään, mikäli yhtiöllä on painava taloudellinen syy menetellä näin.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä. Valtuutusta voidaan käyttää hallituksen jäsenten, yhtiön johdon ja henkilöstön pitkän aikavälin kannustinohjelmien toteuttamiseen. Valtuutusta voidaan käyttää myös kannustinten järjestämiseen ja hallituksen palkkioiden maksamiseen.

Valtuutukset eivät kumoa aiemmin myönnettyjä ja rekisteröityjä valtuutuksia päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta tai optio-oikeuksien antamisesta. Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to decide on share issues as well as issues of option rights and other special rights entitling to shares, pursuant to Chapter 10 of the Finnish Limited Liability Companies Act as follows:

The shares issued under the authorization are new shares or treasury shares in the Company's possession. Based and within the limits of this authorization, the Board of Directors can also decide on issuance(s) of option rights or other special rights set forth in Chapter 10 the Limited Liability Companies Act complementing or

replacing issuance(s) of shares. New shares can also be issued as a free share issue to the Company itself.

Share issue against payment and without payment:

New shares can be issued and the Company's own shares can be transferred either against payment (paid share issue) or without payment (free share issue). A directed share issue can only be free of charge if there is a very serious financial reason for it from the Company's point of view and taking into account the interests of all its shareholders.

Under the authorization, a maximum of 37,500 shares may be issued, which corresponds to approximately 0.55 percent of all the shares in the Company after the share issue, provided that new shares are issued, considering all registered shares of the Company.

The shares, option rights and/or other special rights entitling to shares can be issued in one or more tranches. The Board of Directors is authorized to resolve on all terms for the share issues and the terms for the granting of the option rights and other special rights entitling to shares.

The Board of Directors is authorized to resolve on a directed share issue and issue of the special rights entitling to shares in deviation from the shareholders' pre-emptive right, provided that there is a serious financial reason for the Company to do so.

The authorization is valid for five (5) years from the decision of the Annual General Meeting of Shareholders. The authorization may be used for the implementation of long-term incentive plans for the members of the Board of Directors, management, and the personnel of the Company. The authorization can also be used for incentive arrangements and payment of the Board fees.

Authorizations do not revoke previously granted and registered authorizations on the issuance of shares and the issuance of special rights entitling to shares or issuance of option rights. It was decided to adopt the proposal of the board of directors.

17

KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

CLOSING OF THE MEETING

Todettiin, että kaikki varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat oli käsitelty, ja että kokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä Yhtiön verkkosivuilla viimeistään 11.4.2024.

Tämä pöytäkirja on laadittu suomen- ja englanninkielisenä. Jos versioiden välillä on eroavaisuuksia, pidetään ratkaisevana suomenkielistä versiota.

Puheenjohtaja kiitti osakkeenomistajia ja Yhtiön hallitusta ja johtoa ja julisti yhtiökokouksen päättyneeksi klo 10.59.

It was noted that all items on the agenda of the annual general meeting had been

attended to and that the minutes of the general meeting will be available on the Company's website at the latest from 11 April 2024.

These minutes are drafted in Finnish and English. If there are discrepancies among the versions, the Finnish version shall prevail.

The chairman thanked the shareholders, the board of directors and the Company's management and announced the general meeting closed at 10:59 AM EEST.

Allekirjoitukset seuraavalla sivulla

signatures on next page

* * *

Vakuudeksi

In fidem



Jan Lindberg

Puheenjohtaja ja sihteeri / *Chairman*
& *Secretary*



Joonas Juokslahi

Pöytäkirjantarkastaja/ *Scrutiniser*