

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

ANNUAL GENERAL MEETING

Aika / Date 28.3.2017, klo 10.30 / 28 March 2017, 10.30 AM

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

Läsnä / Present **Liitteessä 1** luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 9 141 485 osaketta ja ääntä.

*The shareholders and their representatives listed in **schedule 1**, which represented in total 9 141 485 shares and votes.*

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenistä Martin Jamieson (CEO), Juha Vapaavuori ja Juliet Thompson sekä yhtiön tilintarkastaja Martin Grandell, yhtiön talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Karvinen ja muuta yhtiön johtoa sekä teknistä henkilökuntaa.

Additionally, Martin Jamieson (CEO), Juha Vapaavuori and Juliet Thompson from the Board of Directors and the Company's auditor Martin Grandell, 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 Marko Vuori, joka kutsui kokouksen sihteeriksi konsernin lakiasianjohtajan Petriina Puolakan.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Marko Vuori was elected as the chairman of the general meeting and he called the group's Vice President, Legal Affairs Petriina Puolaka 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 TARKASTAJAN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJAN VALITSEMINEN

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

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Gustaf Järnefelt ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Rainer Harjunpää.

Gustaf Järnefelt was elected to scrutinize the minutes and Rainer Harjunpää was 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 7.3.2017.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

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

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 notice to convene the general meeting had been published on 7 March 2017 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 2**).*

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 1**).

*A list of votes represented at the general meeting as of the beginning of the general meeting was attached to the minutes (**Schedule 1**).*

6

VUODEN 2016 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 2016

Merkittiin, että tilinpäätöstä koskevat asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä 6.3.2017 alkaen yhtiön internetsivuilla. Lisäksi niistä oli pyynnöstä lähetetty jäljennös osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Martin Jamieson esitteli yhtiökokoukselle tilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä katsauksen vuoteen 2016 (**Liite 3**).

KHT Martin Grandell esitti yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomuksen sisältöä ja 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 6th March 2017. Additionally, copies were sent to shareholders on request.

*The CEO Martin Jamieson presented the annual accounts, the report of the Board of Directors and annual review of 2016 to the general meeting (**Schedule 3**).*

Authorized public accountant Martin Grandell presented the content and 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.–31.12.2016 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 2016 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.–31.12.2016 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 2016 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 TOIMITUSJOHTAJIEN VASTUUVAPAUESTA PÄÄTTÄMINEN**

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

Päätettiin myöntää vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille vuodelta 2016.

It was resolved to discharge members of the Board of Directors and the CEO's from liability regarding year 2016.

10 **HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT JA MATKAKUSTANNUSTEN KORVAUSPERUSTEET**

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

Päätettiin hallituksen nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvälle toimikaudelle palkkiota seuraavasti:

Niille hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Yhdysvalloissa, maksetaan 36 000 euroa, ja niille jäsenille, joiden kotipaikka on Euroopassa, maksetaan 27 000 euroa. Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenet sijoittavat puolet palkkioistaan yhtiön osakkeisiin. Epäilysten välttämiseksi todetaan, että hallituksen puheenjohtajalle ei makseta palkkiota hänen ollessaan myös yhtiön toimitusjohtaja.

Yhtiön hallituksessa toimii kolme valiokuntaa: nimitysvaliokunta, tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta. Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiot valiokuntatyöskentelystä seuraavasti: puheenjohtajalle 10 000 euroa vuodessa ja valiokuntien jäsenille 5 000 euroa.

Lisäksi hallituksen jäsenten kohtuullisiksi katsottavat matkakustannukset korvataan.

Yhtiökokouksen 31.3.2016 tekemän päätöksen mukaisesti Ken Charhutilla, Juliet Thompsonilla ja Rohan J. Hoarella on lisäksi oikeus osallistua sitouttavaan osakepalkkiojärjestelmään hallituskaudelta 2016-2017. Martin Jamieson ei voi saada osakkeita ennen mainitun ohjelman mukaisesti.

It was decided as proposed by the Nomination Committee that the members of the Board of Directors who are elected in the Annual General Meeting shall be paid as follows for the term ending in the Annual General Meeting in 2018:

The Board members are remunerated as follows: for a member who is based in the United States EUR 36,000 and for a member who is based in in Europe EUR 27,000. The Nomination Committee proposes that the Board members invest half of their board fees into the company shares. For avoidance of doubt, the Chairman will not receive any board remuneration while he is also the CEO of the company.

The company has three board committees, nomination, audit and remuneration. The members of the board committees shall be paid as follows; EUR 10,000 for the chairman of a committee per year and EUR 5,000 for the members of the Committee.

In addition, the Nomination Committee proposes that reasonable travel expenses are reimbursed for the members of the Board.

Ken Charhut, Juliet Thompson and Rohan J. Hoare are also entitled to a a restricted share unit plan (RSU) as decided in the AGM in 2016. Martin Jamieson will not receive shares based on the RSU in 2016.

SITOUTTAVA OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

RSU

Päätettiin, että sitouttava osakepalkkiojärjestelmä toteutetaan Nexstim Oyj:n hallituksen valittujen jäsenten osalta ehdoilla, jotka on esitetty yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.nexstim.com. 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 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. Nimitysvaliokunta ehdottaa, että vuoden 2017 palkkioiden suuruus määritetään euromääräisenä.

Restricted share unit plan

It was decided that a restricted share unit plan be implemented to selected members of the Board of Directors of Nexstim Plc, on the terms and conditions which can be found from www.nexstim.com. 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, 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.

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 2017 will be determined in a Euro value.

Hallituksen jäsenille annettavat osakepalkkiot ansaintakautena 2017–2018

Hallituksen kaikille jäsenille maksettavan bruttopalkkion arvo on yhteensä 12 500 euroa ansaintakautena 2017–2018. Tarkoituksena on ehdottaa myös vuosien 2018 ja 2019 yhtiökokouksille yhtä suurien palkkioiden antamista hallituksen jäsenille.

Annettu palkkio muunnetaan osakeyksiköiksi ansaintakauden alussa vuonna 2017. Myönnetyn palkkion muuntaminen osakeyksiköiksi perustuu osakkeen vaihtovolyymilla painotetun osakekurssin keskiarvoon Helsingin pörssissä kahdenkymmenen (20) kauppapäivän aikana yhtiön vuoden 2016 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 2018, 2019 ja 2020 yhtiökokouksista. Allokoitu palkkio ansaintakaudelta 2017–2018 maksetaan neljän viikon kuluessa vuoden 2018 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.

Allocation for Board Members for the Vesting Period 2017—2018

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

The granted reward will be converted into restricted share units at the beginning of the vesting period, in 2017. 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 from 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.

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 2018, 2019 and 2020. The allocated reward for the vesting period 2017—2018 will be paid within four weeks of the Annual General Meeting of Shareholders 2018. 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.

Omistajuuden suosittelu

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

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.

12

TILINTARKASTAJIEN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF AUDITORS

Todettiin, että hallituksen tarkastusvaliokunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullista 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 reasonable invoice approved by the Company.

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

13

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 viisi (5) varsinaista jäsentä.

Yhtiökokous päätti vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5).

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 five (5) ordinary members.

The general meeting resolved to confirm the number of Board of Directors as five (5).

14

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 Tomas Holmberg, joka on antanut suostumuksensa tehtävään.

Todettiin, että hallituksen nimitysvaliokunta oli lisäksi ehdottanut, että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi seuraavalle toimikaudelle valittaisiin uudelleen Martin Jamieson, Juliet Thompson, Ken Charhut ja Rohan J. Hoare, joista puheenjohtajaksi ehdotetaan valittavan Martin Jamieson ja varapuheenjohtajaksi Juliet Thompson. 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.

It was noted that the Nomination Committee of the Board of Directors had proposed that Tomas Holmberg, 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, Martin Jamieson, Juliet Thompson, Ken Charhut and Rohan J. Hoare are re-elected as ordinary members of the Board of Directors, Martin Jamieson as the Chairman and Juliet Thompson 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.



15

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.

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

Päätettiin, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön osakeannista sekä optio-oikeuksien myöntämisestä ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien myöntämisestä osakeyhtiölain 10. luvussa tarkoitetulla tavalla seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään seitsemän miljoonaa (7 000 000) osaketta, mikä on noin kymmenen pilkku yhdeksän (10,9) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista osakeannin jälkeen, mikäli uusia osakkeita lasketaan 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 ei korvaa yhtiökokouksen aiemmin antamia ja rekisteröityjä valtuutuksia 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.

It was decided to authorize the Board of Directors proposes 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 seven million (7,000,000) shares, which corresponds to approximately ten point nine (10,9) percent of all 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 does not invalidate 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.

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.

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

Päätettiin, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakeyhtiölain 10. luvussa tarkoitettulla tavalla seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään seitsemän miljoonaa (7 000 000) osaketta. Määrä on noin kymmenen pilkku yhdeksän (10,9) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista osakeannin jälkeen, mikäli uusia osakkeita lasketaan 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 osakeenomistajien etuoikeudesta osakkeiden merkintään, mikäli yhtiöllä on painava taloudellinen syy menetellä näin. Valtuutusta voidaan käyttää myös kannustinten järjestämiseen ja hallituksen palkkioiden maksamiseen.

Ehdotettu valtuutus ei korvaa yhtiökokouksen aiemmin antamia ja rekisteröityjä valtuutuksia päättää osakeannista sekä optio-oikeuksista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksestä.

Yhtiö aikoo käyttää valtuutusta hallituksen jäsenille annettavan osakepalkkiojärjestelmän ja yhtiön johdon ja henkilöstön pitkän aikavälin kannustinohjelmien toteuttamiseen.

It was decided 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, pursuant to Chapter 10 of the Finnish Limited Liability 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 seven million (7,000,000) shares can be issued. This number corresponds to approximately ten point nine (10,9) percent of all 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 does not invalidate 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.

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

18

**OSAKKEENOMISTAJIEN EHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE OPTIO-OIKEUKSIEN
LIIKEESEENLASKUSTA**

***PROPOSAL OF THE SHAREHOLDERS TO THE AGM ON ISSUANCE OF OPTION
RIGHTS***

Osakkeenomistajat Ossi Haapaniemi ja Haapaniemi O. Law Oy luopuivat optio-oikeutta koskevasta esityksestään, sillä yli 75 % kokouksessa edustettuina olevista osakkeista ja äänistä oli ennakkoon ilmoittanut vastustavansa esitystä.

The shareholders Ossi Haapaniemi and Haapaniemi O. Law Oy withdraw their proposal on the option rights because more than 75 % of the represented shares and votes in the meeting had stated in advance that they are against of the proposal.

19

KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

CLOSING OF THE MEETING

Todettiin, että kaikki varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat oli käsitelty, ja että kokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 11.4.20167

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

Puheenjohtaja kiitti osakkeenomistajia ja yhtiön hallitusta ja johtoa ja julisti yhtiökokouksen päättyneeksi klo 11.35.

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 11 April 2017.

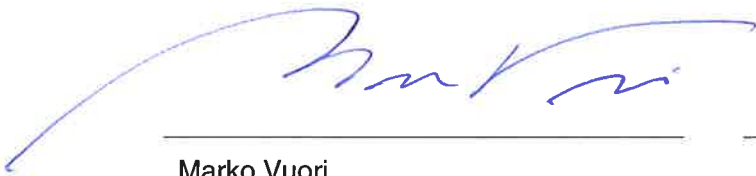
These minutes are drafted in Finnish and English. If there are discrepancies among the versions, the Finnish version shall prevail.

The chairman thanked the shareholders, the Board of Directors and the Company's management and announced the general meeting closed at 11.35.

allekirjoitukset seuraavalla sivulla
signature page to follow

Vakuudeksi

• *In fide*m



Marko Vuori

puheenjohtaja
chairman



Petriina Puolakka

sihteeri
secretary

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty

Minutes reviewed and confirmed by



Gustaf Järnefelt

pöytäkirjantarkastaja
scrutinizer