

**YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS**

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**Aika / Date** 18.8.2016, klo 14.00 / 18 August 2016, 14.00 PM

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

**Läsnä / Present** **Liitteessä 2** luetellut osakkeenomistajat ja heidän edustajansa, jotka edustivat yhteensä 4.879.155 osaketta ja ääntä<sup>1</sup>.

*The shareholders and their representatives listed in **schedule 2**, which represented in total 4.879.155 shares and votes.*

Läsnä olivat lisäksi yhtiön tilintarkastaja Martin Grandell, yhtiön toimitusjohtaja Martin Jamieson, yhtiön talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Karvinen ja muuta yhtiön johtoa sekä teknistä henkilökuntaa.

*Additionally, the Company's auditor Martin Grandell, Company's CEO Martin Jamieson, 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 Marko Vuori, joka kutsui kokouksen sihteeriksi konsernin lakiasiaintohtajan 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 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 Gustaf Järnefelt ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Henri Hannula.

*Gustaf Järnefelt was elected to scrutinize the minutes and Henri Hannula was elected to supervise the counting of votes.*

## **4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN**

### **RECORDING THE LEGALITY OF THE MEETING**

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.

Todettiin, että yhtiökokouskutsu oli julkaistu pörssitiedotteena ja yhtiön internet-sivuilla 21.7.2016.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

*As provided in 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 21 July 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 ÄÄNILUETTELOON VAHVISTAMINEN**

### **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 TRANSAKTIOON LIITTYVÄT PÄÄTÖKSET**

### **RESOLUTIONS RELATING TO THE TRANSACTION**

#### **6.1 Transaktion kuvaus**

##### ***Transaction description***

Yhtiö ilmoitti 21.7.2016 ("**Yhtiötiedote**") aikeistaan vahvistaa käyttö- ja kasvupääomaansa 500.000 euron suuruisella suunnatulla osakeannilla, 5 miljoonan euron vaihtovelkakirjalainalla ja 6,5 miljoonan stand-by equity facility -sopimuksilla sekä laskemalla liikkeeseen osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia ("**Warrantit**") Bracknor Investmentille ("**Bracknor**") sekä yhtiön nykyiselle osakkeenomistajalle Suomen itsenäisyyden juhlarahastolle Sitralle ("**Sitra**", yhdessä Bracknorin kanssa "**Sijoittajat**").

Vaihtovelkakirjalainan ja stand-by equity facility -sopimusten yhteydessä liikkeeseen laskettavat osakkeet merkitään ja niiden merkintähinta maksetaan yhtiölle seuraavien 24 kuukauden kuluessa elokuuhun 2018 mennessä yhtiön kummankin Sijoittajan kanssa erikseen sopimien ehtojen mukaisesti.

Suunnatun osakeannin, vaihtovelkakirjalainan ja stand-by equity facility -sopimusten lisäksi Warrantit oikeuttavat Sijoittajat merkitsemään yhtiön uusia osakkeita tai sen hallussa olevia omia osakkeita Yhtiötiedotteen mukaisesti.

Transaktio, mukaan lukien suunnattu osakeanti, vaihtovelkakirjalaina, stand-by equity facility -sopimukset sekä Warrantit (jäljempänä "**Transaktio**"), on muun muassa yhtiön yhtiökokoukselta tarvittavien valtuutusten osalta ehdollinen. Transaktio ja yhtiön kummankin Sijoittajan kanssa erikseen tekemät sopimukset on kuvattu tarkemmin Yhtiötiedotteessa.

Tarkasteltuaan erilaisia strategioita ja vaihtoehtoja yhtiön riittävän rahoituksen varmistamiseksi hallitus on tullut siihen tulokseen, että Transaktio on yhtiölle edullisin vaihtoehto, ja sen avulla yhtiö voi kerätä riittävästi vaadittavaa pääomaa varmistaakseen toiminnan jatkumisen ja tulevan kasvun. Siten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen ja osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen Transaktioon liittyvien suunnatujen osakeantien yhteydessä on erityisen painavat taloudelliset syyt.

Jäljempänä kohdissa 6.2–6.4 esitetyt valtuutusehdotukset eivät kumoja toisiaan eivätkä korvaa hallitukselle myönnettyjä aikaisempia valtuutuksia.

*The company announced on 21 July 2016 (the "**Company Announcement**") its plans to strengthen its working and growth capital through a directed share issue of EUR 500,000, a convertible bond facility of EUR 5 million, stand-by equity facilities of EUR 6.5 million and special rights entitling to shares (the "**Warrants**") to the Bracknor Investment ("**Bracknor**") and to the company's current shareholder, the Finnish Innovation Fund Sitra ("**Sitra**", together with Bracknor the "**Investors**").*

*The shares to be issued through the convertible bond facility and the stand-by equity facilities will be subscribed for and the proceeds thereof will be paid to the company over the period of the next 24 months until August 2018 in accordance with the terms and conditions agreed upon by the company separately with both Investors.*

*In addition to the directed share issue, the convertible bond facility and the stand-by equity facilities, the Warrants entitle the Investors to subscribe for new shares in the company or existing shares in the possession of the company as described in the Company Announcement.*

*The transaction, including the directed share issue, the convertible bond facility, the stand-by equity facilities and the Warrants (hereinafter the "**Transaction**"), is conditional on, inter alia, the granting of necessary authorisations by the general meeting of the company. The Transaction and the agreements, made separately between the company and both Investors, have been described in more detail in the Company Announcement.*

*The Board of Directors, having considered various strategies and alternatives for ensuring sufficient level of financing of the company, has concluded that the Transaction is the most favourable alternative for the company to raise capital in the amount required to ensure going concern operations and future growth. There are, therefore, especially weighty financial reasons for issuing special rights entitling to shares and deviating from shareholders' pre-emptive subscription rights in the directed share issues in connection with the Transaction.*

*The proposed authorisations, as presented in items 6.2–6.4 below, will not revoke each other or replace previous authorisations granted to the Board of Directors.*

## **6.2 Hallituksen valtuuttaminen päättämään maksuttomista osakeanneista yhtiölle itselleen**

### ***Authorising the Board of Directors to resolve on issues of shares to the company itself without payment***

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen liitteenä 1 olevan hallituksen ehdotuksen mukaisesti päättämään yhdellä tai useammalla päätöksellä uusien osakkeiden maksuttomista suunnatuista osakeanneista yhtiölle itselleen Transaktion toteuttamiseksi. Tämän kohdan 6.2 mukaisesti liikkeeseen laskettujen yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden mahdollinen luovuttaminen tapahtuu kohdan 6.3 mukaisen valtuutuksen mukaisesti.

Valtuutuksen kokonaismäärä on enintään 15.000.000 osaketta. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista tämän kohdan mukaisten osakeantien ehdoista. Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksen ajankohdasta.

*The general meeting resolved to authorise the Board of Directors, in accordance with the proposal of the Board of Directors attached hereto as **schedule 1**, to resolve by one or several resolutions on directed issues of new shares to the company itself without payment for the purpose of the Transaction. Any disposal of existing shares in the possession of the company issued under this section 6.2 shall occur under the authorisation referred to below in section 6.3.*

*The authorisation consists of up to 15,000,000 shares in the aggregate. The Board of Directors shall be authorised to resolve on all other terms and conditions of the issues of shares hereunder. The authorisation shall be effective for five (5) years from the date of the resolution of the general meeting.*

### 6.3

#### **Hallituksen valtuuttaminen päättämään suunnatuista osakeanneista**

##### ***Authorising the Board of Directors to resolve on directed share issues***

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen **liitteenä 1** olevan hallituksen ehdotuksen mukaisesti päättämään uusien osakkeiden osakeanneista tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta Transaktion toteuttamiseksi yhdellä tai useammalla päätöksellä edellä ja jäljempänä mainitun mukaisesti.

Tämän kohdan 6.3 mukaisten suunnattujen osakeantien yhteydessä liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden tai luovutettavien yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden kokonaismäärä on enintään 15.000.000 osaketta, joka vastaa noin 184,80 % yhtiön osakkeiden ja äänten nykyisestä määrästä. Osakkeiden 15.000.000 kappaleen enimmäismäärästä enintään 750.000 osaketta voidaan antaa Bracknorille ja Sitralle vastikkeetta kattamaan Transaktioon liittyvät, yhtiön maksettaviksi tulevat palkkiot.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista suunnattujen osakeantien ehdoista. Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemiset tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamiset tapahtuvat suunnatuilla osakeanneilla osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Kuten edellä kohdassa 6.1 on mainittu, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen on erityisen painavat taloudelliset syyt.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksen ajankohdasta. Tämä valtuutus ei korvaa hallitukselle annettuja aikaisempia valtuutuksia.

*The general meeting resolved to authorise the Board of Directors, in accordance with the proposal of the Board of Directors attached hereto as **schedule 1**, to resolve on issues of new shares or dispose of existing shares in the possession of the company for the purpose of the Transaction, by one or several resolutions as set out above and as follows.*

*The aggregate number of new shares to be issued or existing shares in the possession of the company to be disposed of in the directed shares issues under this section 6.3 shall not exceed 15,000,000 shares, which corresponds to approximately 184.80% of the existing shares and votes in the company. Of the maximum number of 15,000,000 shares,*

*a maximum number of 750,000 shares may be issued without payment to Bracknor and Sitra for covering the fees relating to the Transaction and payable by the company.*

*The Board of Directors shall be authorised to resolve on all other terms and conditions of the directed share issues. The issues of new shares or the disposals of existing shares in the possession of the company shall be carried out in deviation from the shareholders' pre-emptive rights by way of directed issues. As mentioned above in section 6.1, there are especially weighty financial reasons for deviating from shareholders' pre-emptive subscription rights.*

*The authorisation shall be effective for five (5) years from the date of the resolution of the general meeting. This authorisation shall not replace previous authorisations granted to the Board of Directors.*

#### **6.4 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

##### ***Authorising the Board of Directors to resolve on issues of special rights entitling to shares***

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen **liitteenä 1** olevan hallituksen ehdotuksen mukaisesti päättämään yhdellä tai useammalla päätöksellä osakeyhtiölain (624/2006 muutoksineen) 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta vaihtovelkakirjalainan toteuttamiseksi ja Warranttien antamiseksi Sijoittajille edellä ja jäljempänä mainitun mukaisesti.

Tämän kohdan 6.4 mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien nojalla liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden tai luovutettavien yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden kokonaismäärä on enintään 18.000.000 osaketta, joka vastaa noin 221,76 % yhtiön osakkeiden ja äänten nykyisestä määrästä.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Kuten edellä kohdassa 6.1 on mainittu, osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen on erityisen painavat taloudelliset syyt.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksen ajankohdasta. Tämä valtuutus ei korvaa hallitukselle annettuja aikaisempia valtuutuksia.

*The general meeting resolved to authorise the Board of Directors, in accordance with the proposal of the Board of Directors attached hereto as **schedule 1**, to resolve by one or several resolutions on issues of special rights entitling to shares referred to in Chapter 10, Section 1 of the Finnish Companies Act (624/2006, as amended) for the purpose of the convertible bond facility and issues of the Warrants to the Investors, as set out above and as follows.*

*The aggregate number of new shares to be issued or existing shares in the possession of the company to be disposed of on the basis of special rights entitling to shares issued under this section 6.4 shall not exceed 18,000,000 shares, which corresponds to approximately 221.76% of the existing shares and votes in the company.*

*The Board of Directors shall be authorised to resolve on all other terms and conditions of the issues of special rights entitling to shares. As mentioned above in section 6.1, there are especially weighty financial reasons for issuing special rights entitling to shares.*

*The authorisation shall be effective for five (5) years from the date of the resolution of the general meeting. This authorisation shall not replace previous authorisations granted to the Board of Directors.*

7

## **KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN**

### **CLOSING OF THE MEETING**

Todettiin, että kaikki asialistalla olleet asiat oli käsitelty ja että kokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 1.9.2016.

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 14.20.

*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 1 September 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 2:20 pm.*

---

allekirjoitukset seuraavalla sivulla  
*signature page to follow*

**Vakuudeksi**

***In fidem***



---

Marko Vuori

puheenjohtaja  
*chairman*



---

Petriina Puolakka

sihteeri  
*secretary*

**Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty**

***Minutes reviewed and confirmed by***



---

Gustaf Järnefelt

pöytäkirjantarkastaja  
*scrutinizer*



**LIITTEET**  
**SCHEDULES**

**Liite 1**  
**Schedule 1**

Kokouskustu  
*Notice to convene the general meeting*

**Liite 2**  
**Schedule 2**

Ääniluettelo  
*A list of votes represented*