

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA

MINUTES OF ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

Aika: 21.3.2025 klo 11:00

Time: 21 March 2025, at 11:00 AM (EET)

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
- Michael Piccirillo, hallituksen jäsen
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, hallituksen jäsen
- Päivi Malinen, hallituksen jäsen
- Kustaa Poutiainen, hallituksen jäsen

- Antti Vasara, hallituksen jäsen ehdokas
- Justin Barad, hallituksen jäsen ehdokas

- Alan Donze, Toimitusjohtaja
- Johanna Salko, Talousjohtaja
- Anna-Mari Venola, Controller
- Susanne Mattsson, Fondia Oyj

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
- Michael Piccirillo, Board member
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, Board member
- Päivi Malinen, Board member
- Kustaa Poutiainen, Board member

- Antti Vasara, Board member candidate
- Justin Barad, Board member candidate

- Alan Donze, CEO
- Johanna Salko, CFO
- Anna-Mari Venola, Controller
- Susanne Mattsson, Fondia Plc

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 Anna-Mari Venolan.

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 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset oli julkistettu 30.1.2025 julkistetulla yhtiötiedotteella sekä yhtiön internetsivuilla samana päivänä.

Todettiin, että hallituksen ehdotukset oli julkistettu osana yhtiökokouskutsua 28.2.2025 julkistetulla yhtiötiedotteella sekä yhtiön internetsivuilla samana päivänä.

Puheenjohtaja **totesi**, että eräät hallintarekisterissä olevia osakkeita omistavat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta. Yhteen veto äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi 2.

Puheenjohtaja selosti ennakkoon toimitettuja äänestysohjeita. Puheenjohtaja totesi, että edellä mainittujen osakkeenomistajien edustajat olivat ilmoittaneet, etteivät vaadi äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje oli vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, vaan asianmukainen pöytäkirjamerkintä olisi riittävä.

Puheenjohtaja **totesi**, että kokouksessa meneteltäisiin ehdotetulla tavalla ja että vastustavat tai tyhjät äänet merkittäisiin pöytäkirjaan asianomaisiin kohtiin. Puheenjohtaja totesi vielä, että siltä osin kuin osakkeenomistaja on esittänyt vastustavia ääniä ilman vastaehdotusta asiakohdissa, joissa

ehdotusta ei voi vastustaa ilman vastaehdotusta, ei tällaisia ääniä otettaisi muodollisesti huomioon päätösehdotusta vastustavina ääminä, eikä niitä merkittäisi asianomaisiin pöytäkirjakohtiin.

Puheenjohtaja **totesi**, että yhtiö oli lisäksi saanut osakkeenomistajalta, joka edustaa 1.750.000 osaketta, etukäteen tiedoksi vastustuksen asiakohtaan 17.

*It was **resolved** to elect Susanne Mattsson as the chairperson of the meeting, and she called Anna-Mari Venola 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 Shareholders' Nomination Board had been published as a company release on 30 January 2025 and on the webpage of the company on the same date.*

*It was **noted** that the proposals of the Board of Directors had been published as part the notice to the General Meeting as a company release on 28 February 2025 and on the webpage of the company on the same date.*

*The chairperson **noted** that certain nominee-registered shareholders had provided the company with voting instructions prior to the General Meeting. A summary of the voting instructions was included as Appendix 2 of the minutes.*

The chairperson explained the voting instructions submitted in advance. The chairperson noted that the representatives of the aforementioned shareholders had informed that they do not require a vote on the items on the agenda where the instruction was to object to the proposal or abstain, but that an appropriate entry in the minutes would be sufficient.

*The chairperson **noted** that the meeting would proceed as proposed and that opposing or abstaining votes would be noted in the relevant agenda items. The chairperson further noted that to the extent that the summary list contains opposing votes without a counterproposal on items where the proposal could not be opposed without a counterproposal, such votes would not be formally taken into account as votes against the resolution proposal and would not be entered in the relevant sections of the minutes.*

The chairperson noted that the company had in addition received notification in advance from a shareholder representing 1,750,000 shares, objecting to item 17.

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

Päätettiin valita pöytäkirjantarkastajiksi Toni Savela ja Kimmo Sundqvist. **Päätettiin**, että pöytäkirjantarkastajat toimivat tarvittaessa myös ääntenlaskun valvojina.

*It was **resolved** to elect Toni Savela and Kimmo Sundqvist 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 28.2.2025 julkistetulla yhtiötiedotteella. Kokouskutsu oli julkaistu 28.2.2025 myös yhtiön internetsivuilla.

Merkittiin, että tilinpäätösasiakirjat, kokouksessa käsiteltävät ehdotukset ja muut osakeyhtiölain edellyttämät asiakirjat ja tiedot ovat olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internetsivuilla 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 28 February 2025 as a company release. The Notice had been published on 28 February 2025 also on the company's website.*

*It was **recorded** that the financial statements documentation, proposals to be resolved upon at the Annual General Meeting, and other documents and information required by the Limited Liability Companies Act (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 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 15 osakkeenomistajaa. Merkittiin, että kokouksessa oli edustettuna 8 769 898 osaketta ja yhtä monta ääntä, edustaen 37,6 % kokonaisäänimäärästä täsmäytyspäivänä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi 3. **Todettiin**, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

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

*It was **noted** that a list of votes had been drawn up of the shareholders represented in the meeting, their proxies and their assistants, according to which 15 shareholders were present or represented at the General Meeting. It was **recorded**, that 8 769 898 shares and an equal number of shares was represented at the meeting, representing 37.6 % of the total number of votes on the record date.*

*The list of participants and the list of votes represented at the beginning of the meeting were approved and attached to the minutes as Appendix 3. It was **noted** that the list of votes will be confirmed to reflect the participation situation at the beginning of any possible vote.*

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

6. Tilikauden 1.1.–31.12.2024 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 2024 and the CEO's review for the period

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat ja hallituksen toimintakertomus ovat olleet nähtävinä yhtiön internetsivuilla 14.2.2025 lähtien, minkä lisäksi ne ovat olleet saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja **esitteli** toimitusjohtajan katsauksen ja talousjohtaja **esitteli** tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen keskeiset osat tilikaudelta 1.1. – 31.12.2024.

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 14 February 2025, 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 2024.*

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 internetsivulla 14.2.2025 lähtien, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla.

Puheenjohtaja **esitti** yhteenvedon tilintarkastuskertomuksesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 6.

*It was **recorded** that the auditor's report has been on the company's website since 14 February 2025, and it has also been available at the meeting.*

*The auditor's report for the financial period from 1 January to 31 December 2024 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.–31.12.2024.

*It was **resolved** to approve the financial statements for the financial period from 1 January to 31 December 2024.*

9. Tuloksen käsittely / Treatment of profit or loss

Todettiin, että 31.12.2024 yhtiön jakokelpoiset varat olivat 6.364.318,67 euroa.

Merkittiin yhtiön hallituksen ehdottaneen, että tilikauden 1.1.–31.12.2024 tappio 4.669.883,08 euroa kirjataan oman pääoman erään voitto/tappio edellisiltä tilikausilta ja että osinkoa ei jaeta.

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

*It was **noted** that as of 31 December 2024, the distributable equity of the company was EUR 6,364,318.67.*

*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 2024 EUR 4,669,883.08 shall be credited to the equity as profit/loss from preceding financial periods and that no dividend shall be distributed.*

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

10. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2024 / 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 2024

Todettiin, että tilikauden 1.1.–31.12.2024 aikana yhtiön hallituksen jäseninä ovat toimineet:

- Tomi Numminen, 1.1.2024 – 31.12.2024
- Michael Piccirillo, 1.1.2024 – 31.12.2024
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1.1.2024 – 31.12.2024
- Päivi Malinen, 1.1.2024 – 31.12.2024
- Kustaa Poutiainen, 1.1.2024 – 31.12.2024
- Pekka Simula 1.1.2024 – 26.4.2024

ja yhtiön toimitusjohtajana on tilikauden 1.1.–31.12.2024 aikana toiminut Timo Lehtonen 1.1.2024 – 20.5.2024, ja Alan Donze 20.5.2024 – 31.12.2024.

Päätettiin myöntää tilikauden 1.1.–31.12.2024 aikana hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille vastuuvapaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

*It was **noted** that during the financial period from 1 January to 31 December 2024 the following persons have acted as members of the Board of Directors of the company.*

- Tomi Numminen, 1 January 2024 – 31 December 2024
- Michael Piccirillo, 1 January 2024 – 31 December 2024
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1 January 2024 – 31 December 2024
- Päivi Malinen, 1 January 2024 – 31 December 2024
- Kustaa Poutiainen, 1 January 2024 – 31 December 2024
- Pekka Simula 1 January 2024 – 26 April 2024

and during the financial period from 1 January to 31 December 2024 Timo Lehtonen acted as the CEO of the company from 1 January 2024 to 20 May 2024, and Alan Donze acted as the CEO of the company from 20 May 2024 to 31 December 2024.

*It was **resolved** to discharge the persons having acted as members of the Board of Directors and the CEO during the financial period from 1 January to 31 December 2024 from liability for the financial period from 1 January to 31 December 2024.*

11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen / Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors

Merkittiin, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä alkavalta ja vuoden 2026 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat palkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 3.750 euroa kuukaudessa (2024: 10.000 euroa);
- hallituksen varapuheenjohtajalle 2.500 euroa kuukaudessa, jos hallitus päättää nimetä varapuheenjohtajan mm seuraajasuunnittelua tukeakseen; ja
- hallituksen jäsenelle 2.000 euroa kuukaudessa (2024: 1.500 euroa).

Merkittiin edelleen, että nimitystoimikunta oli lisäksi ehdottanut, että hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut korvataan Verohallinnon kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisina.

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

Päätettiin hyväksyä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista.

*It was **recorded** that The Shareholders' Nomination Board had proposed to the Annual General Meeting that the following remuneration be paid to the Board members for the term starting at the end of the Annual General Meeting and ending at the end of the Annual General Meeting in 2026:*

- *Chairperson of the Board: EUR 3,750 per month (2024: EUR 10,000);*
- *Deputy Chairperson of the Board: EUR 2,500 per month if the Board of Directors elects a Deputy Chairperson e.g. to support successor planning; and*
- *Board members: EUR 2,000 per month (2024: EUR 1,500).*

*It was further **recorded** that the Nomination Board had in addition 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 **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 Shareholder's Nomination Board regarding the remuneration of the Board members.*

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 osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi päätetään kuusi (6) jäsentä (2024: viisi (5) jäsentä).

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

Päätettiin hyväksyä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan 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 The Shareholders' Nomination Board had proposed to the Annual General Meeting that six (6) ordinary members be elected to the board of directors (2024: five (5) members).*

*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 Shareholder's Nomination Board.*

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

Merkittiin, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen:

- B.Sc. Microbiology, BBA Michael Piccirillo,
- MBA, M.Sc. Nutritional Epidemiology and Public Health Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher,
- oikeustieteen kandidaatti Päivi Malinen, ja
- kauppatieteen maisteri Kustaa Poutiainen.

Merkittiin, että nimitystoimikunta oli edelleen ehdottanut, että hallitukseen valitaan uusina jäseninä

- tekniikan tohtori Antti Vasara, ja
- lääketieteen tohtori Justin Barad.

Merkittiin, että Tomi Numminen oli ilmoittanut, ettei hän ole käytettävissä uudelleenvalintaan Bioretecin hallitukseen.

Merkittiin, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta on arvioinut ehdotettujen hallituksen jäsenten olevan riippumattomia Bioretecista ja Bioretecin merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Kustaa Poutiaista, jonka on arvioitu olevan riippumaton Bioretecista, mutta ei sen merkittävästä osakkeenomistajasta Stephen Industries Inc Oy:sta, johtuen hänen roolistaan Stephen Industries Inc Oy:n hallituksen puheenjohtajana.

Merkittiin, että hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vuoden 2026 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Merkittiin, että nimitystoimikunta oli esitystä laatiessaan huomionut hallituksen monimuotoisuuspolitiikan.

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

Merkittiin, että hallituksen jäsenten valintamenettelyn osalta osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli suosittanut, että osakkeenomistajat ottavat yhtiökokouksessa kantaa ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena. Tämä suositus on perustunut siihen, että Bioretecilla on hallituksen ulkopuolinen osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Nimitystoimikunnan tehtävänä on varmistaa, että hallituksen yksittäisten jäsen ehdokkaiden pätevyyden lisäksi myös ehdotettavalla hallituksella kokonaisuutena on yhtiön kannalta paras mahdollinen osaaminen ja kokemus.

Päätettiin hyväksyä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus.

*It was **recorded** that Shareholders' Nomination Board had proposed to the Annual General Meeting that:*

- *B.Sc. Microbiology, BBA Michael Piccirillo,*
- *MBA, M.Sc. Nutritional Epidemiology and Public Health Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher,*
- *LL.M. Päivi Malinen, and*
- *M.Sc. (Econ) Kustaa Poutiainen.*

be re-elected as members of the Board of Directors.

*It was **recorded** that furthermore, the Nomination Board had proposed that*

- *Doctor of Science (Technology) Antti Vasara, and*
- *MD Justin Barad*

be elected as new members of the Board of Directors.

*It was **recorded** that Tommi Numminen had indicated that he is unavailable for re-election to the Board of Bioretec.*

*It was **recorded** that the Shareholders' Nomination Board has assessed that the proposed members of the Board of Directors are independent of Bioretec and its significant shareholders, except for Kustaa Poutiainen, who is assessed to be independent of Bioretec but not of its significant shareholder, Stephen Industries Inc Oy, due to his role as chairperson of the board of Stephen Industries Inc Oy.*

*It was **recorded** that the term of the Board members will end at the conclusion of the Annual General Meeting in 2026.*

*It was **recorded** that when preparing the proposal, the Nomination Board had taken into account the policy concerning the diversity of the Board of Directors.*

*It was **recorded** that regarding the election procedure of the members of the Board of Directors, the Shareholders' Nomination Board had recommended that the shareholders take a position on the proposal regarding election of members of the Board of Directors as a whole at the Annual General Meeting. This recommendation has based on that Bioretec has a Shareholders' Nomination Board that is separate from the Board of Directors. The Shareholders' Nomination Board, in addition to ensuring that individual nominees for membership of the Board of Directors possess the required competences, is also responsible for making sure that the proposed Board of Directors as a whole has the best possible expertise and experience for the Company.*

*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 Shareholders' Nomination Board.*

14. Tilintarkastajien palkkiosta päättäminen / Resolution on the remuneration of the auditor

Todettiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkiosta.

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

*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 regarding the remuneration of the auditor.*

15. Tilintarkastajien valinta / Election of auditors

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi varsinaisen yhtiökokouksen 2026 päättymiseen saakka valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Todettiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n ilmoittaneen yhtiölle, että se nimittää päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Kalle Laaksosen.

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had proposed to the Annual General Meeting that the auditing firm PricewaterhouseCoopers Oy would be elected as the auditor of the company until the conclusion of the 2026 Annual General Meeting.*

*It was **noted** that auditing firm PricewaterhouseCoopers Oy had notified the company that it will appoint Kalle Laaksonen, 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.*

16. 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

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 7.000.000 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet), mikä vastaa noin 30 % yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kutsupäivänä.

Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia osakkeita.

Valtuutusta voidaan käyttää yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutusta ei kuitenkaan saa käyttää osakepohjaisia kannustin- tai sitouttamisjärjestelmiä varten.

Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää uusien osakkeiden antamisesta yhtiölle itselleen vastikkeetta.

Yhtiön hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeantien ja yhtiön osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Yhtiön hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien etuoikeutta noudattaen ja/tai suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset.

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä kohdassa äänestysohjeita antaneiden hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 875.000.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had 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, as follows:*

Pursuant to the authorization, up to 7,000,000 shares (including shares to be issued based on the special rights) may be issued, which on the date of this notice corresponds approximately to 30 % of all the shares in the company.

Shares or special rights entitling to shares may be issued in one or more tranches, either with or without payment. The shares issued pursuant to the authorization may be new shares or shares in the company's possession.

The authorization may be used for financing or execution of acquisitions or other business arrangements, to strengthen the balance sheet and financial position of the company, or for other purposes determined by the Board of Directors. The authorization may not be used for share-based incentive or commitment plans.

Pursuant to the authorization, the Board of Directors may resolve upon issuing new shares, without consideration, to the company itself.

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

The authorization is valid until the end of the next Annual General Meeting, however no longer than until 30 June 2026. The authorization cancels previous unused share issue authorizations

*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.*

*It was **recorded** that in this item the opposing votes of the nominee-registered shareholders who had given voting instructions amounted to 875,000.*

17. Päätös optio-oikeuksien antamisesta hallituksen jäsenille (Optio-ohjelma 2025-1) / Resolution on the issue of option rights to the members of the Board of Directors (Option Program 2025-1)

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille suunnatusta optio-ohjelmasta ja optio-oikeuksien antamisesta seuraavasti:

- Optio-oikeuksia voidaan antaa enintään 150.000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään enintään 150.000 yhtiön uutta osaketta.
- Jokaiselle varsinaisessa yhtiökokouksessa valituksi tulleen hallituksen jäsenelle annetaan 25.000 optio-oikeutta.
- Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta.
- Optio-oikeuksien antamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, sillä optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi hallituksen jäsenten kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.
- Kukin optio-oikeus merkitsemään yhden (1) uuden osakkeen.
- Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on Yhtiön osakkeen kaupankäyntivolyymillä painotettu keskikurssi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 20.12.2024-20.3.2025 lisättynä 10 %:lla, tasattuna alaspäin lähimpään senttiin.
- Osakkeiden merkintähinta merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
- Optio-oikeuksilla tapahtuvien osakemerkintöjen seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 150.000 osakkeella. Liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävät osakkeet vastaavat kutsun päivämäärällä yhteensä enintään 0,64 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä mahdollisen osakemerkinnän jälkeen.

Merkittiin, että optio-ohjelman ehdot ovat olleet yhtiökokouksutsun liitteenä ja nähtävissä Yhtiön internetsivuilla.

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

Merkittiin, että yhtiökokous äänesti hallituksen ehdotuksesta. Merkittiin, että äänestyksen alkaessa kokouksessa oli edustettuna 15 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 8.769.898 osaketta ja ääntä. Äänestyksen alkamisajankohdan mukainen osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7).

Merkittiin, että äänestykseen osallistui yhteensä 8.769.898 osaketta ja ääntä. Äänestykseen osallistuneiden osakkeiden osuus yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä oli siten noin 35,7 % prosenttia.

Hallituksen ehdotuksen puolesta annettiin 6.144.898 ääntä vastaten noin 70,0 % annetuista äänistä ja 70,0 % kokouksessa edustetuista äänistä ja vastustavia ääniä annettiin 2.625.000 ääntä, vastaten noin 30,0 % annetuista äänistä. Tässä asiakohdassa tyhjää äänestäneiden ja äänestykseen osallistumattomien osakkeiden lukumäärä oli 0.

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous **päätti** hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had proposed that the Annual General Meeting resolves on an option program directed at the members of the Board of Directors and on the issue of option rights as follows:*

- The maximum total number of option rights issued is 150,000 option rights, and they entitle to subscribe for a maximum total of 150,000 new shares in the company.*
- Each member of the Board of Directors elected at the Annual General Meeting are granted 25,000 option rights.*
- The option rights are given free of charge.*
- There are weighty financial reasons for the company to issue the option rights because the option rights are intended to be a part of the incentive and commitment program of the members of the Board of Directors.*
- Each option right entitles to subscribe for one (1) new share.*
- The subscription price shall be the trade volume weighted average quotation of the share on Nasdaq Helsinki Ltd maintained Nasdaq First North Growth Market Finland marketplace from 20 December 2024 to 20 March 2025 increased by 10%, rounded downwards to the nearest cent.*
- The subscription price payable for shares shall be recorded in the company's reserve for invested unrestricted equity.*
- As a result of the subscription of shares based on the option rights, the number of shares in the company can increase by a maximum*

of 150,000 shares. The shares to be subscribed based on the option rights to be issued correspond to a maximum of 0.64 percent of all the company's shares and votes on the date of the notice, after the potential share subscription.

*It was **recorded** that the terms and conditions of the option program had been attached to the notice to the meeting and have been available at the company's website.*

*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 vote was carried out at the General Meeting. It was recorded that at the beginning of the voting 15 shareholders were represented at the meeting, representing a total of 8,769,898 shares and votes. It was recorded that the list of participants and the list of votes at the beginning of the voting was attached to the minutes (Appendix 7).*

*It was **recorded** that a total of 8,769,898 shares and votes participated in the vote. The shares participating in the vote thus represented approximately 35.7 percent of all shares and votes in the company.*

6,144,898 votes were cast in favor of the proposal of the Board of Directors, corresponding to approximately 70.0 percent of the votes cast and 70.0 percent of the shares represented in the meeting and 2,625,000 opposing votes were cast, representing approximately 30.0 percent of the votes cast. In this agenda item the number of shares and votes that cast blank votes or did not participate in the vote was 0.

*Following the result of the vote, the Annual General Meeting **resolved** to approve the proposal of the Board of Directors.*

18. Hallituksen valtuuttaminen päättämään optio-oikeuksien antamisesta yhtiön toimitusjohtajalle (Optio-ohjelma 2025-2) / Authorization of the Board of Directors to resolve on the issuance of option rights to the CEO of the company (Option Program 2025-2)

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään optio-oikeuksien antamisesta yhtiön toimitusjohtajalle seuraavasti:

- Optio-oikeudet voidaan antaa yhtiön toimitusjohtajalle Alan Donzelle ("Toimitusjohtaja");
- Valtuutuksen nojalla annettavien optio-oikeuksien perusteella voidaan merkitä enintään uutta 610,105 osaketta, mikä vastaa noin 2,6 % yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kutsupäivänä.
- Optio-oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

- Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta perustuu Yhtiön osakkeen kaupankäyntivolyymillä painotettuun keskimurssiin Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 20.12.2024-20.3.2025 lisättynä 10 %:lla, tasattuna alaspäin lähimpään senttiin.
- Hallitus päättää kaikista muista optio-oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista.
- Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 saakka.

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä kohdassa äänestysohjeita antaneiden hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä ja muiden osakkeenomistajien ennakoon ilmoitettuja vastustavia ääniä oli yhteensä 875.000.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had proposed that the Annual General Meeting authorizes the Board of Directors to resolve on the issuance of option rights to the CEO of the company as follows:*

- *The option rights can be granted to Alan Donze, the CEO of the company (the "CEO");*
- *Based on the option rights issued under the authorization, a maximum of 610,105 shares can be subscribed, which corresponds to approximately 2.6% of all the company's shares on the date of the notice of the General Meeting.*
- *Option rights can be issued in one or more tranches.*
- *The subscription price of the shares subscribed with option rights shall be determined based on the trade volume weighted average quotation of the Bioretec Ltd. Yrittäjänkulma 5, FI-33710 Tampere, Finland www.bioretec.com IR@bioretec.com +358 20 778 9500 FI14741969 share on Nasdaq Helsinki Ltd maintained Nasdaq First North Growth Market Finland marketplace from 20 December 2024 to 20 March 2025 increased by 10%, rounded downwards to nearest cent.*
- *The Board of Directors decides on all other terms and conditions related to the issuance of stock options.*
- *The authorization is valid until the end of the next Annual General Meeting, however no longer than until 30 June 2026.*

*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.*

*It was **recorded** that in this item the opposing votes of the nominee-registered shareholders who had given voting instructions and opposing votes notified in advance by other shareholders amounted to 875,000 in aggregate.*

19. Hallituksen valtuuttaminen päättämään optio-oikeuksien antamisesta (Optio-ohjelma 2025-3) / Authorization of the Board of Directors to resolve on the issuance of option rights (Option Program 2025-3)

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään optio-oikeuksien antamisesta seuraavasti:

- Valtuutusta voidaan käyttää optio-oikeuksien antamiseksi yhtiön ja sen tytäryhtiöiden henkilöstölle sekä yhtiön tieteellisen neuvottelukunnan jäsenille ja konsulteille ("Kohderyhmä"). Valtuutusta ei voida käyttää optio-oikeuksien antamiseen yhtiön toimitusjohtajalle tai hallituksen jäsenille.
- Valtuutuksen nojalla annettavien optio-oikeuksien perusteella voidaan merkitä enintään 1.127.000 osaketta, mikä vastaa noin 4,8 % yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kutsupäivänä.
- Optio-oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.
- Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta perustuu Yhtiön osakkeen kaupankäyntivolyymillä painotettuun kesikurssiin Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 20.12.2024-20.3.2025 lisättynä 10 %:lla, tasattuna alaspäin lähimpään senttiin.
- Hallitus päättää kaikista muista optio-oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista.
- Valtuutus on voimassa 31.12.2026 saakka.

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä kohdassa äänestysohjeita antaneiden hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä ja muiden osakkeenomistajien ennakoon ilmoitettuja vastustavia ääniä oli yhteensä 875.000.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had proposed that the Annual General Meeting authorizes the Board of Directors to resolve on the issuance of option rights as follows:*

- *The authorization can be used to issue option rights to the employees of the company and its subsidiaries as well as to members of the company's Key Opinion Leader group and consultants ("Target Group"). The authorization cannot be used to*

issue option rights to the CEO or members of the Board of Directors of the company.

- *Based on the option rights issued under the authorization, a maximum of 1,127,000 shares can be subscribed, which corresponds to approximately 4.8% of all the company's shares on the date of the notice of the General Meeting.*
- *Option rights can be issued in one or more tranches.*
- *The subscription price of the shares subscribed with option rights shall be determined based on the trade volume weighted average quotation of the share on Nasdaq Helsinki Ltd maintained Nasdaq First North Growth Market Finland marketplace from 20 December 2024 to 20 March 2025 increased by 10%, rounded downwards to nearest cent.*
- *The Board of Directors decides on all other terms and conditions related to the issuance of the option rights.*
- *The authorization is valid until 31 December 2026.*

*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.*

*It was **recorded** that in this item the opposing votes of the nominee-registered shareholders who had given voting instructions and opposing votes notified in advance by other shareholders amounted to 875,000 in aggregate.*

20. Yhtiöjärjestyksen muutos / Amendment of the Articles of Association

Merkittiin, että yhtiön hallitus oli ehdottanut, että yhtiöjärjestyksen 10§ muutetaan, siten, että lisätään mahdollisuus järjestää yhtiökokous niin sanottuna etäkokouksena. Ennen ehdotettua muutosta, yhtiöjärjestyksen 10 § on ollut tyhjä kohta.

Ehdotuksen mukaan, 10 § kuuluisi muutoksen jälkeen seuraavasti:

"10 § Yhtiökokouksen järjestäminen hybridikokouksena tai etäkokouksena

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous).

Hallitus voi myös päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous)."

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

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus.

Merkittiin, että tässä kohdassa äänestysohjeita antaneiden hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 270.000.

*It was **recorded** that the Board of Directors had proposed that Article 10 of the Articles of Association be amended to include the possibility of holding a General Meeting as a so-called remote meeting. Before the proposed amendment, Article 10 of the Articles of Association has been empty.*

According to the proposal, Article 10 would after the proposed amendment read as follows:

"10 § Organisation of the General Meeting as a hybrid or remote meeting

The Board of Directors may decide that a shareholder may also participate in the General Meeting by fully exercising their right to vote during the meeting by means of a telecommunication connection and a technical aid (hybrid meeting).

The Board of Directors may also decide that the General Meeting shall be held without a meeting place in such a way that the shareholders exercise their voting rights fully and in a timely manner during the meeting by means of a telecommunication connection and a technical aid (remote meeting)."

*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.*

*It was **recorded** that in this item the opposing votes of the nominee-registered shareholders who had given voting instructions amounted to 270,000.*

21. Kokouksen päättäminen / Closing of the meeting

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olevat osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa tosin mainita.

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat olivat loppuun käsitelty ja että yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään 4.4.2025 alkaen yhtiön pääkonttorissa sekä yhtiön internet-sivuilla.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 12.11.

*It was **recorded** that the decisions made in the General Meeting had been supported by all shareholders present, except to the extent otherwise noted in the minutes.*

*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 4 April 2025, at the company's headquarters and on the company's website.*

The Chairperson ended the meeting at 12.11 pm.

[Allekirjoitukset seuraavalla sivulla/ Signature page to follow]

Vakuudeksi

In fidem



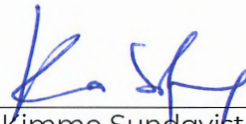
Susanne Mattsson
Puheenjohtaja / Chairperson



Anna-Mari Venola
Sihteeri / Secretary



Toni Savela
Pöytäkirjan tarkastaja /
Scrutinizer



Kimmo Sundqvist
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
Liite 6	Tilintarkastuskertomus
Liite 7	Äänestyksen alkamisajankohdan mukainen osallistumistilanne ja ääniluettelo
<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</i>
<i>Appendix 6</i>	<i>Auditor's report for the financial period</i>
<i>Appendix 7</i>	<i>Participation and register of votes at the start of the voting</i>