

**VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA****MINUTES OF ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

- Aika:** 26.5.2023 klo 11:00
- Time:** 26 May 2023, at 11:00 AM (CET)
- Paikka:** Bioretecin toimitilat osoitteessa Yrittäjänkulma 5, FI-33710 Tampere
- Place:** *Bioretec facilities at Yrittäjänkulma 5, FI-33710 Tampere*
- Läsnä:** Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat. Läsnä olivat lisäksi seuraavat henkilöt:
- Tomi Numminen, Hallituksen puheenjohtaja
  - Päivi Malinen, hallituksen jäsen
  - Kustaa Poutiainen, ehdolla hallitukseen
  - Timo Lehtonen, Toimitusjohtaja
  - Johanna Salko, Talousjohtaja
  - Susanne Mattsson, Fondia

**Present:** *Present at the meeting or represented by way of proxy representation were the shareholders listed in the confirmed register of votes. In addition, present at the meeting were:*

- *Tomi Numminen, Chairperson of the Board*
- *Päivi Malinen, Board member*
- *Kustaa Poutiainen, Board member candidate*
- *Timo Lehtonen, CEO*
- *Johanna Salko, CFO*
- *Susanne Mattsson, Fondia*

Tämä pöytäkirja on laadittu suomeksi ja käännetty englanniksi (epävirallinen käännös). Mikäli erikielisten versioiden välillä on ristiriitaisuuksia, sovelletaan suomenkielistä versiota.

*These minutes have been prepared in Finnish and translated into English (unofficial translation). In the event of any discrepancy between the language versions, the Finnish language version applies.*

**1. Kokouksen avaaminen / Opening of the meeting**

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Tomi Numminen avasi kokouksen.

*The chairperson of the company's Board of Directors Tomi Numminen opened the meeting.*



## 2. Kokouksen järjestäytyminen / *Calling the meeting to order*

**Päätettiin** valita yhtiökokouksen puheenjohtajaksi varatuomari Susanne Mattsson, joka kutsui sihteeriksi Mirja Katajamäen.

**Päätettiin** hyväksyä kokouskutsuun sisältynyt esityslista kokouksen työjärjestykseksi. Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi 1.

Puheenjohtaja selosti asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

**Todettiin**, että kokous pidettiin suomeksi.

**Todettiin**, että hallituksen ehdotukset ja viiden suuren osakkeenomistajan yhdessä tekemät ehdotukset oli julkistettu osana yhtiökokouskutsua 5.5.2023 julkistetulla yhtiötiedotteella sekä yhtiön internetsivuilla samana päivänä.

Puheenjohtaja **totesi**, että yhtiölle oli toimitettu ennakoon erään hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan äänestysohjeet. Yhteenveto äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi 2. Puheenjohtaja **totesi**, että osakkeenomistajaa edustava säilyttäjäpankki oli ilmoittanut, että heidän päämiehensä puoltaa yhtiökokouksessa käsiteltäviä ehdotuksia.

*It was **resolved** to elect Susanne Mattsson as the chairperson of the meeting, and she called Mirja Katajamäki to act as the secretary of the meeting.*

*It was **resolved** to approve the agenda included in the notice of the meeting. The notice of the meeting was added as Appendix 1 of these minutes.*

*The chairperson explained the procedures for dealing with the items on the agenda.*

*It was **noted** that the meeting was held in Finnish.*

*It was **noted** that the proposals of the Board of Directors and the proposals of the five large shareholders jointly had been published as part the notice to the General Meeting published on 5 May 2023 and on the webpage of the company on the same date.*

*The chairperson **noted** that the company had received voting instructions of a nominee registered shareholder in advance. A summary of the voting instructions was attached to the minutes as Appendix 2. The chairperson **noted** that the custodian bank representing the shareholder had informed that their principal supports the proposals to be handled at the General Meeting.*

3. **Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen / Election of persons to scrutinize the minutes and to supervise the counting of votes**

**Päätettiin** valita pöytäkirjantarkastajiksi Otto Järvinen ja Kustaa Poutiainen. **Päätettiin**, että pöytäkirjantarkastajat toimivat tarvittaessa myös ääntenlaskun valvojina.

*It was **resolved** to elect Otto Järvinen and Kustaa Poutiainen as the scrutinizers of the minutes. It was also **resolved** that the scrutinizers of the minutes shall act as persons supervising the counting of votes, if needed.*

4. **Kokouksen laillisuuden toteaminen / Recording the legality of the meeting**

**Todettiin**, että yhtiökokouskutsu oli julkistettu 5.5.2023 julkistetulla yhtiötiedotteella. Kokouskutsu oli julkaistu 5.5.2023 myös yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.bioretec.com](http://www.bioretec.com).

**Merkittiin**, että tilinpäätösasiakirjat, kokouksessa käsiteltävät ehdotukset ja muut osakeyhtiölain edellyttämät asiakirjat ja tiedot ovat olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internet-sivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen varsinaista yhtiökokousta.

**Todettiin**, että varsinainen yhtiökokous on kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen ja että näin ollen se on laillinen ja päätösvaltainen.

*It was **noted** that the Notice to the Annual General Meeting has been published on 5 May 2023 as a company release.*

*It was recorded that the Notice had been published on 5 May 2023 also on the company's website at [www.bioretec.com](http://www.bioretec.com) and the financial statements documentation, proposals to be resolved upon at the Annual General Meeting, and other documents and information required by the Companies Act have been available to shareholders on the company's website for the period required by the Companies Act before the Annual General Meeting.*

*It was **noted** that the meeting had been convened in accordance with the Articles of Association of the company as well as the Finnish Companies Act and was therefore summoned legally and constituted a quorum.*

5. **Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen / Recording the attendance at the meeting and adoption of the list of votes**

**Todettiin** että kokouksessa edustetuista osakkeenomistajista, heidän asiamiehistään ja avustajistaan on laadittu ääniluettelo, joiden mukaan yhtiökokouksessa oli läsnä tai edustettuna 13 osakkeenomistajaa. Merkittiin, että kokouksessa oli edustettuna 6.045.551 osaketta ja yhtä monta ääntä, edustaen 31.6 % kokonaisäänimäärästä.

**Päätettiin** vahvistaa ääniluettelo, jotka otettiin pöytäkirjan liitteeksi 3.

**Merkittiin**, että yhtiön osakasluettelo, joka osoittaa osakkeenomistajat täsmäytyspäivänä, oli nähtävillä kokouksessa.

*It was **noted** that a voting list had been drawn up of the shareholders represented in the meeting, their proxies and their assistants, according to which 13 shareholders were present or represented at the General Meeting. It was **recorded**, that 6,045,551 shares and an equal number of shares was represented at the meeting, representing 31.6 % of the total number of votes.*

*It was **resolved** to confirm the register of votes, which was added as Appendix 3 of these minutes.*

*It was **recorded** that the company's shareholder list, which identifies shareholders on the record date, was available at the meeting.*

**6. Tilikauden 1.1.–31.12.2022 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen esittäminen sekä toimitusjohtajan katsaus / Presentation of the financial statements, consolidated financial statements and the report of the Board of Directors for the financial period 1 January - 31 December 2022 and the CEO's review for the period**

**Todettiin**, että tilinpäätösasiakirjat ja hallituksen toimintakertomus ovat olleet nähtävänä yhtiön internet-sivuilla 17.3.2023 lähtien, minkä lisäksi ne ovat olleet saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja **esitteli** toimitusjohtajan katsauksen ja talousjohtaja **esitteli** tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen keskeiset osat tilikaudelta 1.1. – 31.12.2022.

Tilinpäätös, konsernitilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja toimitusjohtajan katsaus otettiin pöytäkirjan liitteiksi 4–5.

*It was **noted** that the financial statements and the report of the Board of Directors have been available on the company's website since 17 March 2023, and they have also been available at the meeting.*

*The CEO **presented** the CEO's review, and the CFO **presented** the main items of the financial statements, consolidated financial statements, and the report of the Board of Directors for the financial period from 1 January to 31 December 2022.*

*The financial statements, the consolidated financial statements, the report of the Board of Directors and CEO's review were added as Appendices 4 and 5 to the minutes.*

**7. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen / Presentation of the auditor's report**

Todettiin, että tilintarkastuskertomus oli ollut nähtävänä yhtiön internet-sivulla 17.3.2023 lähtien, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla.

Puheenjohtaja **esitti** yhteenvedon tilintarkastuskertomuksesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2022.

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 6.

*It was **recorded** that the auditor's report has been on the company's website since 17 March 2023, and it has also been available at the meeting*

*The auditor's report for the financial period from 1 January to 31 December 2022 was **presented** by the chairperson.*

*The auditor's report was added as Appendix 6 to the minutes.*

**8. Tilinpäätöksen, joka sisältää konsernitilinpäätöksen, vahvistaminen / Approval of the financial statements, including the consolidated financial statements**

**Päätettiin** vahvistaa tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2022.

*It was **resolved** to approve the financial statements for the financial period from 1 January to 31 December 2022.*

**9. Tuloksen käsittely / Treatment of profit or loss**

**Todettiin**, että emoyhtiöllä ei ollut jakokelpoisia varoja 31.12.2022 ja, että emoyhtiön vuoden 2022 tilikauden tappio oli 2.347.332,35 euroa.

**Merkittiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että tilikauden 1.1.–31.12.2022 tappio 2.347.332,35 euroa kirjataan oman pääoman erään voitto/tappio edellisiltä tilikausilta ja että osinkoa ei jaeta.

Hallituksen ehdotus, päivitettyinä tilikauden tappion osalta, liitettiin pöytäkirjaan (liite 7).

**Päätettiin** hyväksyä hallituksen ehdotus.

*It was **noted** that the parent company did not have any distributable equity as per 31 December 2022 and that the parent company's loss for the 2022 financial period was EUR 2,347,332.35.*

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company has proposed that the loss for the financial period from 1 January to 31 December 2022 EUR 2,347,332.35 shall be credited to the equity as profit/loss from preceding financial periods and that no dividend shall be distributed.*

*The proposal of the Board of Directors, updated in respect of the amount of the loss for the financial period, was attached to the minutes (Appendix 7).*

*It was **resolved** to approve the proposal of the Board of Directors.*

**10. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2022 / Resolution on the discharge from liability of the members of the Board of Directors and the CEO for the financial period from 1 January to 31 December 2022**

**Todettiin**, että tilikauden 1.1.–31.12.2022 aikana yhtiön hallituksen jäseninä ovat toimineet:

- Tomi Numminen, 1.1.2022 – 31.12.2022
- Michael Piccirillo, 1.1.2022 – 31.12.2022
- Hans Rosén, 1.1.2022 – 13.4.2022
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1.1.2022 – 31.12.2022
- Pekka Simula 1.1.2022 – 31.12.2022
- Päivi Malinen, 13.4.2022 – 31.12.2022

ja yhtiön toimitusjohtajana on tilikauden 1.1.–31.12.2022 aikana toiminut Timo Lehtonen.

**Päätettiin** myöntää tilikauden 1.1.–31.12.2022 aikana hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille vastuuvapaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2022.

*It was **noted** that during the financial period from 1 January to 31 December 2022 following persons have acted as members of the Board of Directors of the company.*

- Tomi Numminen, 1 January 2022 – 31 December 2022
- Michael Piccirillo, 1 January 2022 – 31 December 2022
- Hans Rosén, 1 January 2021 – 13 April 2022
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1 January 2022 – 31 December 2022
- Pekka Simula 1 January 2022 – 31 December 2022
- Päivi Malinen 13 April 2022 – 31 December 2022

*and during the financial period from 1 January to 31 December 2022 Timo Lehtonen acted as the CEO of the company.*

*It was **resolved** to discharge the persons having acted as member of the Board of Directors and the CEO during the financial period from 1 January to 31 December 2022 from liability for the financial period from 1 January to 31 December 2022.*

**11. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista päättäminen / Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the auditor**

**Merkittiin**, että yhtiön viisi suurta osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 17 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä olivat ehdottaneet, että valittaville hallituksen jäsenille

maksetaan yhtiökokouksen päättyessä alkavalta ja vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat palkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 2500 euroa kuukaudessa; ja
- hallituksen jäsenelle 1500 euroa kuukaudessa.

**Merkittiin** edelleen, että kyseiset osakkeenomistajat olivat lisäksi ehdottaneet, että hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut korvataan Verohallinnon kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisina.

**Merkittiin** kyseisten osakkeenomistajien ehdottaneen lisäksi, että mahdollisen hallitusvalinnan estämättä yhtiö voi tehdä:

- Tomi Nummisen kanssa konsulttisopimuksen yhtiön rahoitukseen ja tuotteiden kaupallistamiseen Yhdysvalloissa liittyvistä konsulttipalveluista. Konsulttisopimuksen perusteella maksettavan konsulttipalkkion määrä on enintään 7.500 euroa kuukaudessa.
- Valugen GmbH:n kanssa konsulttisopimuksen Michael Piccirillon palveluista yhtiön tieteellisen toimikunnan muodostamiseen, key opinion leader yhteyksien luomiseen. Konsulttisopimuksen perusteella maksettavan konsulttipalkkion määrä on enintään 3.000 euroa kuukaudessa.

Tomi Numminen ei osallistunut keskusteluun.

**Todettiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

**Todettiin**, että ehdotukset kävivät kokonaisuudessaan ilmi liitteenä olevasta kokouskutsusta ([liite 1](#)).

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista ja hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkiosta.

*It was **recorded** that five large shareholders of the company, representing more than 17 % of all shares and votes represented by the shares, have jointly proposed, that the following remuneration will be paid to the members of the Board of Directors to be elected for the term beginning at the end of the Annual General Meeting and ending at the end of the 2024 Annual General Meeting:*

- *EUR 2,500 per month for the chairman of the Board of Directors;*  
*and*
- *EUR 1,500 per month for the members of the Board of Directors.*

*It was further **recorded** that the shareholders in question had proposed that the reasonable travel expenses of the members of the Board of Directors shall be reimbursed in accordance with the maximum amount*

of the respective travel allowance base approved by the Tax Administration.

It was **recorded** that the shareholders in question have further proposed that, notwithstanding the possible election to the Board of Directors, the company may enter into

- a consultancy agreement with Tomi Numminen in respect of consulting services related to the funding processes of the company and commercialization of the company's products in the United States. The consultancy fee payable pursuant to such agreement shall not exceed EUR 7,500 per month.
- a consultancy agreement with Valugen GmbH in respect of the services of Michael Piccirillo in connection with establishing a scientific advisory board, to create key opinion leader connections. The consulting fee payable pursuant to such agreement shall not exceed EUR 3,000 per month.

Tomi Numminen did not participate in the discussion.

It was **noted** that the company's Board of Directors had proposed that the auditor will be compensated as reasonably invoiced.

It was **noted** that the entire proposals were included in the notice to the meeting attached to the minutes (Appendix 1).

It was **resolved** to approve the proposals of the above-mentioned shareholders regarding the remuneration of the Board members and the proposal of the Board of Directors regarding the remuneration of the auditor.

## 12. **Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / Resolution on the number of members of the Board of Directors**

**Todettiin**, että yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) varsinaista jäsentä.

**Merkittiin**, että yhtiön viisi suurta osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 17 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, olivat ehdottaneet, että hallituksen jäsenten lukumääräksi päätetään kuusi (6).

**Todettiin**, että ehdotus kävi kokonaisuudessaan ilmi liitteenä olevasta kokouskutsusta (liite 1).

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

It was **noted** that according to the Articles of Association, the company's Board of Directors consists of a minimum of three (3) and a maximum of seven (7) ordinary members.



It was **recorded** that five large shareholders of the company, representing more than 17% of all shares and votes represented by the shares, have jointly proposed that six (6) ordinary members be elected to the board of directors.

It was **noted** that the entire proposal was included in the notice to the meeting attached to the minutes ([Appendix 1](#)).

It was **resolved** to approve the proposal of the above-mentioned shareholders.

### 13. **Hallituksen jäsenten valinta / Election of members of the Board of Directors**

**Merkittiin**, että yhtiön viisi suurta osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 17 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä olivat ehdottaneet, että toimikaudeksi, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi Tomi Numminen, Michael Piccirillo, Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, Pekka Simula ja Päivi Malinen ja uutena hallituksen jäsenenä valitaan Kustaa Poutiainen. Kustaa Poutiainen lyhennetty ansioluettelo (CV) on ollut nähtävillä Yhtiön internet-sivuilla osana yhtiökokousaineistoa.

**Merkittiin**, että edellä mainitut osakkeenomistajat olivat ehdottaneet, että yhtiökokouksessa otetaan kantaa ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena.

**Todettiin**, että ehdotus kävi kokonaisuudessaan ilmi liitteenä olevasta kokouskutsusta ([liite 1](#)).

**Merkittiin**, että ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan.

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

It was **recorded** that five large shareholders of the company, representing more than 17% of all shares and votes represented by the shares had jointly proposed that Tomi Numminen, Michael Piccirillo, Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, Pekka Simula and Päivi Malinen be re-elected as members of the board of directors and that Kustaa Poutiainen be elected as a new member of the board of directors for a term starting at the end of the Annual General Meeting and expiring at the closing of the 2024 Annual General Meeting. Kustaa Poutiainen's abbreviated resume (CV) has been available on the Company's website as part of the Annual General Meeting material.

It was **recorded** that the above-mentioned shareholders had proposed that the Annual General Meeting resolve on the proposal as a whole.

It was **noted** that the entire proposal was included in the notice to the meeting attached to the minutes ([Appendix 1](#)).

It was **recorded** that all candidates have given their consent for election.

It was **resolved** to approve the proposal of the above-mentioned shareholders.

#### 14. Tilintarkastajien valinta / Election of auditors

**Todettiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että yhtiön tilintarkastajaksi varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päättymiseen saakka valitaan KHT-tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

**Todettiin** tilintarkastusyhteisö Ernst & Youngin ilmoittaneen yhtiölle, että se nimittää päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Erika Grönlundin.

**Todettiin**, että ehdotus kävi kokonaisuudessaan ilmi liitteenä olevasta kokouskutsusta (liite 1).

**Päätettiin** hyväksyä hallituksen ehdotus.

It was **noted** that the Board of Directors of the company had proposed that auditing firm Ernst & Young Oy be elected as auditor of the company until the closing of the 2024 Annual General Meeting.

It was **noted** that auditing firm Ernst & Young had notified the company that it will appoint Erika Grönlund, Authorized Public Accountant, as the responsible auditor.

It was **noted** that the entire proposal was included in the notice to the meeting attached to the minutes (Appendix 1).

It was **resolved** to approve the proposal of the Board of Directors.

#### 15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta / Authorization of the Board of Directors to resolve on the issuance of shares and special rights entitling to shares

**Todettiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta liitteenä 1 olevan kokouskutsun kohdan 15 mukaisesti. Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset.

**Päätettiin** hyväksyä hallituksen ehdotus.

It was **noted** that the Board of Directors of the company has proposed that the Annual General Meeting authorizes the Board of Directors to resolve on the issuance of shares, as well as the issuance of option rights and other special rights entitling to shares pursuant to Chapter 10 of the Finnish

*Companies Act in accordance with item 15 of the notice of meeting attached here as [appendix 1](#). The authorization is valid until the end of the next Annual General Meeting, however, no longer than until 30 June 2024. The authorization shall revoke previous unused share issue authorizations.*

*It was **resolved** to approve the proposal of the Board of Directors.*

**16. Optio-ohjelman 2018-1 muuttaminen / Amendment of Option Program 2018-1**

**Merkittiin**, että yhtiön hallitus oli 20.11.2018 päättänyt yhtiön varsinaiselta yhtiökokoukselta 25.4.2018 saamansa valtuutuksen perusteella optio-oikeuksien antamisesta tietyille yhtiön avainhenkilöille ("Optio-ohjelma 2018-1"). Optio-ohjelman 2018-1 tavoitteena on toimia yhtiön avainhenkilöiden pitkäaikaisena kannustin- ja sitouttamisjärjestelmänä. Optio-oikeuksia merkittiin yhteensä 20.000.000. Varsinainen yhtiökokous päätti 22.4.2021 osakkeiden yhdistämisen yhteydessä muuttaa Optio-ohjelman 2018-1 ehtoja mm. siten, että annetut optio-oikeudet oikeuttavat 20.000.000 osakkeen merkitsemiseen sijaan enintään 1.333.333 osakkeen merkintään. Kokouskutsun julkaisupäivänä Optio-ohjelman 2018-1 optioiden nojalla on merkitty yhteensä 25.000 osaketta ja ulkona olevien optioiden nojalla on merkittävässä yhteensä korkeintaan 1.308.333 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-ohjelman ehtojen mukaan optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on:

- Optio-oikeudella 2018-1A 1.1.2019 – 31.12.2023.
- Optio-oikeudella 2018-1B 1.1.2020 – 31.12.2023.
- Optio-oikeudella 2018-1C 1.1.2021 – 31.12.2023.
- Optio-oikeudelle 2018-1D 1.1.2022 – 31.12.2023.

**Merkittiin**, että yhtiön viisi suurta osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 17 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ehdottavat, että yhtiökokous päättäisi pidentää Optio-ohjelman 2018-1 optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika 31.12.2026 asti seuraavasti:

- Optio-oikeudella 2018-1A 1.1.2019 – 31.12.2026.
- Optio-oikeudella 2018-1B 1.1.2020 – 31.12.2026.
- Optio-oikeudella 2018-1C 1.1.2021 – 31.12.2026.
- Optio-oikeudelle 2018-1D 1.1.2022 – 31.12.2026.

Edellä mainitut osakkeenomistajat ehdottavat edelleen, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen tekemään tarvittavat päätökset yhtiökokouksen päätöksen toteuttamiseksi ja tarvittaessa muuttaa Optio-ohjelman 2018-1 ehtoja vastaamaan osakeyhtiölain 31.1.2023 voimaan tulleita muutoksia koskien optioiden ja muiden erityisten oikeuksien ehtoja. Valtuutus on voimassa 31.12.2023 asti.

**Todettiin**, että ehdotus kävi kokonaisuudessaan ilmi liitteenä olevasta kokouskutsusta ([liite 1](#)).

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

It was **recorded** that the Board of Directors had resolved on 20 November 2018, on the basis of the authorization granted by the Annual General Meeting on 25 April 2018, to grant option rights to certain key persons of the company ("Option Program 2018-1). The purpose of Option Program 2018-1 is to function as a long-term incentive and commitment program. In aggregate 20,000,000 option rights were subscribed for. In connection with the reverse split of the shares of the company, the Annual General Meeting resolved on 22 April 2021, to change the terms and conditions of Option Program 2018-1, among other things, so that the option rights granted entitle to subscription of a maximum of 1,333,333 shares instead of 20,000,000 shares. On the date of publication of the notice to the meeting, in aggregate 25,000 shares have been subscribed for on the basis of the option rights and the outstanding option rights entitle to subscription of in aggregate a maximum of 1,308,333 new shares in the company or shares in the possession of the company. In accordance with the terms and conditions of the Option Program, the subscription period for the shares that the option rights entitle to subscribe for is the following:

- With option right 2018-1A 1 January 2019 – 31 December 2023.
- With option right 2018-1B 1 January 2020 – 31 December 2023.
- With option right 2018-1C 1 January 2021 – 31 December 2023.
- With option right 2018-1D 1 January 2022 – 31 December 2023.

It was **recorded** that five large shareholders of the company, representing more than 17% of all shares and votes represented by the shares, jointly propose that the Annual General Meeting resolves to extend the subscription period for the shares that that the option rights entitle to subscribe for under Option Program 2018-1 until 31 December 2026 as follows:

- With option right 2018-1A 1 January 2019 – 31 December 2026.
- With option right 2018-1B 1 January 2020 – 31 December 2026.
- With option right 2018-1C 1 January 2021 – 31 December 2026.
- With option right 2018-1D 1 January 2022 – 31 December 2026.

The above-mentioned shareholders have further proposed that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board of Directors to make the required resolutions to implement the resolution of the Annual General Meeting and in addition, if required, amend the terms and conditions of Option Program 2018-1 to reflect the amendments in the Finnish Companies Act in respect of the terms of option rights and other special rights that came into force on 31 January 2023. This authorization is in force until 31 December 2023.

It was **noted** that the entire proposal was included in the notice to the meeting attached to the minutes (Appendix 1).

It was **resolved** to approve the proposal of the above-mentioned shareholders.

**17. Kokouksen päättäminen / Closing of the meeting**

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat.

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty ja että yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 9.6.2023 alkaen yhtiön pääkonttorissa sekä yhtiön internet-sivuilla [www.bioretec.fi](http://www.bioretec.fi)

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 11.41.

It was **recorded** that the decisions made in the General Meeting had been supported by all shareholders present,


The Chairperson **stated** that the matters on the agenda had been dealt with and that the minutes of the General Meeting will be available to the shareholders latest as of June 9, 2023, at the company's headquarters and on the company's website [www.bioretec.fi](http://www.bioretec.fi)

The Chairperson ended the meeting at 11:41 am.

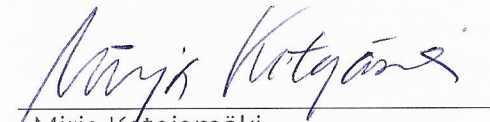
[Allekirjoitukset seuraavalla sivulla/ Signature page to follow]

Vakuudeksi

*In fidem*



Susanne Mattsson  
Puheenjohtaja / *Chairperson*



Mirja Katajamäki  
Sihteeri / *Secretary*



Otto Järvinen  
Pöytäkirjan tarkastaja /  
*Scrutinizer*



Kustaa Poutiainen  
Pöytäkirjan tarkastaja /  
*Scrutinizer*

**Liitteet / Appendices:**

Liite 1	Kutsu varsinaiseen yhtiökokoukseen
Liite 2	Yhteenvetoluettelo äänestysohjeista
Liite 3	Yhtiökokouksen osallistujat ja ääniluettelo
Liite 4	Tilinpäätös, konsernitilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus
Liite 5	Toimitusjohtajan katsaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2022
Liite 6	Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2022
Liite 7	Hallituksen ehdotus: Tuloksen käsittely
<i>Appendix 1</i>	<i>Notice to the Annual General Shareholders' Meeting</i>
<i>Appendix 2</i>	<i>Summary of voting instructions</i>
<i>Appendix 3</i>	<i>Participants of the meeting and the register of votes</i>
<i>Appendix 4</i>	<i>The financial statements, consolidated financial statements and the report of the Board of Directors</i>
<i>Appendix 5</i>	<i>CEO's review for the financial period from 1 January to 31 December 2022</i>
<i>Appendix 6</i>	<i>Auditor's report for the financial period from 1 January to 31 December 2022</i>
<i>Appendix 7</i>	<i>Proposal of the Board of Directors: Treatment of profit or loss</i>