

**VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS**

**ANNUAL GENERAL MEETING**

<b>Aika / Date</b>	30.4.2020, klo 15.00 / 30 April 2020, 3 PM EET
<b>Paikka / Place</b>	Nexstimin pääkonttori (Elimäenkatu 9B), Helsinki / Nexstim headquarter (Elimäenkatu 9B), Helsinki
<b>Läsnä / Present</b>	<p><b>Liitteessä 1</b> 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, lakiasiainjohtaja 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 <b>Schedule 1</b>, 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 nähtävänä yhtiön internetsivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen yhtiökokousta. Osakkeenomistajille on lisäksi lähetetty pyydettyä 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 keskiviikkona 9.4.2020.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokoukset 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 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 a possible vote.*

6

## **VUODEN 2019 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 2019**

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä 9.4.2020 alkaen yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Mikko Karvinen esitteli yhtiökokoukselle tilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä katsauksen vuoteen 2019 (**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 9 April 2020. Additionally, copies were sent to shareholders on request.*

*The CEO Mikko Karvinen presented the annual accounts, the report of the Board of Directors and annual review of 2019 to the General Meeting (**Schedule 3**).*

*The 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 as a whole in the Annual Report.*

*It was noted that the annual accounts, the report of the Board of Directors and the auditor's report were presented to the General Meeting.*

**7 TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN**

**ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS**

Päätettiin vahvistaa Nexstim Oyj:n tilinpäätös ajalta 1.1.- 31.12.2019 sisältäen konsernitilinpäätöksen.

*It was resolved to adopt the annual accounts of Nexstim Plc for the period 1 January -31 December 2019 including consolidated accounts.*

**8 TILIKAUDEN TAPPIO**

**LOSS OF THE FINANCIAL YEAR**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.- 31.12.2019 ja, että tilikauden tappio kirjataan tappiutilille.

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 2019 and that the loss of the Financial year be recorded to the loss account.*

*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.-31.12.2019.

*It was resolved to discharge members of the Board of Directors and the CEO from liability regarding financial year 1 January – 31 December 2019.*

**10 TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIikka**

**THE REMUNERATION POLICY FOR THE COMPANY ORGANS**

Puheenjohtaja totesi yhtiökokoukselle, että yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikka on esitetty ja saatavilla yhtiön verkkosivuilla. Asian osalta ei esitetty kommentteja tai huomioita.

*The chairman noted to the General Meeting that the Remuneration Policy for the company organs is presented and available at the company's web sites. No comments or observations were presented regarding the matter.*

**11 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**

Päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkio seuraavasti:

Yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksetaan palkkio vuoden 2021 yhtiökokouksen loppuun päättyvältä jaksolta seuraavasti:

36 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle;

30 600 euroa niille, joiden kotipaikka on Yhdysvalloissa;

25 200 euroa, niille, joiden kotipaikka on muualla kuin Yhdysvalloissa

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.

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.

Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen 11.11.2019 valitsemille hallituksen uusille jäsenille maksetaan sitouttavan osakepalkkio-ohjelman mukainen puolta ansaintakautta 2019-2020 vastaava määrä yhtiön osakkeita heidän työpanoksestaan. Näin ollen Leena Niemistölle sekä Martin Forssille annetaan kullekin maksutta sitouttavan osakepalkkio-ohjelman mukaisella laskentakaavalla laskettuna yhtiön osakkeita 6 250 € arvosta.

*It was decided as proposed by the Nomination Board of Shareholders, that the members of the Board of Directors who are elected in the General Meeting shall be paid as follows for the term ending at the end of the Annual General Meeting in 2021 as follows:*

- *for the chairman of the Board of Directors: EUR 36,000*
- *for a US member: EUR 30,600*
- *for a non-US member: EUR 25,200.*
- *No Board member acting in the Nomination Board of the Shareholders shall receive any fees based on such membership.*

*A member of the Board of Directors shall be entitled to remuneration only for the period during which he is a member of the Board. According to the company's policy, the cash remuneration is paid in four installments.*

*Reasonable travel expenses are reimbursed against receipts to the members of the Board, following the principles of the company's Travel Policy. This applies both to members of the Board of Directors and, to the extent applicable, Board members acting as members of the Nomination Board of Shareholders.*

*The new members of the Board of Directors elected by the Extraordinary General Meeting of the company on November 11, 2019 shall be paid half of the amount stipulated in the restricted share unit plan in company's shares for their contribution during 2019-2020. As a result, Leena Niemistö and Martin Forss would each be issued, without payment, shares of the company at a value of € 6,250, calculated using the formula stated in the restricted share unit plan.*

## **SITOUTTAVA OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ**

### **RESTRICTED SHARE UNIT PLAN**

Päätettiin nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että vuonna 2016 käyttöönotettua sitouttavaa osakepalkkiojärjestelmää jatketaan yhdellä vuodella viidenneksi ansaintakaudeksi (2020 – 2021) Nexstim Oyj:n hallitukseen valittujen jäsenten osalta ehdoilla, jotka on esitetty osoitteessa [www.nexstim.com](http://www.nexstim.com).

Ohjelman tarkoituksena on sitouttaa osallistujat yhtiöön, yhdistää osakkeenomistajien ja osallistujien tavoitteet ja täten kasvattaa yhtiön arvoa sekä tarjota osallistujille yhtiön osakkeiden vastaanottamiseen ja ansaitsemiseen perustuva palkkio-ohjelma.

Ohjelman kohderyhmänä ovat hallituksen jäsenet, jotka ovat riippumattomia suhteessa yhtiöön. Kohderyhmään kuuluvan ei kuitenkaan tarvitse olla riippumaton suhteessa yhtiön osakkeenomistajiin. Vuoden 2020 palkkioiden suuruus määritetään euromääräisenä.

### **Hallituksen jäsenille annettavat osakepalkkiot ansaintakautena 2020–2021**

Päätettiin nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan bruttopalkkiona ansaintakautena 2020–2021 seuraavasti:

Puheenjohtajalle: 24 000 euroa

Jäsenelle, jonka kotipaikka on Yhdysvallat: 20 400 euroa

Jäsenelle, jonka kotipaikka on muualla kuin Yhdysvalloissa: 16 800 euroa

Annettu palkkio muunnetaan osakeyksiköiksi ansaintakauden alussa vuonna 2020. Myönnetyn palkkion muuntaminen osakeyksiköiksi perustuu osakkeen vaihtovolyymilla painotetun osakekurssin keskiarvoon Helsingin pörssissä kahdenkymmenen (20) kauppapäivän aikana yhtiön vuoden 2019 tilipäätöksen julkaisemispäivän jälkeen. Ohjelmassa yksi osakeyksikkö vastaa yhtä yhtiön osaketta. Palkkion rahana mitattava arvo määritetään maksettujen osakkeiden rekisteröintipäivämääränä voimassa olevan osakekurssin perusteella.

Ohjelman mukaiset palkkiot maksetaan hallituksen jäsenille yhtiön osakkeina kuukauden kuluessa vuoden 2021 yhtiökokouksesta. Yhtiö pidättää verot ja työnantajamaksut palkkion käteisosuudesta sovellettavan lain edellyttämällä tavalla. Jos hallituksen jäsen lopettaa hallituksen jäsenen tehtävässä ennen ansaintakauden päättymistä, palkkiota ei makseta tällä perusteella.

### **Omistajuussuositus**

Osallistujille suositellaan vahvasti palkkiona maksettujen osakkeiden pitämistä omistuksessaan niin kauan kuin he toimivat hallituksen jäsenenä.

*It was resolved as proposed by the Nomination Board that the restricted share unit plan implemented first in 2016 shall be continued for one year for the fifth vesting period (2020-2021) in respect of the elected members of the Board of Directors of Nexstim Plc on the terms and conditions of which can be found from [www.nexstim.com](http://www.nexstim.com).*

*The aim of the plan is to commit the participants to the company, align the objectives of shareholders and participants thereby increasing the value of the company and to offer the participants a reward plan based on receiving and accumulating the company's shares.*

*Target group of the plan will be those members of the Board of Directors who are independent of the company. Such member is however not required to be independent from the shareholders of the company. The reward allocations in 2020 will be determined as a Euro value.*

### **Allocation for Board Members for the Vesting Period 2020—2021**

*It was resolved as proposed by The Nomination Board that for a Board member, the gross value of the reward for the vesting period 2020—2021 will be as follows:*

- For chairman of the Board of Directors: 24 000 €*
- For a US member: 20 400 €*
- For a non-US member: 16 800 €*

*The granted reward will be converted into restricted share units at the beginning of the vesting period in 2020. The conversion of the granted reward into restricted share units will be based on the trade volume weighted average quotation of the company's share on Nasdaq Helsinki Ltd during the 20 trading days following the release date of the company's Annual Accounts of the year 2019. In the plan, one restricted share unit corresponds to one company share. The value of the payable reward will be determined on the basis of the share price on the book-entry registration date of the paid shares.*

*Rewards from the plan will be paid to the Board Members in the company's shares within four weeks of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021. The company will withhold taxes and employment related expenses from the cash proportion of the reward as per the law in force. Should a Board Member cease to be a member of the Board before the end of a vesting period, no reward will be paid to him on that basis.*

#### **Ownership Recommendation**

*The participants will be strongly recommended to hold shares paid as reward as long as their mandate as a member of the Board continues.*

13

#### **PÄÄTÖS PALKKION MAKSAMISESTA TILINTARKASTAJALLE**

##### **RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF AUDITORS**

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 Auditors be paid reasonable remuneration in accordance with the reasonable invoice approved by the company.*

*The General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors.*

14

#### **HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄ JA VALITSEMINEN, PUHEENJOHTAJAN JA VARAPUHEENJOHTAJAN VALITSEMINEN**

##### **ELECTION AND NUMBER OF THE MEMBERS, AND ELECTION OF THE CHAIRMAN AND VICE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaisesti hallitukseen kuuluu 3-9 varsinaista jäsentä.

Todettiin, että Martin Jamieson on eronnut Yhtiön hallituksesta. Todettiin myös, että nimitystoimikunta on ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä (4).

Yhtiökokous päätti vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä (4).

Päätettiin nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että:



- Hallituksen jäsenet valitaan seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvän jakson ajaksi;
- Martin Forss, Tomas Holmberg, Leena Niemistö ja Rohan Hoare jatkavat hallituksen jäseninä suostumustensa mukaisesti;
- Suostumustensa mukaisesti Leena Niemistö valitaan hallituksen puheenjohtajaksi ja Rohan Hoare hallituksen varapuheenjohtajaksi edellä mainitun toimikauden ajaksi.

*According to article 3 § of the Articles of Association, the Board of Directors consists of a minimum of three and a maximum of nine members.*

*It was noted that Martin Jamieson has resigned from company's Board of Directors. It was also noted, that the Nomination Board had proposed that the number of members of the Board of Directors be confirmed as four (4) ordinary members.*

*The General Meeting resolved to confirm the number of Board of Directors as four (4).*

*It was resolved as proposed by the Nomination Board that:*

- *The Board members are elected to serve for a term ending at the end of the next Annual General Meeting;*
- *Martin Forss, Tomas Holmberg, Leena Niemistö and Rohan Hoare shall continue as members of the Board of Directors in accordance with their consents;*
- *Leena Niemistö shall, in accordance with her consent, be elected as the chairman of the Board of Directors for the above-mentioned period and Rohan Hoare as the deputy chairman.*

15

## **TILINTARKASTAJAN VALINTA**

### **ELECTION OF AUDITOR**

Todettiin, että yhtiön hallitus on esittänyt, että tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on nimittänyt KHT Martin Grandellin 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 Martin Grandell as responsible auditor, is appointed as the auditor to serve for a term ending at the end of the next Annual General Meeting of Shareholders. The auditor proposed herein has given its consent for the election.*

*The General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors.*

## OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN SÄÄNTÖJEN MUUTOS

### AMENDMENT OF THE CHARTER FOR THE NOMINATION BOARD OF SHAREHOLDERS

Päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti seuraavasta muutoksesta nimitystoimikunnan sääntöjen 2 kohdan ensimmäiseen kappaleeseen (muutokset lihavoidulla tekstillä):

"Nimitystoimikunnassa on **kolme** - neljä (3 - 4) jäsentä, joista Yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa nimeävät kolme (3), kukin osakkeenomistaja yhden jäsenen. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja **voi toimia** nimitystoimikunnan neljäntenä jäsenenä. **Yhtiön hallituksen puheenjohtajan ollessa oikeutettu nimitystoimikunnan jäsenyyteen osakeomistuksensa perusteella, tai mikäli hän on nimitetty nimitystoimikunnan jäseneksi osakkeenomistajan toimesta, voi nimitystoimikunta olla myös kolmihenkinen.** Suurimman osakkeenomistajan nimeämä jäsen toimii nimitystoimikunnan puheenjohtajana. Nimitystoimikunnan jäsenet valitaan vuosittain. Heidän toimikautensa päättyy, kun uudet jäsenet valitaan heidän tilalleen."

*It was resolved as proposed by The Nomination Board of Shareholders that the first paragraph of Section 2 of the Charter for the Nomination Board of Shareholders is amended as follows (amendments in bold letters):*

*"The Nomination Board of Shareholders shall consist of **3-4** members, 3 of which shall be appointed by the Company's three largest shareholders who shall appoint one member each. The Chairman of the Company's Board of Directors **may** act as a fourth member of the Nomination Board. **If the Chairman of the Company's Board of Directors is entitled to a membership of Nomination Board based on his/her ownership, or if he is appointed to the Nomination Board by a shareholder, the Nomination Board can consist of three members.** The member appointed by the largest shareholder shall be the Chairman of the Nomination Board. Nomination Board's members shall be elected annually and their term of office shall end when new members are elected to replace them."*

## 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 sekäyhtiön 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 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 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.*

**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.*

---

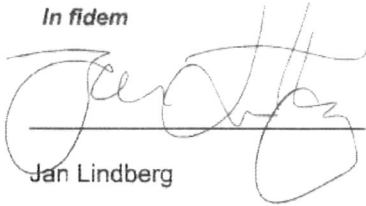
allekirjoitukset seuraavalla sivulla

*signature page to follow*

\* \* \*

Vakuudeksi

*In fide*



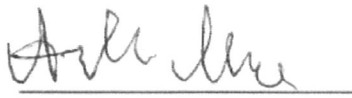
Jan Lindberg

Puheenjohtaja/ *Chairman*



Hanna Kotola

Pöytäkirjantarkastaja/ *Scrutinizer*



Anne-Marie Malmberg

*Sihteeri / Secretary*