

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

ANNUAL GENERAL MEETING

Aika / Date 31.3.2016, klo 12.00 / 31 March 2016, 12.00 AM

Paikka / Place Hotelli Havenin auditorio, Helsinki / Hotel Haven's auditorium, Helsinki

Läsnä / Present **Liitteessä 2** luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 5.328.920 osaketta ja ääntä.

*The shareholders and their representatives listed in **schedule 2**, which represented in total 5.328.920 shares and votes.*

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenistä Martin Jamieson, Johan Christenson, Ekaterina Smirnyagina, Juha Vapaavuori ja Juliet Thompson sekä yhtiön tilintarkastaja Martin Grandell, yhtiön toimitusjohtaja Janne Huhtala, yhtiön talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Karvinen ja muuta yhtiön johtoa sekä teknistä henkilökuntaa.

Additionally Martin Jamieson, Johan Christenson, Ekaterina Smirnyagina, Juha Vapaavuori and Juliet Thompson from the Board of Directors and the Company's auditor Martin Grandell, Company's CEO Janne Huhtala, Company's CFO Mikko Karvinen as well as other members of the Company's management and technical personnel were present at the general meeting.

1 KOKOUKSEN AVAAMINEN

OPENING OF THE MEETING

Hallituksen puheenjohtaja Martin Jamieson avasi kokouksen.

The chairman of the Board of Directors Martin Jamieson opened the meeting.

2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

CALLING THE MEETING TO ORDER

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Mika Ståhlberg, joka kutsui kokouksen sihteeriksi konsernin lakiasianjohtajan Petriina Puolakan.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Mika Ståhlberg was elected as the chairman of the general meeting and he called the group's Vice President, Legal Affairs Petriina Puolakka to act as the secretary of the meeting.

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

3 PÖYTÄKIRJAN TARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN

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

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Mikko Karvinen ja ääntenlaskun valvojiksi valittiin Joonas Juokslahti ja Gustaf Järnefelt.

Mikko Karvinen was elected to scrutinize the minutes and Joonas Juokslahti and Gustaf Järnefelt were elected to supervise the counting of votes.

4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

RECORDING THE LEGALITY OF THE MEETING

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.

Todettiin, että yhtiökokouksekutsu oli julkaistu pörssitiedotteena ja yhtiön internet-sivuilla 8.3.2016.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokouksekutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 1**).

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 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 notice to convene the general meeting had been published on 8 March 2016 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 Companies Act and constituted a quorum.

The notice to convene the general meeting was enclosed to the minutes (Schedule 1).

5 LÄSNÄOLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN

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

Kokouksen alkuhetken mukainen ääniluettelo liitettiin pöytäkirjaan (Liite 2).

A list of votes represented at the general meeting as of the beginning of the general meeting was attached to the minutes (Schedule 2).

**6 VUODEN 2015 TILINPÄÄTÖKSEN, MUKAAN LUKIEN
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 2015**

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä 9.3.2016 alkaen yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Janne Huhtala esitteli yhtiökokoukselle tilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä katsauksen vuoteen 2015 (Liite 3).

KHT Martin Grandell esitti yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomuksen lausunto-osat. Todettiin, että tilintarkastuskertomus on nähtävissä kokonaisuudessaan vuosikertomuksessa.

It was recorded that the documents regarding the annual accounts had been available to shareholders on the Company's website since 9th March 2016. Additionally, copies were sent to shareholders on request.

The CEO Janne Huhtala presented the annual accounts, the report of the Board of Directors and annual review of 2015 to the general meeting (Schedule 3).

Authorized public accountant Martin Grandell 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.

7

TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN

ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

Merkittiin, että yhtiön tilintarkastaja oli lausunnossaan ilmoittanut puoltavansa tilinpäätöksen vahvistamista.

Päätettiin vahvistaa Nexstim Oyj:n tilinpäätös ajalta 1.1.2015–31.12.2015 sisältäen konsernitilinpäätöksen.

It was recorded that the auditor had declared in his statement to be in favour of the adoption of the annual accounts.

It was resolved to adopt the annual accounts of Nexstim Plc for the period 1 January – 31 December 2015 including consolidated accounts.

8

TILIKAUDEN TAPPIO

LOSS OF THE FINANCIAL YEAR

Todettiin, että hallitus oli **liitteen 4** mukaisesti ehdottanut yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2015–31.12.2015 ja, että tilikauden tappio kirjataan tappiotilille.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

*It was noted that the Board of Directors had proposed, in accordance with the **schedule 4**, to the general meeting that no dividend be paid for the financial year 1 January – 31 December 2015 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

HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUUVAPAUESTA PÄÄTTÄMINEN

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

Merkittiin, että yhtiön tilintarkastaja oli lausunnossaan ilmoittanut puoltavansa vastuuvapauden myöntämistä.

Päätettiin myöntää vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vuodelta 2015.

It was recorded that the auditor had declared in his statement to be in favour of discharging the Board of Directors and CEO from liability.

It was resolved to discharge members of the Board of Directors and the CEO from liability regarding year 2015.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT JA MATKAKUSTANNUSTEN KORVAUSPERUSTEET

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

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat vuosipalkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 45.000 euroa,
- hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Yhdysvalloissa 36.000 euroa,
- hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Suomessa 18.000 euroa,
- hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa kuin Suomessa 27.000 euroa.

Nimitysvaliokunta suosittaa, että hallituksen jäsenet sijoittavat puolet yllä mainituista palkkioista yhtiön osakkeisiin.

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli ehdottanut hallituksen valiokuntiin kuuluville Suomessa kotipaikkaansa pitävillä komitean jäsenille kustakin valiokunnan kokouksesta, johon jäsen osallistuu 1000 euroa komitean puheenjohtajalle ja 500 euroa komitean muulle jäsenelle. Hallituksen valiokuntiin kuuluville Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävillä komitean jäsenille kustakin valiokunnan kokouksesta, johon jäsen osallistuu 2000 euroa komitean puheenjohtajalle ja 1000 euroa komitean muulle jäsenelle. Hallituksen valiokuntiin kuuluville muualla Euroopassa kuin Suomessa kotipaikkaansa pitävillä komitean jäsenille kustakin valiokunnan kokouksesta, johon jäsen osallistuu 1500 euroa komitean puheenjohtajalle ja 750 euroa komitean muulle jäsenelle.

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli lisäksi ehdottanut, että hallituksen varsinaisten jäsenten kohtuulliset matkakulut korvataan tositteita vastaan.

Nimitysvaliokunta esittää lisäksi varsinaiselle yhtiökokoukselle, että sitouttava osakepalkkiojärjestelmä toteutetaan Nexstim Oyj:n hallituksen valittujen jäsenten osalta ehdoilla, jotka on esitetty tämän pöytäkirjan **liitteenä 5**. Ohjelma sisältää neljä ansaintakautta, jotka vastaavat hallituksen jäsenten toimikausia 2016–2017, 2017–2018, 2018–2019 ja 2019–2020.

Ohjelman tarkoituksena on sitouttaa osallistujat yhtiöön, yhdistää osakkeenomistajien ja osallistujien tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi ja tarjota osallistujille yhtiön osakkeiden vastaanottamiseen ja ansaitsemiseen perustuva palkkio-ohjelma.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että ohjelman kohderyhmänä ovat hallituksen jäsenet, jotka ovat riippumattomia suhteessa yhtiöön. Nimitysvaliokunta ehdottaa, että vuonna 2016 allokoitavien palkkioiden suuruus määritetään käteisenä.

Hallituksen puheenjohtajalle annettavien osakeyksiköiden kokonaismäärä

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen puheenjohtajalle yhteensä annettavien osakeyksiköiden bruttomäärästä kaikkien neljän ansaintakauden ajalta hallituksen puheenjohtajan sitouttamiseksi yhtiöön pitkällä aikavälillä. Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen puheenjohtajan bruttopalkkion arvo on yhteensä 100 000 euroa koko ohjelmassa.

Myönnetty palkkio muunnetaan osakeyksiköiksi ensimmäisen ansaintakauden alussa vuonna 2016. Myönnetyn palkkion muuntaminen osakeyksiköiksi perustuu osakkeen vaihdolla painotetun keskikurssin keskiarvoon Helsingin pörssissä kahdenkymmenen (20) kauppapäivän aikana yhtiön vuonna 2016 julkaiseman tilipäätöksen julkaisemispäivän jälkeen. Ohjelmassa yksi osakeyksikkö vastaa yhtä yhtiön osaketta. Palkkion rahana mitattava arvo määritetään maksettujen osakkeiden arvo-osuustilille kirjaamispäivän voimassa olevan osakekurssin perusteella.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että ohjelman mukainen palkkio maksetaan hallituksen puheenjohtajalle yhtiön osakkeina siten, että yksi neljäsosa kokonaispalkkiosta maksetaan neljän viikon kuluessa vuosien 2017, 2018, 2019 ja 2020 varsinaisista yhtiökokouksista. Yhtiö pidättää verot ja työnantajamaksut palkkion käteisosuudesta sovellettavan lain edellyttämällä tavalla. Jos hallituksen puheenjohtaja lopettaa hallituksen puheenjohtajan tehtävässä ennen ansaintakauden päättymistä, palkkiota ei makseta kyseiseltä ansaintakaudelta.

Hallituksen jäsenille annettavat osakeyksiköt ansaintakautena 2016–2017

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että kullekin hallituksen yhtiöstä riippumattomille jäsenille maksettavan bruttopalkkion arvo on yhteensä 12 500 euroa ansaintakautena 2016–2017. Tarkoituksena on ehdottaa myös vuosien 2017, 2018 ja 2019 varsinaisille yhtiökokouksille yhtä suurien palkkioiden antamista hallituksen jäsenille.

Myönnetty palkkio muunnetaan osakeyksiköiksi ansaintakauden alussa vuonna 2016. Myönnetyn palkkion muuntaminen osakeyksiköiksi perustuu osakkeen vaihdolla painotetun keskikurssin keskiarvoon Helsingin pörssissä kahdenkymmenen (20) kauppapäivän aikana yhtiön vuonna 2016 tilipäätöksen julkaisemispäivän jälkeen. Ohjelmassa yksi osakeyksikkö vastaa yhtä yhtiön osaketta. Palkkion rahana mitattava arvo määritetään maksettujen osakkeiden arvo-osuustilille kirjaamispäivän voimassa olevan osakekurssin perusteella.

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että ohjelman mukaiset palkkiot maksetaan hallituksen jäsenille yhtiön osakkeina neljän viikon kuluessa vuoden 2017, 2018, 2019 ja 2020 varsinaisista yhtiökokouksista. Allokoitu palkkio ansaintakaudelta 2016–2017 maksetaan neljän viikon kuluessa vuoden 2017 varsinaisesta 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 kyseiseltä ansaintakaudelta.

Omistajuuden suositteleminen

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että osallistujille suositellaan vahvasti palkkiona maksettujen osakkeiden pitämistä niin kauan kuin he toimivat hallituksen jäsenenä.

Merkittiin pöytäkirjaan, että OP-Delta Sijoitusrahasto, OP-Eurooppa Osakesijoitusrahasto ja OP-Suomi Pienyhtiöt edustajanaan Mika Leskinen vastustivat nimitysvaliokunnan ehdotusta sitouttavasta osakepalkkiojärjestelmästä, mutta totesivat, etteivät edellytä äänestystä asiasta.

Koska vastaehdotuksia ei ollut yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen nimitysvaliokunnan ehdotuksen.

It was noted that the Nomination Committee of the Board of Directors had proposed to the general meeting that the members of the Board of Directors be paid remuneration as follows:

- *Chairman of the Board EUR 45,000 per year,*
- *Members who are based in the United States EUR 36,000 per year ,*
- *Members who are based in the Finland EUR 18,000 per year,*
- *Members who are based in Europe, but not in Finland EUR 27,000 per year.*

The Nomination Committee recommends that the Board members shall invest half of their above mentioned Board fees into the Company's shares.

It was further noted that the Nomination Committee had proposed that the members of the Board committees who are based in Finland shall be paid as follows for each meeting that the committee member participates; EUR 1000 for the Chairman of the Committee and EUR 500 for the members of the Committee. For the Committee members who are based in United States EUR 2000 for the Chairman of the Committee and EUR 1000 for the members of the Committee. For the Committee members who are based in Europe but not in Finland EUR 1500 for the Chairman of the Committee and EUR 750 for the members of the Committee.

It was noted that the Nomination Committee had further proposed that the members of the Board of Directors are also be reimbursed for their reasonable travelling expenses against receipts.

*The Nomination Committee proposes to the Annual General Meeting of Shareholders that a restricted share unit plan be implemented to selected members of the Board of Directors of Nexstim Plc, on the terms and conditions attached hereto in **schedule 5**. The plan includes four vesting periods, corresponding to the terms of office 2016—2017, 2017—2018, 2018—2019 and 2019—2020 of the member of the Board.*

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

The Nomination Committee proposes that the target group of the plan will be those members of the Board of Director's who are independent of the company. The Nomination Committee proposes that the reward allocations in 2016 will be determined in cash.

Total Allocation for the Chairman of the Board

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting of Shareholders will resolve on the total gross reward allocation for the Chairman of the Board for all of the four vesting periods in order to commit the Chairman of the Board to the company in the long-term. The Nomination Committee proposes that for the Chairman of the Board, the grant gross value of the reward for the whole plan will be EUR 100,000.

The granted reward will be converted into restricted share units at the beginning of the first vesting period, in 2016. 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 20 trading days following the release date of the company's Financial Statements in 2016. In the plan, one restricted share unit corresponds to one company's 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.

The Nomination Committee proposes that the reward from the plan will be paid to the Chairman of the Board in the company's shares so that one fourth of the total reward will be paid within four weeks of the Annual General Meeting of Shareholders 2017, 2018, 2019 and 2020. The company will withhold taxes and employment related expenses from the cash proportion of the reward according to law in force. Should the Chairman of the Board cease to be a Chairman of the Board before the end of a vesting period, no reward will be paid to him on the basis of such vesting period.

Allocation for Board Members for the Vesting Period 2016—2017

The Nomination Committee proposes that for each Board member, the grant gross value of the reward for the vesting period 2016—2017 will be EUR 12,500. The aim is to propose equal allocations for the Board Members also to the Annual General Meetings of Shareholders 2017, 2018 and 2019.

The granted reward will be converted into restricted share units at the beginning of the vesting period, in 2016. 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 20 trading days following the release date of the company's Financial Statements in 2016. In the plan, one restricted share unit corresponds to one company's 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.

The Nomination Committee proposes that 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 2017, 2018, 2019 and 2020. The allocated reward for the vesting period 2016—2017 will be paid within four weeks of the Annual General Meeting of Shareholders 2017. The company will withhold taxes and employment related expenses from the cash

proportion of the reward according to 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 or her on the basis of such vesting period.

Ownership Recommendation

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

It was noted in the minutes that OP-Delta Sijoitusrahasto, OP-Eurooppa Osakesijoitusrahasto and OP-Suomi Pienyhtiöt represented by Mika Leskinen opposed the restricted share unit plan proposed by the Nomination Committee, but confirmed that they do not wish to have a vote on the matter.

Since there were no counter proposals the general meeting resolved to adopt the proposal of the Nomination Committee.

11

TILINTARKASTAJIEN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF AUDITORS

Todettiin, että hallituksen tarkastusvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen tarkastusvaliokunnan ehdotuksen.

It was noted that the Audit Committee of the Board of Directors had proposed to the general meeting that the Auditors be paid reasonable remuneration in accordance with the invoice approved by the Company.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the Audit Committee.

12

HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän (7) varsinaista jäsentä.

Yhtiökokous päätti vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän (7).

It was noted that the Nomination Committee of the Board of Directors had proposed that the number of members of the Board of Directors be confirmed as seven (7) ordinary members.

The general meeting resolved to confirm the number of Board of Directors as seven (7).

HALLITUKSEN JÄSENTEN JA PUHEENJOHTAJAN VALITSEMINEN***ELECTION OF THE MEMBERS AND CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS***

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli ehdottanut, että uudeksi hallituksen varsinaiseksi jäseneksi valittaisiin Rohan J. Hoare, joka on antanut suostumuksensa tehtävään.

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli lisäksi ehdottanut, että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi seuraavalle toimikaudelle valittaisiin uudelleen Ken Charhut, Johan Christenson, Martin Jamieson, Katya Smirnyagina, Juliet Thompson ja Juha Vapaavuori, joista puheenjohtajaksi ehdotetaan valittavan Martin Jamieson ja varapuheenjohtajaksi Johan Christenson. Ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtävään.

Todettiin, että nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaan kaikki hallituksen jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen nimitysvaliokunnan ehdotuksen.

Selvyyden vuoksi todettiin, että sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän saajat ovat Rohan J. Hoare, Ken Charhut, Martin Jamieson ja Juliet Thompson.

It was noted that the Nomination Committee of the Board of Directors had proposed that Rohan J. Hoare, in accordance with his consent, shall be elected as a new ordinary member of the Board of Directors.

It was noted that the Nomination Committee had further proposed that, in accordance with their consents, Ken Charhut, Johan Christenson, Martin Jamieson, Katya Smirnyagina, Juliet Thompson and Juha Vapaavuori are re-elected as ordinary members of the Board of Directors, Martin Jamieson as the Chairman and Johan Christenson as the Deputy Chairman.

It was noted that, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, the members of the Board of Directors are all to serve for a term ending at the end of the next Annual General Meeting.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the Nomination Committee.

For the avoidance of doubt, it was noted that the receivers of the restricted share unit plan are Rohan J. Hoare, Ken Charhut, Martin Jamieson and Juliet Thompson.

TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN***ELECTION OF AUDITOR***

Todettiin, että hallituksen tarkastusvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi Martin Grandellin, seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Ehdotettu tilintarkastaja on antanut suostumuksensa valintaan.

Yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen tarkastusvaliokunnan ehdotuksen.

It was noted that the Audit Committee of the Board of Directors had proposed that the firm of authorized public accountants PricewaterhouseCoopers Oy, which has appointed Martin Grandell as responsible auditor, be appointed as Auditor to serve for a term ending at the end of the next general meeting. The Auditor proposed herein has given its consent for the election.

The general meeting resolved to adopt the proposal of the Audit Committee.

15

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON THE ACQUISITION OF COMPANY'S OWN SHARES

Todettiin, että hallitus oli **liitteen 4** mukaisesti ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 801 075 osaketta, mikä vastaa noin 10:tä prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättää siitä, miten omia osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia käyttämällä muun muassa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muulla tavoin kuin suhteessa osakkeenomistajien omistussuuteen (suunnattu osakeanti). Hankittavien osakkeiden vähimmäishinta on alin markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana ja enimmäishinta vastaa korkeinta markkinahintaa valtuutuksen voimassaoloaikana.

Omia osakkeita voidaan hankkia muun muassa rajoittamaan mahdollisten yritysostojen yhteydessä tehtyjen osakeantien laimennusvaikutuksia, kehittämään yhtiön pääomarakennetta, tarkoituksessa siirtää osakkeita mahdollisten yritysostojen yhteydessä, tarkoituksessa käyttää osakkeita kannustinjärjestelyissä tai tarkoituksessa mitätöidä osakkeita, mikäli hankinta on yhtiön ja osakkeenomistajien etujen mukaista.

Valtuutus on voimassa yhden (1) vuoden varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä. Tämä ehdotettu valtuutus korvaa yhtiökokouksen aiemmin antamat ja rekisteröidyt valtuutukset päättää yhtiön omien osakkeiden hankinnasta.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed, in accordance with the **schedule 4** to the general meeting that the Board of Directors be authorized to decide on the acquisition of the Company's own shares as follows:*

The amount of own shares to be acquired shall not exceed 801.075 shares in total, which corresponds to approximately 10 percent of all of the shares in the Company.

The Board of Directors decides how own shares will be acquired. Own shares can be acquired using, inter alia, derivatives. Own shares can be acquired otherwise than in proportion to the shareholdings of the shareholders (directed acquisition). The minimum price of the shares to be acquired is the lowest market price during the validity of the

authorization and the maximum price is correspondingly the highest price formed at the market during the validity of the authorization.

Own shares can be acquired to, among other things, limit the dilutive effects of share issues carried out in connection with possible acquisitions, to develop the Company's capital structure, to be transferred in connection with possible acquisitions, to be used in incentive arrangements or to be cancelled, provided that the acquisition is in the interest of the Company and its shareholders.

The authorization is valid for one (1) year from the decision of the Annual General Meeting of Shareholders and this proposed authorization invalidates prior resolved and registered authorizations made at the General Meeting of Shareholders regarding the acquiring the Company's own shares.

The general meeting resolved to authorize the Board of Directors to decide on the acquisition of the Company's own shares in accordance with the proposal of the Board of Directors.

16

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA SEKÄ OPTIO-OIKEUKSIEN JA MUIDEN OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON SHARE ISSUE, AS WELL AS OPTION RIGHTS AND OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES

Todettiin, että hallitus oli **liitteen 4** mukaisesti ehdottanut, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 201 613 osaketta, mikä on noin 13 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista osakeannin jälkeen, mikäli uudet osakkeet lasketaan kokonaisuudessaan liikkeelle. Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista ja myöntämään osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet. 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.

Ehdotettu valtuutus korvaa yhtiökokouksen aiemmin antamat ja rekisteröidyt valtuutukset päättää osakeannista sekä optio-oikeuksista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa yhden (1) vuoden varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä.

Yhtiö aikoo käyttää valtuutusta tulevien rahoitustarpeiden täyttämiseen sekä mahdollisten yritysfuusioiden ja -ostojen toteuttamiseen.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed, in accordance with the **schedule 4**, to the general meeting that the Board of Directors be authorized to decide on share issue as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares, pursuant to Chapter 10 of the Companies Act as follows:*

The shares issued under the authorization are new or those in the Company's possession. Under the authorization, a maximum of 1.201.613 shares, which corresponds to approximately 13 percent of all of the shares in the Company after the share issue, provided that new shares are issued. The shares or other special rights entitling to shares can be issued in one or more tranches.

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

The proposed authorization invalidates prior resolved and registered authorizations made at the General Meetings of Shareholders regarding share issue, issuing of option rights and other special rights entitling to shares.

The authorization is valid for one (1) year from the decision of the Annual General Meeting of Shareholders.

The Company intends to use this authorization for the future financing needs and possible mergers and acquisitions.

The general meeting resolved to authorize the Board of Directors to decide on share issue as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares in accordance with the proposal of the Board of Directors.

17

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA SEKÄ MUIDEN OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON SHARE ISSUE, AND OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES

Todettiin, että hallitus oli **liitteen 4** mukaisesti ehdottanut, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 950 000 osaketta. Määrä on noin 10,60 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista

osakeannin jälkeen, mikäli uudet osakkeet lasketaan kokonaisuudessaan liikkeelle. Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista ja myöntämään osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet. 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. Valtuutusta voidaan käyttää myös kannustinten järjestämiseen ja hallituksen palkkioiden maksamiseen.

Ehdotettu valtuutus korvaa yhtiökokouksen aiemmin antamat ja rekisteröidyt valtuutukset päättää osakeannista sekä optio-oikeuksista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Selvyyden vuoksi todetaan, että tämä päätös ei kumoa valtuutusta, joka on annettu päätöskohdassa 16.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä. Yhtiö aikoo käyttää valtuutusta hallituksen jäsenille annettavan sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän ja yhtiön johdon ja henkilöstön pitkän aikavälin kannustinohjelmien toteuttamiseen.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was noted that the Board of Directors had proposed, in accordance with the **schedule 4**, to the general meeting that the Board of Directors be authorized to decide on share issue and the issuance of other special rights entitling to shares, pursuant to Chapter 10 of the Companies Act as follows:*

The shares issued under the authorization are new or those in the Company's possession. Under the authorization, a maximum of 950,000 shares can be issued. This number corresponds to approximately 10.60 percent of all of the shares in the Company after the share issue, provided that new shares are issued. The shares or other special rights entitling to shares can be issued in one or more tranches.

The Board of Directors is authorized to resolve on all terms for the share issue and granting of the special rights entitling to shares. The Board of Directors is authorized to resolve on a directed share issue and issue of the special rights entitling to shares in deviation from the shareholders' pre-emptive right, provided that there is a weighty financial reason for the Company to do so. The authorization can also be used for incentive arrangements and payment of the Board fees.

The proposed authorization invalidates prior resolved and registered authorizations made at the General Meeting of Shareholders regarding share issue, issuing of option rights and other special rights entitling to shares. For the avoidance of doubt, it is stated here in that this decision does not invalidate the authorization granted in Section 16.

The authorization is valid for five (5) years from the decision of the Annual General Meeting of Shareholders.

The company intends to use the authorization to the implementation of the RSU plan for the members of the Board of Director's and for the long term incentive plans for the management and the personnel of the company.

The general meeting resolved to authorize the Board of Directors to decide on share issue as well as issue of other special rights entitling to shares in accordance with the proposal of the Board of Directors.

18

KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

CLOSING OF THE MEETING

Todettiin, että kaikki varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat oli käsitelty, ja että kokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 14.4.2016.

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 13.00.

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 14 April 2016.

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 13.00.

allekirjoitukset seuraavalla sivulla
signature page to follow

Vakuudeksi

In fidem



Mika Ståhlberg

puheenjohtaja
chairman



Petriina Puolakka

sihteeri
secretary

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty

Minutes reviewed and confirmed by



Mikko Karvinen

pöytäkirjantarkastaja
scrutinizer