

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

ANNUAL GENERAL MEETING

Aika / Date	30.4.2020, klo 15.00 / 30 April 2020, 3 PM EET
Paikka / Place	Nexstimin pääkonttori (Elimäenkatu 9B), Helsinki / Nexstim headquarter (Elimäenkatu 9B), Helsinki
Läsnä / Present	<p>Liitteessä 1 luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 16 292 265 osaketta ja ääntä eli noin 25,95 % Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.</p> <p>Lisäksi läsnä olivat yhtiön toimitusjohtaja Mikko Karvinen, talousjohtaja Joonas Juokslahti, lakiasiaintohtaja Hanna Kotola, KHT Martin Grandell PricewaterhouseCoopers Oy:stä sekä asianajajat Jan Lindberg ja Anne-Marie Malmberg.</p> <p><i>The shareholders and their representatives listed in Schedule 1, which represented in total 16, 292,265 shares and votes i.e. approximately 25.95% of all shares and votes in the company.</i></p> <p><i>In addition, the company's CEO Mikko Karvinen, CFO Joonas Juokslahti, General Counsel Hanna Kotola, authorised public accountant Martin Grandell from PricewaterCoopers Oy and attorneys-at-law Jan Lindberg and Anne-Marie Malmberg were present.</i></p>

1

KOKOUKSEN AVAAMINEN

OPENING OF THE MEETING

Hallituksen puheenjohtaja Leena Niemistö avasi kokouksen.

The chairman 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 kutsui kokouksen sihteeriksi Anne-Marie Malmbergin.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Jan Lindberg was elected as the chairman of the General Meeting and he called Anne-Marie Malmberg to act as the secretary of the meeting.

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

3

PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN

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

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Hanna Kotola ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Joonas Juokslahti.

Hanna Kotola was elected to scrutinize the minutes and Joonas Juokslahti was elected to supervise the counting of votes.

4

KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

RECORDING THE LEGALITY OF THE MEETING

Yhtiö on 9.4.2020 tiedottanut 14.4.2020 koolle kutsutun Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen peruttamisesta teknisten syiden ja koronavirustilanteen ja siihen liittyvien Suomen viranomaisten määräämien rajoitusten vuoksi. Nexstimin hallitus on päättänyt uudesta kokouskutsusta, johon sisältyy myös aiemmassa kutsussa esitetyn osakeantivaltuutuksen korotus.

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 pyydetessä 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) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokouskutsu oli julkaistu yhtiötiedotteena ja yhtiön internet-sivuilla keskiviikkona 9.4.2020.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

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

Company has 9 April 2020 announced the cancellation of the Annual General Meeting convened on 14 April 2020 due to the corona outbreak and the related restrictions imposed by the Finnish authorities as well as a technical issue in the AGM invitation. Nexstim's Board of Directors has since resolved on a new invitation.

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 the 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 the 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.

It was noted that the Invitation to the Annual General Meeting had been published on Wed. 9 April 2020 as a stock exchange release and at 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 enclosed to the minutes (**Schedule 2**).*

5

LÄSNÄ OLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOON 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 a possible vote.

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNEISTA SEKÄ OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN MUIDEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

AUTHORISING THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON ISSUANCES OF SHARES AS WELL AS THE ISSUANCE OF OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES

17.1 Valtuutus liittyen yhtiön tulevien rahoitustarpeiden täyttämiseen, pääomarakenteen kehittämiseen, velkojen vähentämiseen tai minimointiin sekä mahdollisten yrityskauppojen ja -järjestelyiden toteuttamiseen ja muihin yhtiön tarkoituksiin

Kokouksen puheenjohtaja esitti yhtiökokoukselle pöytäkirjaan **Liitteeksi 4** otettavan Nexstim Oyj:n hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiön osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien myöntämisestä osakeyhtiölain 10. luvussa tarkoitetulla tavalla.

Puheenjohtaja tiedusteli, onko osakkeenomistajilla mahdollisia vastaehdotuksia hallituksen ehdotukselle vai esittääkö joku osakkeenomistajista hallituksen ehdotuksen hylkäämistä.

Yhtiön lakiasianjohtaja Hanna Kotola, joka edusti useita osakkeenomistajia valtakirjalla, ilmoitti esittävänsä hallituksen päätösehdotuksen hylkäämistä. Muita vastaehdotuksia hallituksen ehdotukselle ei kokouksessa esitetty.

Puheenjohtaja päätti, että yhtiökokouksessa äänestetään asiassa, ja pyysi läsnäolevia osakkeenomistajia/ näiden edustajia merkitsemään äänestyslipukkeelle A1 "K" kannattaessaan hallituksen ehdotusta ja vastustaessaan "E".

Äänestyksen ja ääntenlaskennan jälkeen puheenjohtaja totesi, että hallituksen ehdotusta kannatti 15 282 249 osaketta ja ääntä ja vastusti 80 000 osaketta ja ääntä. Hallituksen ehdotusta kannatti täten noin 99,48 % annetuista äänistä ja noin 93,80 % kokouksessa edustetuista osakkeista. Koska osakeyhtiölaki edellyttää ko. päätökselle 2/3 eli n. 66,67 %:in kannatuksen annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista, hallituksen valtuuttamisesta oli täten päätetty hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Authorization intended to be used for future financing needs of the company, developing the equity structure, minimize or reduce debts and possible mergers and acquisitions and other corporate purposes

*The chairman of the meeting presented to the General Meeting the proposal of Nexstim Plc's Board of Directors to authorize 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 Companies Act, which proposal is attached to the minutes as **Schedule 4**.*

The chairman inquired whether shareholders had any possible counter-proposals to the Board's proposal or whether any of the shareholders would propose the rejection of the Board's proposal.

The General Counsel of the company Hanna Kotola, who represented several shareholders by proxy, noted that she rejects the approval of the proposal of the Board of

Directors regarding the authorization. No other counter-proposals to the proposal were presented at the meeting.

The chairman resolved that the General Meeting shall vote on the matter, and requested that the shareholders/ their representatives mark "K to the voting ticket A1 if they vote for the proposal of the Board of Directors, and "E" if they vote against the proposal of the Board of Directors.

After the voting and calculation of the votes, the chairman stated that the Board's proposal was supported by 15,282,249 shares and votes and opposed by 80,000 shares and votes. The Board's proposal was thus supported by approximately 99.48% of all votes and approximately 93.80% of all shares represented at the meeting. As the Finnish Act on Limited Liability Companies requires that this decision is supported by at least 2/3, .i.e. approximately 66.67% of all votes and shares represented at the meeting, it was noted that the proposal of the Board of Directors set forth in Schedule 4 has been approved.

17.2 Valtuutus liittyen hallituksen jäsenten osakepalkkiojärjestelmään sekä yhtiön johdon ja henkilöstön pitkän aikavälin kannustinohjelmien toteuttamiseen

Kokouksen puheenjohtaja esitti yhtiökokoukselle pöytäkirjaan **Liitteeksi 5** otettavan Nexstim Oyj:n hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiön osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien myöntämisestä osakeyhtiölain 10. luvussa tarkoitettulla tavalla.

Puheenjohtaja tiedusteli, onko osakkeenomistajilla mahdollisia vastaehdotuksia hallituksen ehdotukselle vai esittääkö joku osakkeenomistajista hallituksen ehdotuksen hylkäämistä.

Yhtiön lakiasiaintoimitaja Hanna Kotola, joka edusti useita osakkeenomistajia valtakirjalla, ilmoitti esittävänsä hallituksen päätösehdotuksen hylkäämistä. Muita vastaehdotuksia hallituksen ehdotukselle ei kokouksessa esitetty.

Puheenjohtaja päätti, että yhtiökokouksessa äänestetään asiassa, ja pyysi läsnäolevia osakkeenomistajia/ näiden edustajia merkitsemään äänestyslipukkeelle A1 "K" kannattaessaan hallituksen ehdotusta ja vastustaessaan "E".

Äänestyksen ja äänentlaskennan jälkeen puheenjohtaja totesi, että hallituksen ehdotusta kannatti 16 181 240 osaketta ja ääntä ja vastusti 111 025 osaketta ja ääntä. Hallituksen ehdotusta kannatti täten noin 99,32 % annetuista äänistä ja noin 99,32 % kokouksessa edustetuista osakkeista. Koska osakeyhtiölaki edellyttää ko. päätökselle 2/3 eli n. 66,67 %:in kannatuksen annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista, hallituksen valtuuttamisesta oli täten päätetty hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*The chairman of the meeting presented to the General Meeting the proposal of Nexstim Plc's Board of Directors to authorize 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 Companies Act, which proposal is attached to the minutes as **Schedule 5**.*

The chairman inquired whether shareholders had any possible counter-proposals to the Board's proposal or whether any of the shareholders would propose the rejection of the Board's proposal.

The General Counsel of the company Hanna Kotola, who represented several shareholders by proxy, noted that she rejects the approval of the proposal of the Board of Directors regarding the authorization. No other counter-proposals to the proposal were presented at the meeting.

The chairman resolved that the General Meeting shall vote on the matter, and requested that the shareholders/ their representatives mark "K to the voting ticket A1 if they vote for the proposal of the Board of Directors, and "E" if they vote against the proposal of the Board of Directors.

After the voting and calculation of the votes, the chairman stated that the Board's proposal was supported by 16,181,240 shares and votes and opposed by 111,025 shares and votes. The Board's proposal was thus supported by approximately 99.32% of all votes and approximately 99.32% of all shares represented at the meeting. As the Finnish Act on Limited Liability Companies requires that this decision is supported by at least 2/3, .i.e. approximately 66.67% of all votes and shares represented at the meeting, it was noted that the proposal of the Board of Directors set forth in Schedule 4 has been approved.

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 14.5.2020.

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

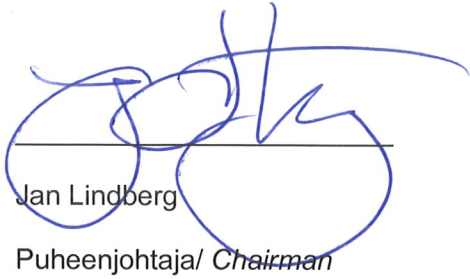
Puheenjohtaja kiitti osakkeenomistajia ja yhtiön hallitusta ja johtoa ja julisti yhtiökokouksen päättyneeksi klo 15.56.

It was noted that the items on the agenda had been attended to and that the minutes of the General Meeting will be available on the company's website at the latest from 15 May 2020.

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 3.56 PM EET.

Pöytäkirjanotteen oikeaksi todistaa



Jan Lindberg
Puheenjohtaja/ *Chairman*



Hanna Kotola
Pöytäkirjantarkastaja/ *Scrutinize*

