

**VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS**

**ANNUAL GENERAL MEETING**

**Aika / Date** 31.3.2022, klo 9.00 / 31 March 2022 at 9 AM EEST

**Paikka / Place** Nexstimin pääkonttori (Elimäenkatu 9B), Helsinki / Nexstim headquarters (Elimäenkatu 9B), Helsinki

**Läsnä / Present** Yhtiön hallitus on päättänyt poikkeuksellisesta yhtiökokousmenettelystä eduskunnan hyväksymän väliaikaisen lain nojalla (375/2021, "Väliaikaislaki"). COVID-19- pandemian leviämisen rajoittamiseksi varsinainen yhtiökokous järjestetään ilman osakkeenomistajien tai näiden asiamiesten läsnäoloa kokouspaikalla. Tämä on välttämätöntä, jotta yhtiökokous voidaan pitää ennakoitavalla tavalla huomioiden osakkeenomistajien, Yhtiön henkilökunnan ja muiden sidosryhmien terveys ja turvallisuus. Osakkeenomistajat ja näiden asiamiehet ovat voineet osallistua kokoukseen ja käyttää oikeuksiaan vain ennakkoon äänestämällä sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon.

**Liitteen 1** ääniluettelossa luetellut osakkeenomistajat olivat läsnä kokouksessa.

Läsnä yhtiökokouksessa olivat Yhtiön lakiasiaintoimitaja Hanna Kotola sekä asianajaja Jan Lindberg ja lakimies Leena-Maija Marsio.

*The Board of Directors of the Company has decided on an exceptional general meeting procedure pursuant to the provisional act approved by the parliament (375/2021, the "Provisional Act"). In order to limit the spread of the COVID-19 pandemic, the Annual General Meeting will be held without the presence of shareholders or their representatives at the venue. This is necessary so that the Annual General Meeting can be held in a predictable manner, taking into account the health and safety of shareholders, the company's personnel and other stakeholders. Shareholders and their representatives may attend the meeting and exercise their rights only by voting in advance and by submitting counter-proposals and questions in advance.*

*Shareholders listed in the voting list in **Schedule 1** were represented at the meeting.*

*General Counsel Hanna Kotola and Attorney at Law Jan Lindberg through remote access and Lawyer Leena-Majja Marsio were present at the meeting.*

**1 KOKOUKSEN AVAAMINEN**

**OPENING OF THE MEETING**

Lakiasiaintohtaja Hanna Kotola avasi kokouksen.

*General Counsel Hanna Kotola opened the meeting.*

**2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN**

**CALLING THE MEETING TO ORDER**

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

*Jan Lindberg was elected Chairman of the Annual General Meeting and he also acted as the secretary of the meeting.*

**3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN**

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

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Hanna Kotola.

*Hanna Kotola was elected scrutiniser of the minutes.*

**4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN**

**ESTABLISHING THE LEGALITY OF THE MEETING**

Kokouksessa käsiteltävät ehdotukset sekä muut osakeyhtiölain edellyttämät asiakirjat ja tiedot ovat olleet osakkeenomistajien nähtävänä Yhtiön internetsivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen yhtiökokousta sekä internetsivuilta ladattavissa ja tulostettavissa.

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 1.3.2022 ja kutsuun tehtiin tekninen korjaus 1.3.2022.

Todettiin, että määräaikaan mennessä osakkeenomistajien äänestystä vaativia vastaehdotuksia ei tehty. Osakkeenomistajilla on ollut oikeus esittää osakeyhtiölain 5

luvun 25 §: ssä tarkoitettuja kysymyksiä Yhtiön johdolle. Todettiin, että kysymyksiä ei oltu esitetty Yhtiön johdolle.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokouskutsu ja kutsun korjaus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 2**, kaikki kieliversiot).

*The proposals relating to the agenda of the Annual General Meeting and other documents and information required by the Companies Act have been available to shareholders on the company's website, from which such documentation have also been available for downloading and printing, before the Annual General Meeting for the period required by the Companies Act.*

*As provided in article 7 of the Articles of Association, the notice to convene the Annual 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 Annual General Meeting, however, at the latest nine (9) days prior to the record date of the Annual General Meeting.*

*It was noted that the invitation to the Annual General Meeting had been published on 1 March 2022 and a technical correction on 1 March 2022 both as company announcements and at the company's website.*

*It was recorded that no counterproposals by shareholders requiring a vote were made by the deadline. The shareholders have had the right to ask questions pursuant to in chapter 5, section 25 of the Companies Act. It was recorded that no questions had been submitted to the management of the company.*

*It was noted that the Annual General Meeting had been convened in accordance with the articles of association and the Companies Act and constituted a quorum.*

*The invitation to the Annual General Meeting and correction were enclosed to the minutes (**Appendix 2**, all languages).*

5

## **LÄSNÄ OLEVIENTOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN**

### **RECORDING THE ATTENDANCE AT THE MEETING AND THE VOTING LIST**

Esitettiin luettelo osakkeenomistajista, jotka olivat äänestäneet etukäteen ennakkoäänestyksen aikana joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla ja joilla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen osakeyhtiölain 5 luvun 6 ja 6 a §: n mukaisesti.

Merkittiin, että ennakkoäänestykseen oli osallistunut 7 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 1 440 694 osaketta ja ääntä. Läsnäolotilanne ja ääniluettelo liitettiin pöytäkirjaan (**luettelo 1**).

Todettiin, että Yhtiön tai Euroclear Finland Oy: n tietoon ei ollut liittynyt teknisiä tai muita kysymyksiä tai epävarmuustekijöitä ennakkoäänestyksistä tai kokousjärjestelyistä yleensä ja että osakkeenomistajien oikeus osallistua ja ääntenlaskun oikeellisuus oli

varmistettu tavalla, joka vastaa tavanomaisessa yhtiökokouksessa noudatettavia prosesseja.

*The list recording the shareholders who had voted in advance either in person or by proxy during the advance voting period, and who have the right to participate the Annual General Meeting pursuant to chapter 5, sections 6 and 6 a of the Companies Act, was presented.*

*It was recorded that 7 shareholders, representing 1,440,694 shares and votes, had participated in the advance voting. The attendance status and list of votes was attached to the minutes (**Appendix 1**).*

*It was recorded that to the company's or Euroclear Finland Oy's knowledge, no technical or other issues or uncertainties had arisen regarding the advance voting or meeting arrangements in general and that the shareholders' right to participate and the validity of counting of the votes had been verified in a manner equivalent to the processes complied with in a normal general meeting.*

6

## **VUODEN 2021 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 2021**

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä 10.3.2022 alkaen Yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Todettiin, että tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus on esitetty yhtiökokoukselle (**Liite 3**).

*It was recorded that the documents regarding the annual accounts had been available to shareholders on the Company's website since 10 March 2022. Additionally, copies were sent to shareholders on request.*

*It was noted that the annual accounts, the report of the Board of Directors and the auditor's report were presented to the Annual General Meeting (**Appendix 3**).*

7

## **TILINPÄÄTÖKSEN JA KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN**

### **ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND CONSOLIDATED ACCOUNTS**

Päätettiin vahvistaa Nexstim Oyj:n tilinpäätös ajalta 1.1.- 31.12.2021 sisältäen konserniti-linpäätöksen. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 439 395 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,53 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Tilinpäätöksen vahvistamisen puolesta annettiin 1 439 345 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Tilinpäätöksen vahvistamista vastaan annettiin 50 ääntä. 1 349 osaketta oli edustettuna esityslistan kohdassa, mutta pidättäytyi äänestämästä.

*It was resolved to adopt the annual accounts, including consolidated accounts, of Nexstim Plc for the period 1 January–31 December 2021. It was recorded that 1,439,395 shares*

*and votes, representing approximately 21,53 percent of all shares and votes in the company, participated in the voting. For the adoption of the annual accounts 1,439,345 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption of the annual accounts. 1,349 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

8

## **TILIKAUDEN TAPPIO**

### **LOSS OF THE FINANCIAL YEAR**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.-31.12.2021 ja, että tilikauden tappio kirjataan tappiotilille.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 440 744 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,55 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymisen puolesta annettiin 1 440 694 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting that no dividend be paid for the financial year 1 January–31 December 2021 and that the loss of the financial year be recorded to the loss account.*

*The Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors. It was recorded that 1,440,744 shares and votes, representing approximately 21,55 of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the annual accounts 1,440,694 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption of the annual accounts.*

9

## **VASTUUVAPAUDEN MYÖNTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE**

### **DISCHARGING THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CEO FROM LIABILITY**

Päätettiin myöntää vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.-31.12.2021. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 313 020 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 4,68 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Vastuuvapauden hyväksymisen puolesta annettiin 312 970 ääntä, mikä edustaa 99,98 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Vastuuvapauden hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*It was resolved to discharge Members of the Board of Directors and the CEO from liability regarding financial year 1 January–31 December 2021. It was recorded that 313,020 shares and votes, representing approximately 4,68 percent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of discharge 312,970 votes were cast, representing 99,98 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption of the discharge.*

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).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 440 744 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,55 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan päätöksen puolesta annettiin 1 440 694 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*The nomination board of shareholders representing the largest shareholders proposes to the Annual General Meeting that the Board have four (4) members.*

*It was recorded that 1,440,744 shares and votes, representing approximately 21,55 percent of all shares and votes in the company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the nomination board of shareholders 1,440,694 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the proposal of the nomination board of shareholders.*

11

## HALLITUKSEN JÄSENTEN 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 15,5 % (tilanne 24.2.2022) 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 tehtävänsä kukin erikseen ja yhdessä, ja että Leena Niemistö on sopiva toimimaan hallituksen puheenjohtajana.

Yhtiökokous päätti hyväksyä nimitystoimikunnan ehdotuksen. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 439 395 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,53 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotuksen hyväksymiseksi annettiin 1 439 345 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä. Lisäksi 1349 osaketta oli edustettuna esityslistan kohdassa, mutta pidättäytyi äänestämästä.

*The nomination board proposed to the Annual General Meeting that:*

- *in accordance with their consents to serving on the Board, Tero Weckroth, Timo Hildén, Martin Forss and Leena Niemistö be elected as the 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, hold approximately 15.5 percent (on 24 February 2022) 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 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 annual general meeting resolved to adopt the proposal of the nomination board of shareholders. It was recorded that 1,439,395 shares and votes, representing approximately 21,53 of all shares and votes in the company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the nomination board of shareholders 1,439,345 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the proposal of the nomination board of shareholders. Further 1349 shares were represented in the agenda item, but abstained from casting a vote.*

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**

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta, ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksetaan palkkio vuoden 2023 yhtiökokouksen loppuun päättyvältä jaksolta seuraavasti:

- 36 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle;
- 25 200 euroa hallituksen jäsenille;
- että kukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa toimiva hallituksen jäsen ei tule saamaan korvausta toimisestaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa; ja
- että hallitusjäsen on oikeutettu palkkioon vain siltä ajanjaksolta kuin hän toimii hallituksen jäsenenä.

Todettiin, että Yhtiön käytännön mukaan rahapalkkio maksetaan neljässä erässä.

#### Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä ja hallituksen jäsenille annettavat osakepalkkiot

Nimitystoimikunta ehdotti yhtiökokoukselle,

- että vuonna 2016 käyttöönotettua sitouttavaa osakepalkkiojärjestelmää jatkettaisiin yhdellä vuodella seitsemänneksi ansaintakaudeksi (2022 – 2023) Nexstim Oyj:n hallitukseen valittujen jäsenten osalta ehdoilla, jotka on esitetty osoitteessa [www.nexstim.com](http://www.nexstim.com).

- että sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmänä ovat hallituksen jäsenet, jotka ovat riippumattomia suhteessa Yhtiöön. Kohderyhmään kuuluvan ei kuitenkaan tarvitse olla riippumaton suhteessa Yhtiön osakkeenomistajiin.
- että vuoden 2022 palkkioiden suuruus määritetään euromääräisenä.

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.

#### Hallituksen jäsenille annettavat osakepalkkiot ansaintakautena 2022–2023

Nimitystoimikunta ehdotti yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaisiin bruttopalkkiona ansaintakautena 2022–2023 seuraavasti:

- Puheenjohtajalle: 24 000 euroa.
- Jäsenelle: 16 800 euroa.

Annettu palkkio muunnetaan osakeyksiköiksi ansaintakauden alussa vuonna 2022. Myönnetyn palkkion muuntaminen osakeyksiköiksi perustuu osakkeen vaihtovolyymilla painotetun osakekurssin keskiarvoon Helsingin pörssissä kahdenkymmenen (20) kauppapäivän aikana Yhtiön vuoden 2021 tilipäätöksen julkaisemispäivän jälkeen. Ohjelmassa yksi osakeyksikkö vastaa yhtä Yhtiön osaketta. Palkkion rahana mitattava arvo määritetään maksettujen osakkeiden rekisteröintipäivämääränä voimassa olevan osakekurssin perusteella.

- Nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että ohjelman mukaiset palkkiot maksetaan hallituksen jäsenille Yhtiön osakkeina kuukauden kuluessa vuoden 2023 yhtiökokouksesta. Jos hallituksen jäsen lopettaa hallituksen jäsenen tehtävässä ennen ansaintakauden päättymistä, palkkiota ei makseta tällä perusteella.

Yhtiö pidättää verot ja työnantajamaksut palkkion käteisosuudesta sovellettavan lain edellyttämällä tavalla.

#### Omistajuussuositus

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdotti, että yhtiökokous suosittaa hallitusjäsenille palkkiona maksettujen osakkeiden pitämistä niin kauan kuin he toimivat hallituksen jäsenenä.

#### Matkakustannukset

Lisäksi nimitystoimikunta ehdotti, 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 äänestykseen osallistui 1 439 395 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,53 prosenttia



Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Nimitystoimikunnan ehdotuksen hyväksymiseksi annettiin 1 439 345 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. 50 ääntä annettiin ehdotuksen hyväksymistä vastaan. Lisäksi 1349 osaketta oli edustettuna esityslistan kohdassa, mutta pidättäytyi äänestämästä.

*The Nomination Board of Shareholders proposed to the Annual General Meeting that the members of the Board of Directors chosen in the Annual General Meeting be remunerated for the period ending at the end of the 2023 Annual General Meeting as follows:*

- *€36,000 for the Chair of the Board;*
- *€25,200 for other members of the Board;*
- *no member of the Board of Directors serving in the Nomination Board of Shareholders be remunerated for their duties on the Nomination Board of Shareholders*
- *a member of the Board of Directors be entitled to remuneration only for the period during which they are a member of the Board of Directors.*

*It was noted that according to the Company's policy, the cash remuneration is paid in four instalments.*

#### *Restricted Share Unit Plan and Allocation for Board Members*

*The Nomination board proposed to the Annual General Meeting that*

- *The restricted share unit plan first implemented in 2016 be continued for one year for the seventh vesting period (2022–2023) with respect to the elected members of the Board of Directors of Nexstim Plc on the terms and conditions, which can be found at [www.nexstim.com](http://www.nexstim.com)*
- *The target group of the plan be those members of the Board of Directors who are independent of the Company. Such a member is, however, not required to be independent of the shareholders of the Company*
- *The rewards allocations in 2022 will be determined as a Euro value*

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

#### *Allocation for Board Members for the Vesting Period 2022–2023*

*The Nomination Board proposed to the Annual General Meeting that:*

- *for a Board Member, the gross value of the compensation for the vesting period 2022–2023 be as follows:*
  - *for the Chair of the Board of Directors: €24,000*
  - *for a member: €16,800*

*The granted compensation will be converted into restricted share units at the beginning of the vesting period in 2022. 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 twenty (20) trading days following the release date of the Company's Annual Accounts of the year 2021. In the plan, one restricted share unit corresponds to one Company share. The value of the payable compensation will be determined on the basis of the share price on the book-entry registration date of the paid shares.*

- The Nomination Board proposed that the compensations pursuant to the plan be paid to the Board Members in the Company's shares within one month of the Annual General Meeting of Shareholders in 2023. Should a Board Member cease to be a member of the Board before the end of a vesting period, no compensation will be paid on this basis.*

*The Company will withhold taxes and employment-related expenses from the cash proportion of the compensation as per applicable law.*

#### Ownership recommendation

*The Nomination Board of Shareholders proposed that the Annual General Meeting advise the members of the Board to hold the shares paid as compensation as long as their mandate as a member of the Board continues.*

#### Travel expenses

*In addition, the Nomination Board proposed that reasonable travel expenses be 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 Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Nomination Board. It was recorded that 1,439,395 shares and votes, representing approximately 21,53 of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the Nomination Board of Shareholders 1,439,345 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption. Further 1349 shares were represented in the agenda item but abstained from casting a vote.*

## **TILITARKASTAJAN VALINTA**

### **ELECTION OF THE AUDITOR**

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on nimittänyt KHT Enel Sintosen päävastuulliseksi tilintarkastajaksi, valitaan Yhtiön tilintarkastajaksi seuraavan yhtiökokouksen loppuun päättyvän jakson ajaksi. Ehdotettu tilintarkastaja on antanut suostumuksensa valintaan.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 440 744 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,55 prosenttia Yhtiön kaikista

osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymiseksi annettiin 1 440 694 ääntä eli noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*It was noted that the Board of Directors had proposed that PricewaterhouseCoopers Oy, Authorised Public Accountants, which has appointed Authorised Public Accountant Enel Sintonen as the principal auditor, be elected as the Company's auditor for the period ending at the end of the next Annual General Meeting. The proposed auditor has given their consent to the election.*

*The Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors. It was recorded that 1,440,744 shares and votes, representing approximately 21,55 of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the Board of Directors 1,440,694 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption.*

14

#### **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. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 440 744 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,55 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymiseksi annettiin 1 440 694 ääntä eli noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting that the Auditors be paid reasonable remuneration in accordance with a reasonable invoice approved by the Company.*

*The Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors. It was recorded that 1,440,744 shares and votes, representing approximately 21,55 of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the Board of Directors 1,440,694 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption.*

15

#### **VUODEN 2021 VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA ANNETUN HALLITUKSEN VALTUUTUKSEN JATKAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA SEKÄ OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA**

##### **CONTINUATION OF 2021 ANNUAL GENERAL MEETINGS' AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON ISSUANCE OF SHARES AS WELL**

## **AS ISSUANCE OF OPTION RIGHTS AND OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES**

Todettiin, että Yhtiön hallitus oli ehdottanut 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:

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 2021 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 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa myönnetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, mutta ei muita valtuutuksia.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen. Merkittiin, että äänestykseen osallistui 1 440 744 osaketta ja ääntä, mikä vastaa noin 21,55 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen ehdotuksen hyväksymiseksi annettiin 1 440 694 ääntä, mikä edustaa noin 100 prosenttia kaikista annetuista äänistä. Hyväksymistä vastaan annettiin 50 ääntä.

*It was noted that the Board of Directors had proposed to the Annual General Meeting 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 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 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 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, which corresponds the number of remaining authorizations determined in the 2021 Annual General Meeting.*

*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 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 in section "Maximum number of shares" 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 authorisations. The authorisations are valid until next Annual General Meeting. The proposed authorisation invalidates the prior resolved and registered authorisations made by the Annual General Meeting of Shareholders in the Annual General Meeting of 2021 regarding share issue, as well as issuing of option rights and other special rights entitling to shares, but no other authorizations.*

*The Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors. The Annual General Meeting resolved to adopt the proposal of the Board of Directors. It was recorded that 1,440,744 shares and votes, representing approximately 21,55 percent of all shares and votes in the Company, participated in the voting. For the adoption of the proposal of the Board of Directors 1,440,694 votes were cast, representing approximately 100 percent of the total votes cast. 50 votes were cast against the adoption.*

16

## **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 14.4.2022.

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 09.21.

*It was noted that the items on the agenda had been attended to and that the minutes of the Annual General Meeting will be available on the Company's website at the latest from 14 April 2022.*

*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 Annual General Meeting closed at 9.21 AM EEST.*

---

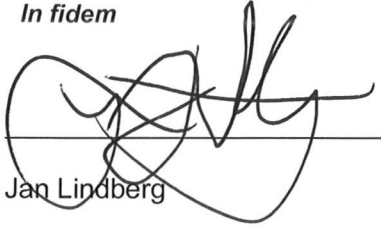
allekirjoitukset seuraavalla sivulla

*signature page to follow*

\* \* \*

Vakuudeksi

*In fidem*

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Jan Lindberg

Puheenjohtaja/ *Chairman*

A handwritten signature in blue ink, featuring a large, stylized initial 'H' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

Hanna Kotola

Pöytäkirjantarkastaja/ *Scrutiniser*