

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

ANNUAL GENERAL MEETING

Aika / Date 31.3.2023, klo 10.00 / 31 March 2023, 10 AM

Paikka / Place Nexstimin pääkonttori (Elimäenkatu 9B), Helsinki / Nexstim head office (Elimäenkatu 9B), Helsinki

Läsnä / Present **Liitteessä 1** luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 1.582.078 osaketta ja ääntä eli noin 23,56 % Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

Lisäksi läsnä olivat yhtiön hallituksen puheenjohtaja Leena Niemistö, hallituksen jäsen Tero Weckroth, CEO Mikko Karvinen, CFO Joonas Juokslahti sekä asianajaja Jan Lindberg.

*The shareholders and their representatives listed in **Schedule 1**, representing in total 1.582.078 shares and votes i.e. approximately 23.56 % of all shares and votes in the company.*

In addition, the company's chair of the board of directors Leena Niemistö, member of the board Tero Weckroth, CEO Mikko Karvinen, CFO Joonas Juokslahti and attorney-at-law Jan Lindberg were present.

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.

Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan edustaja ilmoitti, ettei hänen päämiehensä vaatinut äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje oli vastustaa päätösehdotusta, vaan asianmukainen merkintä pöytäkirjaan olisi riittävä. Päätettiin pitää yhteenveto äänestysohjeista erillään pöytäkirjasta.

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.

A representative of nominee registered shareholder stated that her client did not demand a vote on those agenda items, under which the instruction was to oppose the proposed resolution, but that it was sufficient that such votes were recorded in the minutes under each item concerned. It was noted that the summary list of the voting instruction will be kept separately from the minutes.

3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN ELECTION OF PERSONS TO SCRUTINISE THE MINUTES AND TO SUPERVISE THE COUNTING OF VOTES

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Mikko Karvinen ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Joonas Juokslahti.

Mikko Karvinen was elected to scrutinise the minutes and Joonas Juokslahti was elected 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 pyydettyä jäljennökset mainituista asiakirjoista. Nämä asiakirjat olivat myös saatavilla yhtiökokoussalissa.

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 perjantaina 10.3.2023.

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.

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 Friday 10 March 2023 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 OLEVIEŦ TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOŦ VAHVISTAMINEN
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 2022 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 2022

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä 10.3.2023 alkaen yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Mikko Karvinen esitteli yhtiökokoukselle tilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä katsauksen vuoteen 2023 (**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 10 March 2023. 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 2023 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.- 31.12.2022 sisältäen konsernitilinpäätöksen.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

It was resolved to adopt the annual accounts of Nexstim Plc for the period 1 January–31 December 2022, including consolidated accounts.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

8 TILIKAUDEN VOITTO

PROFIT OF THE FINANCIAL YEAR

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.- 31.12.2022 ja, että tilikauden voitto kirjataan kertyneet voittovarajat -tilille.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

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 2022 and that the profit of the financial year be recorded on the accumulated profits account.

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

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

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.-31.12.2022.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

It was resolved to discharge members of the board of directors and the CEO from liability regarding financial year 1 January–31 December 2022.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

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 lukumaaraksi vahvistetaan neljä (4).

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

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.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

11

HALLITUKSEN JASENTEN JA PUHEENJOHTAJAN VALITSEMINEN

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

Nimitystoimikunta ehdotti yhtiökokoukselle, että:

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

Leena Niemistö on riippumaton suhteessa Yhtiöön, mutta ei suhteessa Yhtiön osakkeenomistajiin, sillä hän ja hänen määräysvallassaan oleva Kaikarhenni Oy -yhtiö omistavat yhdessä noin 15,45 % (tilanne 26.1.2023) Yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista ja äänistä. Muut ehdotetut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia suhteessa yhtiöön ja sen osakkeenomistajiin.

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

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

The nomination board proposed to the general meeting that:

- *in accordance with their consents, Tero Weckroth, Timo Hildén, Martin Forss and Leena Niemistö 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 the Company's major shareholders due to the fact that she together with Kaikarhenni Oy, a company controlled by Ms Niemistö, holds approximately 15.45% (on 26

January 2023) of all registered shares and voting rights of the Company. The 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.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

12

HALLITUKSEN JASENILLE MAKSETTAVISTA PALKKIOISTA JA MATKAKUSTANNUSTEN KORVAAMISESTA PAATTAMINEN

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 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvältä jaksolta seuraavasti:

- 24 000 euroa ja 12 000 kpl optioita hallituksen puheenjohtajalle;
- 12 000 euroa ja 8 500 kpl optioita hallituksen jäsenille;
- että kukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa toimiva hallituksen jäsen ei tule saamaan korvausta toimisestaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa;
- että hallitusjäsen on oikeutettu palkkioon vain siltä ajanjaksolta kuin hän toimii hallituksen jäsenenä;
- että yhtiö perustaa hallituksen jäsenille suunnatun optio-ohjelman, joka hinnoitellaan 20 kaupankäyntipäivää yhtiökokouksen päivämäärän jälkeen VWAP Helsingin listan kaupankäynnistä, ja jonka merkintäaika on 1.7.2024-15.12.2029;
- että sitouttavan optio-ohjelman kohderyhmänä ovat hallituksen jäsenet, jotka ovat riippumattomia suhteessa yhtiöön. Kohderyhmään kuuluvan ei kuitenkaan tarvitse olla riippumaton suhteessa yhtiön osakkeenomistajiin;
- että vuoden 2023 palkkioiden suuruus määritetään euromääräisenä.

Nimitystoimikunta toteaa yhtiökokoukselle, että yhtiön käytännön mukaan rahapalkkio maksetaan neljässä erässä.

Perustettavan optio-ohjelman tarkoituksena on sitouttaa osallistujat yhtiöön, yhdistää osakkeenomistajien ja osallistujien tavoitteet ja täten kasvattaa yhtiön arvoa.

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.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

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 members of the board of directors;*
- *that no member of the board of directors acting in the nomination board of the shareholders receive any compensation for their activity in the nomination board of the shareholders;*
- *that a member of the board of directors be entitled to remuneration only for the period during which they are acting as a member of the board of directors;*
- *that the company establish an share option programme for the members of the board of directors, VWAP-valuated 20 trading days after the date of the annual general meeting for trading on the Helsinki list, with a subscription period of 1 July 2024–15 December 2029;*
- *that the target group of the committing share option plan is the members of the board of directors who are independent of the company. However, a member of the target group does not have to be independent of the company's shareholders; and*
- *that the amount of the remunerations for 2023 will be euro-denominated.*

The nomination board states to the annual general meeting that according to the company's policy, the cash remuneration is paid in four payments.

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.

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.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

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.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

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.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

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.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

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.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were

recorded.

15

VUODEN 2021 VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA ANNETUN JA VUODEN 2022 VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA JATKETUN HALLITUKSEN VALTUUTUKSEN UUELLEEN JATKAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA SEKÄ OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

EXTENSION OF THE AUTHORISATION GIVEN TO BOARD OF DIRECTORS AT THE ANNUAL GENERAL MEETING OF 2021, AS EXTENDED IN THE ANNUAL GENERAL MEETING 2022, TO DECIDE ON ISSUANCE OF SHARES AS WELL AS ISSUANCE OF OPTION RIGHTS AND OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen nykyistä vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa annetun ja viime vuoden varsinaisessa 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 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 2022 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 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa myönnetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, mutta ei muita valtuutuksia.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

The board of directors proposes to the annual general meeting that the current authorisation, as granted in the annual general meeting 2021 and as extended in the annual general meeting 2022, be re-extended and that the board of directors be authorised 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 the 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 may be 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 compelling 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, 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 be without payment only if there is a particularly weighty financial reason for it from the company's point of view and taking into account the interests of all its shareholders.

The maximum number of shares:

Pursuant to the authorisation, 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 authorisations of the authorisation decided at the annual general meeting of 2022.

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 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 be 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 above in section "Maximum number of shares".

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 authorisations.

The authorisations are valid until the next annual general meeting from the time of decision of this annual general meeting. The proposed authorisation revokes the authorisation resolved at the annual general meeting of 2022 in the amount corresponding to this resolution regarding share issue, issuing of option rights and other special rights entitling to shares, but no other authorisations.

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

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

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 787 500 osaketta. Määrä on noin 10,50 % 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 kumoja aiemmin myönnettyjä valtuutuksia päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

The board of directors proposes to the annual general meeting that the board of directors be authorised to decide on (i) issuance of new shares and/or (ii) assignment of own shares possessed by the company and/or (iii) issuance of option rights and other special rights entitling to shares, pursuant to chapter 10 of the Limited Liability Companies Act as follows:

The shares issued under the authorisation are new or those in the company's possession. Based on and within the limits of this authorisation, the board of directors can also decide on issuance of option rights or other special rights set forth in chapter 10 the Limited Liability Companies Act, complementing or replacing any issuance of shares. New shares can also be issued as a free share issue to the company itself.

Paid and free share issue: New shares can be issued and the company's own shares can be transferred either for a fee (Paid share issue) or free of charge (Free share issue). A directed share issue can only be free of charge if there is a particularly compelling financial reason for it from the company's point of view and taking into account the interests of all its shareholders.

Under the authorisation, a maximum of 787,500 shares may be issued, which

corresponds to approximately 10.50% 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 batches. The board of directors is authorised 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 authorised to resolve on a directed share issue and issue of special rights entitling to shares in deviation from the shareholders' pre-emptive subscription right, provided that there is a weighty financial reason for the company to do so. The authorisation is valid for five (5) years from the decision of the annual general meeting. The authorisation 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 authorisation can also be used for incentive arrangements and payment of board fees.

The authorisations do not invalidate prior granted authorisations regarding share issue, issuing of option rights and other special rights entitling to shares.

It was decided to adopt the proposal of the board of directors.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

17

YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTTAMINEN

AMENDING THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen tehdään lisäys yhtiökokoukseen osallistumisesta etäyhteyden avulla tai kokonaan ilman fyysistä kokouspaikkaa Osakeyhtiölain (21.7.2006/624) 5 luvun 16 §:n mukaisesti. Hallitus ehdottaa lisäksi, että jatkossa yhtiökokouksen fyysisenä kokouspaikkana voisi toimia ainoastaan Helsinki.

Yhtiöjärjestyksen 7§ voimassa oleva sanamuoto:

” 7 § Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Jos hallitus niin päättää, osakkeenomistajan on saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle. Osakkeenomistajan on ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokous voidaan pitää Helsingin kaupungissa Suomessa tai Tukholman

kaupungissa Ruotsissa.”

Yhtiöjärjestyksen 7§ ehdotettu uusi sanamuoto:

”7 § Kokouskutsu, kokouspaikka ja osallistumistapa

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Jos hallitus niin päättää, osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle. Osakkeenomistajan on ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokous voidaan pitää Helsingin kaupungissa Suomessa.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla ennen yhtiökokousta tai kokouksen aikana. Hallitus voi päättää myös, että yhtiökokous järjestetään kokonaan ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät täysimääräisesti päätösvaltaansa ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla kokouksen aikana.”

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavat ääniä oli 50.

The board of directors proposes that an addition be made to the articles of association regarding participation in the general meeting via remote connection or completely without a physical meeting place in accordance with chapter 5, section 16 of the Companies Act (21 July 2006/624). The board also proposes that in the future only Helsinki could serve as the physical meeting place of the general meeting.

The current wording of section 7 of the articles of association:

“Section 7 Notice to convene a general meeting of shareholders

The notice to convene a general meeting of shareholders must be delivered to the shareholders by publishing the notice 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 of shareholders, however, in any case, at least nine (9) days prior to the record date of the general meeting of shareholders pursuant to the Finnish Companies Act.

Where the board of directors so decides, a shareholder must register with the company in order to participate in the general meeting of shareholders. In such case, shareholders must register no later than on the date referred to in the notice

convening the meeting, which date may be at the earliest ten (10) days prior to the general meeting of shareholders.

General meetings may held in the City of Helsinki, Finland or the City of Stockholm, Sweden .”

Proposed new wording in § 7 of the articles of association:

”§ 7 Meeting invitation, meeting place and method of participation

The invitation to the general meeting must be delivered to the shareholders by publishing the invitation on the company's website or in another verifiable way no earlier than three (3) months and no later than three (3) weeks before the general meeting, but at least nine (9) days before the record date of the general meeting referred to in the Companies Act.

If the board so decides, the shareholder must register with the company in order to participate in the general meeting. The shareholder must register no later than on the day mentioned in the meeting invitation, which can be no earlier than ten (10) days before the general meeting.

The general meeting can be held in the city of Helsinki, Finland.

The board can decide that the general meeting may also be attended in such a way that the shareholder exercises his decision-making power with the help of a data communication connection and a technical aid before or during the general meeting. The board can also decide that the general meeting is organized entirely without a meeting place, so that the shareholders fully exercise their decision-making power in an up-to-date manner with the help of a data communication connection and a technical aid during the meeting.”

It was decided to adopt the proposal of the board of directors.

Under this agenda item, 50 opposing votes of nominee registered shareholders were recorded.

18

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 14.4.2023.

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 11.18.

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 14 April 2023.

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 11:18 AM EEST.

allekirjoitukset seuraavalla
sivulla

signatures on next page

* * *

Vakuudeksi

In fidem

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jan Lindberg', written over a horizontal line.

Jan Lindberg

Puheenjohtaja ja sihteeri / *Chairman*
& *Secretary*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mikko Karvinen', written over a horizontal line.

Mikko Karvinen

Pöytäkirjantarkastaja/ *Scrutiniser*