

BIORETEC OY:N MERKINTÄETUOIKEUSANTIA KOSKEVA ASETUKSEN (EU) 2017/1129 ARTIKLAN 1.4 DB) MUKAINEN POIKKEUSASIAKIRJA**TÄRKEÄÄ TIETOA**

Tämä asiakirja ("**Poikkeusasiakirja**") on laadittu Bioretec Oy:n ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") merkintäetuoikeusannin yhteydessä, jossa Bioretec tarjoaa sen osakkeenomistajille merkittävaksi enintään 6.156.618 uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ensisijaisesti osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti samassa suhteessa, kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita ("**Nykyiset Osakkeet**") ja toissijaisesti toisille osakkeenomistajille ja muille henkilöille ("**Osakeanti**"). Tämä Poikkeusasiakirja ei ole Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2017/1129, muutoksineen, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta ("**Esiteasetus**") tarkoitettu esite, ja Poikkeusasiakirja on laadittu Esiteasetuksen artiklan 1.4 db):n mukaisesti sekä Esiteasetuksen Liitteen IX vaatimusten mukaisesti. Poikkeusasiakirja on toimitettu Finanssivalvonnalle 4.6.2025. Finanssivalvonta ei ole tarkastanut tai hyväksynyt Poikkeusasiakirjaa.

Useissa maissa, erityisesti Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, Singaporessa ja Etelä-Afrikassa, Poikkeusasiakirjan jakeluun ja Osakeantiin osallistumiseen saatetaan soveltaa lakisääteisiä rajoituksia (kuten rekisteröinti-, listalleotto- ja kvalifikaatiomääräyksiä sekä muita määräyksiä). Asianmukaisten tietojen hankkiminen tällaisista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Yhtiön vastuulla. Poikkeusasiakirjaa ei saa levittää tai julkaista Osakeannin yhteydessä sellaisissa valtioissa tai muutoin sellaisissa olosuhteissa, joissa Uusien Osakkeiden tarjoaminen tai myyminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Poikkeusasiakirja ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä Uusia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Yhtiöllä ja sen edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Uusiin Osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät. Yhtiö pidättää itsellään oikeuden yksinomaisen harkintansa mukaan hylätä minkä tahansa merkinnän, jonka se tai sen edustajat perustellusti epäilevät aiheuttavan lain, säännön tai määräyksen rikkomisen tai rikkomuksen.

Tämä Poikkeusasiakirja ei ole tarjous myydä Uusia Osakkeita kenellekään sellaisessa maassa, jossa tarjouksen tekeminen kyseiselle henkilölle on lainvastaista, eikä se ole pyyntö saada Uusia Osakkeita koskeva merkintä keneltäkään sellaisessa maassa, jossa kyseisen pyynnön tekeminen on lainvastaista. Yhtiö ei ole tehnyt eikä tule tekemään mitään toimenpiteitä Uusien Osakkeiden julkisen tarjoamisen sallimiseksi Suomen ulkopuolella. Tarjottavia Osakkeita voidaan kuitenkin tarjota kokeneille sijoittajille Euroopan talousalueen ("**ETA**") jäsenvaltiossa tai Yhdistyneessä Kuningaskunnassa tilanteessa, jossa jokin sääntelypoikkeus soveltuu. Yhdistyneessä kuningaskunnassa Poikkeusasiakirjaa voidaan levittää ja se on suunnattu vain (i) henkilöille, jotka ovat Yhdistyneen kuningaskunnan ulkopuolella tai (ii) Yhdistyneen Kuningaskunnan vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen (Order 2005) ("**Määräys**") 19(5) artiklan mukaisia sijoitusalan ammattilaisia tai (iii) oikeushenkilöitä, joilla on korkea varallisuusasema (*high net worth entities*), taikka muita henkilöitä, joille tämä asiakirja voidaan laillisesti kommunikoida Määräyksen 49(2) artiklan mukaisesti (kaikki edellä mainitut henkilöt yhdessä, "**Relevantit Henkilöt**"). Kenenkään, joka ei ole Relevantti Henkilö, ei tule toimia tämän asiakirjan tai sen sisällön perusteella eikä luottaa tähän asiakirjaan tai sen sisältöön. Uusia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("**Yhdysvaltain arvopaperilaki**"), tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä Uusia Osakkeita saa siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, tietyin poikkeuksin. Uusia Osakkeita tarjotaan ja myydään Yhdysvaltojen ulkopuolelle noudattaen Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S -säännöstä.

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeantia koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Bioretec Oy ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") on Suomen lakien mukaisesti Suomessa perustettu osakeyhtiö. Bioretec on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 1474196-9. Bioretec rekisteröitiin kaupparekisteriin 12.6.1998. Bioretecin oikeushenkilötunnus (LEI) on 7437008736AG7HY51K13. Bioretecin kotipaikka on Tampere. Bioretecin rekisteröity osoite on Yrittäjänkulma 5, 33710 Tampere ja puhelinnumero +358 20 778 9500. Yhtiön verkkosivujen osoite on www.bioretec.com. Bioretecin hyväksytty neuvonantaja on Nordic Certified Adviser AB, jonka puhelinnumero on +46 70 551 67 29.

Hallituksen vastuulausunto

Bioretecin hallitus on yksinomaan vastuussa tässä poikkeusasiakirjassa ("**Poikkeusasiakirja**") esitetyistä tiedoista. Tämän Poikkeusasiakirjan tiedot vastaavat Yhtiön hallituksen parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja, eikä Poikkeusasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Toimivaltainen viranomainen

Tämä Poikkeusasiakirja ei ole Esiteasetuksen tarkoittama esite. Bioretecin kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen Finanssivalvonta ei ole tarkastanut eikä hyväksynyt Poikkeusasiakirjaa. Jokaisen sijoittajan on tehtävä oma arvionsa Yhtiön sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta.

Raportointi- ja julkistamisvelvoitteiden noudattaminen

Bioretecin hallitus täten vahvistaa, että Yhtiö on jatkuvasti noudattanut raportointi- ja julkistamisvelvoitteita koko sen ajan, kun Yhtiön arvopaperit ovat olleet kaupankäynnin kohteena, mukaan lukien direktiivin 2004/109/EY ja tapauksen mukaan asetuksen (EU) No 596/2014 ja delegoidun asetuksen (EU) 2017/565 mukaiset velvoitteet.

Yhtiön jatkuvien julkistamisvelvoitteiden nojalla julkaisemat säännellyt tiedot ovat saatavilla ja hankittavissa Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.investors.bioretec.com. Yhtiö on aiemmin laatinut Esiteasetuksen mukaisen suomenkielisen esitteen, joka on päivätty 4.6.2021, ja julkaistu Bioretecin toteutumatta jääneen listautumisannin yhteydessä ("**Esite**"). Lisäksi Yhtiö on laatinut suomenkielinen yhtiöesitteen, joka on päivätty 24.9.2021, ja julkaistu Bioretecin osakkeiden listaamisen yhteydessä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("**First North**") ("**Yhtiöesite**"), joka on Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämä monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä. Esite ja Yhtiöesite ovat saatavilla ja hankittavissa Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.investors.bioretec.com. Yhtiöesite ei ole Esiteasetuksessa tarkoitettu esite.

Lisäksi Bioretecin hallitus täten vahvistaa, että Yhtiö ei Osakeannin toteuttamishetkellä ole lykännyt sisäpiiritiedon julkistamista asetuksen (EU) No 596/2014 nojalla.

Osakeannin syy ja varojen käyttö

Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Bioretecin pääomarakennetta ja varmistaa sen kyky toteuttaa RemeOs™-tuotteiden kaupallistamisstrategia.

Yhtiö arvioi keräävänsä Osakeannilla noin 9,23 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että enintään 6.156.618 Uutta Osaketta merkitään). Yhtiö odottaa saavansa Osakeannista noin 8,35 miljoonan euron nettovarot sen jälkeen, kun varoista on vähennetty Yhtiön maksettavaksi jäävät Osakeannin palkkiot ja kulut, jotka ovat kokonaisuudessaan arviolta noin 0,88 miljoonaa euroa. Osakeannista saatavat varat on tarkoitettu käyttämään RemeOs™-tuotteiden kaupallistamisen vahvistamiseen lisäämällä myynti- ja markkinointitoimenpiteitä sekä parantamalla jakeluverkostoa tärkeimmillä markkina-alueilla, Yhtiön RemeOs™-tuoteportfolion tuotekehityksen tukemiseen sekä operatiivisten laajennusten rahoittamiseen kattaen käyttöpääomatarpeet sekä investoinnit koneisiin ja tuotantotilojen laajentamiseen. Bioretec on saanut Stephen Industries Inc Oy:ltä Merkintäsitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) sekä Merkintätakauksen (kuten määritelty jäljempänä) Osakeantiin liittyen. Lisäksi eräät Bioretecin osakkeenomistajat ovat ilmoittaneet aikomuksestaan merkitä Osakeannissa Uusia Osakkeita täysimääräisesti niille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Osakeannin ehdot – Yleistä Osakeannista".

Riskitekijät

Uusiin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti seuraaviin riskitekijöihin, joita pidetään olennaisena Bioretecin kannalta. Alla luetellut riskitekijät rajoittuvat riskeihin, joita Bioretec pitää tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä merkittävänä ja olennaisina Bioretecille. Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Bioretecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin. Sijoittajia kehoitetaan tekemään itsenäinen arvio Yhtiöstä ja Osakeannin ehdoista, nykyiset olosuhteet ja riskit mukaan lukien. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä mahdollisia sijoittajia kehoitetaan konsultoimaan omia neuvonantajiaan ja huolellisesti arvioimaan ja harkitsemaan sijoituspäätöstä.

Bioretecin liiketoimintaan liittyvät riskit

Bioretecin liiketoiminta on kasvuvaiheessa ja perustuu osittain tutkimus- ja kehitysprojekteihin, eikä liiketoiminnan kehittymisestä voitolliseksi ole takeita

Nykyisten tuotteiden valmistuksen ja myynnin lisäksi Bioretecin liiketoiminta keskittyy uusien tuotteiden kehittämiseen ja kaupallistamiseen. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretec kaupallistaa ensimmäisiä magnesiumpohjaisia RemeOs™-tuoteperheen tuotteita, minkä lisäksi se jatkaa kokonaan uusien tuotteiden kehittämistä ja testaamista sekä pyrkii kehittämään myös jo olemassa olevia tuotteita siten, että niiden käyttötarkoitukset monipuolistuvat. Bioretecin tuotteiden kehittäminen ja kaupallistaminen on aiheuttanut ja tulee jatkossakin aiheuttamaan Yhtiölle merkittäviä kustannuksia. Yhtiön pitkän aikavälin tulevaisuudennäkymät ja voitontuottamiskyky ovat riippuvaisia siitä, miten magnesium- ja hybridikomposiittiteknologiaan perustuvien uusien tuotteiden kliininen testaus ja kaupallistaminen onnistuvat ja pysyykö Yhtiö tältä osin suunnittelemassaan aikataulussa. Koska huomattavan osan Bioretecin tulevaisuuden liikevaihdosta odotetaan kertyvän tuotteista, jotka ovat vielä kehitys- tai kaupallistamisvaiheessa, Bioretecin liikevaihdon kehitystä on vaikeaa ennakoida, eikä siksi ole takeita siitä, että Bioretec pystyy kääntämään toimintansa voitolliseksi. Vaikka Yhtiö onnistuisi kääntämään toimintansa voitolliseksi, ei ole takeita siitä, että Yhtiön toiminta myös pysyy voitollisena keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Bioretec saattaa joutua tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan

Bioretecin toimialalla riski tuotevastuu- tai turvallisuusvaatimusten kohteeksi joutumisesta on merkittävä. Vaikka Bioretecin tiedossa ei tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä ole tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimuksia Yhtiötä kohtaan, Yhtiö saattaa joutua tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi tulevaisuudessa. Vaatimukset voivat kohdistua tuotteisiin silloin, kun ne ovat markkinoilla, mutta myös ennen niiden kaupallista markkinointia ja myyntiä kliinisten kokeiden aikana. Bioretecin tuotteita koskevat tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset saattavat johtaa Bioretecin tuotteiden myynnin väliaikaiseen tai pysyvään keskeytymiseen tai Bioretecin kehitys- tai tutkimusvaiheessa olevien tuotteiden kehityksen ja testauksen väliaikaiseen tai pysyvään keskeyttämiseen.

Lisäksi tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä vastuita, joista voi aiheutua Bioretecille huomattavia kuluja. Mahdolliset oikeudenkäynnit edellyttäisivät myös Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja, eikä ole mitään varmuutta siitä, että Yhtiöllä olisi tällaiset resurssit oikeusprosessin hetkellä käytössään tai että Yhtiö voittaisi tällaisen oikeusprosessin. Yhtiön RemeOs™-tuotteiden kaupallistamistoimet on tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä jo aloitettu Yhdysvalloissa, jossa tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimukset voivat johtaa Suomen mittakaavassa merkittäviin vahingonkorvausseuraamuksiin, mikäli tällaisia vaatimuksia ajetaan Yhtiötä vastaan Yhdysvalloissa. Riski vastuiden suuruudesta kasvaa entisestään, mikäli tällaisia vaatimuksia ajetaan useiden tahojen ajamilla joukkokanteilla. Oikeudenkäynneistä ja niistä aiheutuvista vastuista aiheutuvien välittömien kustannusten lisäksi Yhtiöön ja sen tuotteisiin kohdistuvat tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset voivat johtaa myös välillisiin kustannuksiin väitteistä, vaatimuksista ja oikeudenkäynneistä aiheutuvien mainehaittojen kautta.

Bioretec on riippuvainen kyvystään rekrytoida ja sitouttaa avainhenkilöitä

Yhtiön avaintyöntekijöiden ja muiden avainhenkilöiden osaaminen ja kokemus ovat Bioretecin liiketoiminnan kehittämisen kannalta Yhtiölle merkittäviä tekijöitä. Koska Bioretecin liiketoiminnan kehittäminen riippuu olennaisesti Yhtiön työntekijöiden ja johdon osaamisesta, se riippuu olennaisesti myös Yhtiön kyvystä sitouttaa nykyiset avainhenkilöt Yhtiöön ja rekrytoida tulevaisuudessa tarvittaessa uutta, osaavaa henkilöstöä ja muita avainhenkilöitä. Yhtiön pienestä henkilöstömäärästä johtuen erityisesti useamman avainhenkilön samanaikainen lähteminen Yhtiöstä voisi aiheuttaa väliaikaisia viivästyksiä esimerkiksi Yhtiön myyntiin, tuotanto- tai tuotekehitysprosessiin ja liiketoiminnan suunniteltuun kehitykseen. Bioretecin toimiala edellyttää sen työntekijöiltä ja johtohenkilöiltä Bioretecin tuotteisiin liittyvää erityisosaamista ja -asiantuntemusta. Koska alan asiantuntijoita on maailmanlaajuisesti ja erityisesti Suomessa melko vähän, ylemmän tason asiantuntijoiden löytäminen voi olla vaikeaa. Epäonnistuminen avaintyöntekijöiden ja muiden avainhenkilöiden sitouttamisessa tai rekrytoimisessa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Bioretec saattaa tarkoituksettomasti loukata kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia, ja tällaiset loukkaukset saattavat johtaa oikeudellisiin toimiin, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan

Bioretecin maineen ja sen liiketoiminnan kannalta on tärkeää, että Yhtiö ei loukkaa liiketoiminnassaan kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia. Yhtiö saattaa kuitenkin tarkoituksettomasti loukata kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia liiketoiminnassaan, eikä ole takeita siitä, että Yhtiön nykyiset tai tulevat tuotteet eivät tällä hetkellä tai tulevaisuudessa loukkaisi kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia. Tällaiset loukkaukset voivat johtaa oikeudellisiin toimiin. Tällaiset oikeudelliset toimet vaatisivat ensinnäkin Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja, eikä ole takeita siitä, että Yhtiöllä olisi toimien hetkellä tarvittavat resurssit käytössään. Oikeudelliset toimet saattaisivat myös johtaa Yhtiön toiminnan rajoittamiseen, Yhtiön immateriaalioikeuksien mitätöimiseen tai kumoamiseen ja vahingonkorvausvastuuseen. Näiden lisäksi kolmannen osapuolen immateriaalioikeuden väitetyllä tai todetulla loukkauksella voi olla Yhtiön brändiä ja mainetta heikentävä vaikutus.

Bioretecin immateriaalioikeudet eivät välttämättä riitä suojaamaan Yhtiön tuotteita riittävästi, Yhtiö voi epäonnistua hankkimaan itselleen uusia tarpeellisia immateriaalioikeuksia tai Yhtiö voi epäonnistua immateriaalioikeuksien puolustamisessa

Bioretecin immateriaalioikeudet koostuvat patenteista, tavaramerkeistä, lisensseistä, domain-nimistä ja rekisteröimättömistä immateriaalioikeuksista, kuten tietotaidosta ja liikesalaisuuksista. Bioretec arvioi jatkuvasti immateriaalioikeuksiensa sen tuotteille tuoman suojan riittävyyttä ja tekee uusia hakemuksia, mikäli niiden katsotaan tuottavan strategisesti arvokasta suojaa Bioretecin innovaatioille. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Bioretec onnistuu arvioissaan asianmukaisesti ja se saattaa epäonnistua suojaamaan tuotteitaan riittävästi, jolloin kolmannet osapuolet voivat hyötyä Bioretecin innovaatioista. Tällöin Bioretec saattaisi menettää osan kilpailuedustaan suhteessa sen kilpailijoihin, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen. Vaikka Yhtiö onnistuisi tunnistamaan uuden immateriaalioikeuden tarpeen asianmukaisesti, ei

myöskään ole varmuutta siitä, että Yhtiön tekemä tai Yhtiön tulevaisuudessa tekemä immateriaalioikeutta koskeva hakemus menestyy ja hakemuksen kohteena oleva immateriaalioikeus myönnetään Yhtiölle. Ei myöskään ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu ylläpitämään sille kerran myönnettyjä immateriaalioikeuksia, vaan on mahdollista, että Yhtiö menettää jonkin sille aiemmin myönnetyn immateriaalioikeuden esimerkiksi kolmansien osapuolten vaatimuksien seuraamuksena.

Bioretecin suojaamistoimista huolimatta sen kilpailijat ja muut kolmannet osapuolet saattavat käyttää Bioretecin immateriaalioikeuksia oikeudetta, minkä lisäksi immateriaalioikeuksien omistajuudesta saattaa syntyä erimielisyyksiä. Tällöin Yhtiö voi joutua puolustamaan immateriaalioikeuksiaan esimerkiksi oikeudessa, mikä voi vaatia Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja. Ei myöskään ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuisi puolustamaan immateriaalioikeuksiaan tehokkaasti. Yhtiö saattaa myös päättää ryhtyä toimenpiteisiin, joilla se pyrkii estämään sen kilpailijoita hankkimasta immateriaalioikeuksien suoja. Tällaiset toimenpiteet voivat vaatia merkittäviä resursseja ja aiheuttaa merkittäviä kustannuksia. Etukäteen ei voida varmistua siitä, että Yhtiöllä olisi edellä mainituissa tilanteissa käytössään kaikki tarvittavat resurssit immateriaalioikeuksiensa puolustamiseen, kanteiden ajamiseen tai muihin tarvittaviin toimenpiteisiin. Epäonnistuminen immateriaalioikeuksien suojaamisessa, uusien immateriaalioikeuksien hankkimisessa tai immateriaalioikeuksien puolustamisessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan.

Bioretec altistuu toiminnassaan oikeudellisille riskeille

Bioretec saattaa joutua tavanomaisen liiketoimintansa yhteydessä osalliseksi oikeudenkäynteihin tai hallinnollisiin menettelyihin (liittyen esimerkiksi sopimusvastuisiin, jakelija- ja toimittajaverkostoon sekä jakelu- ja toimittajasopimusten tulkintaan, työntantajavelvoitteisiin, työ- tai johtajasopimusten tulkintaan, kilpailuasioihin, yksityisyyttä, henkilötietojen käsittelyä ja tietosuojaa koskevaan lainsäädäntöön, verotuksellisiin tulkintoihin, petoksiin, lahjontaan ja rikoksiin), ja siihen voidaan kohdistaa verotarkastuksia ja hallinnollisia tarkastuksia. Mikäli hallinnolliset tarkastukset johtaisivat hallinnollisten prosessien aloittamiseen, tällaiset prosessit voivat muodostua kestoaltaan hyvin pitkiksi ja siten vaatia Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja. Hallinnollisten prosessien perusteella mahdollisesti määrättävät seuraamusmaksut voivat lisäksi olla määrältään huomattavia. Oikeudenkäyntien lopputulos saattaa olla esimerkiksi Bioretecin asettaminen vahingonkorvausvastuuseen, sakkojen määrääminen tai tietyn Bioretecin harjoittaman toiminnan kieltäminen. Oikeudenkäynnit voivat myös vaikuttaa kielteisesti Bioretecin maineeseen nykyisten tai potentiaalisten asiakkaiden, työntekijöiden ja muiden sidosryhmien keskuudessa. Jos Bioretecille määrätään oikeudenkäyntien johdosta sanktioita tai Bioretecin maine heikentyy, tällä voi olla haitallinen vaikutus Bioretecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Bioreteciin haitallisesti

Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretecin tuotteita myydään noin 40 maassa ja uusista jakelusopimuksista neuvotellaan jatkuvasti. Bioretecin oma pääasiallinen käyttövaluutta on euro, minkä lisäksi Yhtiöllä on yhdysvaltalainen tytäryhtiö Bioretec Inc., jonka käyttövaluuttana on Yhdysvaltain dollari. Yhtiö altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutuvalle riskille aina, kun se maksaa tai vastaanottaa maksuja, jotka muunnetaan muusta valuutasta kuin eurosta, tai kun Bioretec Inc. maksaa tai vastaanottaa maksuja muussa valuutassa kuin Yhdysvaltain dollarissa. Bioretec myy tällä hetkellä Yhtiön olemassa olevia biopolymeerituotteita ja RemeOsTM-tuotteita pääasiassa alueellisten jakelijoiden kautta, jolloin Bioretec käytännössä myy tuotteensa paikalliselle jakelijalle, joka myy tuotteet eteenpäin niiden loppukäyttäjille, eli sairaaloille ja kirurgeille. Saksassa ja Itävallassa olevien suoramyyntikanavien lisäksi Bioretec on perustanut Yhdysvaltoihin suoramyyntikanavan tytäryhtiönsä Bioretec Inc.:n kautta, joka laatii sopimukset Yhdysvaltain dollareissa. Mikäli Bioretec ei onnistuisi jatkossa neuvottelemaan jakelijoidensa kanssa euromääräisiä sopimuksia, tai jos Bioretec Inc. ei onnistu neuvottelemaan sopimuksia Yhdysvaltain dollareissa, ne voisivat tulevaisuudessa altistua nykyistä suuremmalle valuuttakurssiriskille, sillä tällöin ne joutuisivat vastaanottamaan jakelijoiltaan maksuja useissa eri valuutoissa. Osa valuuttakurssin muutoksiin liittyvästä riskistä on Bioretecin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella siksi, että myös Bioretecin jakelijan solmimilla valuuttakurssisopimuksilla voi olla merkitystä Bioretecin kannalta.

Mikäli valuuttakurssit vaihtelisivat tulevaisuudessa merkittävästi näissä maissa tai muissa maissa, joissa Bioretecin tuotteita myydään, tällä voisi olla haitallinen vaikutus Bioretecin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja tulevaisuudennäkymiin. Mitä suurempi osa Yhtiön liikevaihdosta tulee maasta, jossa valuuttakurssi vaihtelee merkittävästi, sitä olennaisempi tämä haitallinen vaikutus on. Maailman talouden epävarmuuden lisääntyminen esimerkiksi käynnissä olevien konfliktien, kauppapoliittisten jännitteiden tai muiden syiden vuoksi voi lisätä riskiä valuuttakurssien epäedullisista vaihteluista.

Valuuttakurssivaihtelut vaikuttavat Bioreteciin myös kysynnän kautta. Valuuttakurssin muuttuminen merkittävästi jossain sellaisessa maassa, jossa Bioretecin tuotteita myydään, voi vaikuttaa Bioretecin tuotteiden hintakilpailukykyyn verrattuna sellaisiin kilpailijoiden tuotteisiin, joita valmistetaan ja/tai myydään muussa valuutassa. Esimerkiksi valuutan arvon merkittävä lasku voi tehdä Bioretecin tuotteista kyseisen valuutta-alueen markkinoille liian kalliin, jolloin tuotteen kysyntä voi nopeasti romahtaa merkittävästi tai sen kysyntä voi loppua kokonaan. Vastaavasti merkittävät Yhdysvaltain dollarin

valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Bioretec Inc:n kautta myytävien tuotteiden kilpailukykyyn. Tällaisiin valuuttakurssiriskeihin liittyvien välillisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisesti Bioretecin liiketoimintaan. Mitä suurempi osa Yhtiön liikevaihdosta tulee tällaisesta maasta, jossa valuuttakurssin vaihtelu vaikuttaa negatiivisesti Bioretecin tuotteiden kysyntään, sitä olennaisempi tämä haitallinen vaikutus on.

Bioretecin rahoitukseen liittyvät riskit

Bioretecin käyttöpääoma ei tällä hetkellä riitä kattamaan Yhtiön tarpeita seuraavan 12 kuukauden ajaksi, mikä voi vaarantaa Yhtiön toiminnan jatkuvuuden

Bioretec arvioi, että sen käytössä oleva käyttöpääomaa ei riitä kattamaan sen tämänhetkisiä tarpeita seuraavan 12 kuukauden ajaksi. Yhtiön kassavarat olivat 31.3.2025 noin 4,4 miljoonaa euroa, ja tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretec arvioi, että sen nykyinen käyttöpääoma tulee riittämään elokuuhun 2025 asti. Bioretecin mukaan, mikäli Osakeanti toteutetaan suunnitellussa aikataulussa, siitä saadut varat (yhdessä Bioretecin tämänhetkisen omaisuuden kanssa) takaavat riittävän käyttöpääoman Yhtiön nykyisten tarpeiden kattamiseksi vuoden 2026 kolmannelle vuosineljännekselle asti. Jos Osakeanti ei toteudu, Bioretec pyrkii täyttämään käyttöpääomatarpeensa muun muassa hankkimalla lisärahoitusta oman pääoman ehtoisilla sijoituksilla tai mahdollisilla muilla rahoitusmuodoilla. Mikäli Bioretec ei onnistu hankkimaan lisärahoitusta, Yhtiö voi joutua vakaviin taloudellisiin vaikeuksiin ja sen toiminnan jatkuvuus voi vaarantua.

Bioretec altistuu luotto- ja vastapuoliriskille Bioretecin jakelusopimuksiin ja hankintoihin liittyvien saamisten yhteydessä

Bioretec altistuu esimerkiksi sen jakelusopimuksiin ja materiaalihankintoihin perustuviin saataviin liittyvälle luottoriskille. Talouden mahdollinen heikkeneminen saattaa heikentää Bioretecin sopimusvastapuolten maksuvalmiutta, millä saattaa olla haitallinen vaikutus Bioretecin kykyyn periä saamiset täysimääräisesti tai niiden erääntyessä. Mikäli Bioretecin sopimusvastapuoli muuttuu kokonaan maksukyvyttömäksi, Bioretec saattaa menettää saatavansa kokonaan tai osittain tai jäädä ilman tällaisen vastapuolen kanssa tehdystä sopimuksista odotettua hyötyä.

Bioretecin toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn liittyvät riskit

Lääkinnällisten laitteiden valmistus on tarkoin säännelty toimiala, ja muutokset toimialaa, Bioreteciä tai Bioretecin tuotteita koskevassa sääntelyssä tai oikeuskäytännössä voivat olla Bioretecille epäedullisia

Lääkinnällisten laitteiden valmistaminen on erittäin säänneltyä. Bioretecin tuotteita myydään noin 40 maassa, minkä lisäksi uusista jakelusopimuksista neuvotellaan jatkuvasti. Näin ollen Bioretecin tuotteiden tulee Suomessa ja Euroopan unionissa sovellettavan lainsäädännön lisäksi täyttää myös kunkin muun maan, jossa Bioretecin tuotteita myydään, lainsäädännössä tuotteille asetetut vaatimukset. Bioretecin toimintaan kohdistuu myös merkittävä määrä sääntelyä, standardeja ja määräyksiä, jotka liittyvät esimerkiksi tuotteiden kehittämiseen, tuotteiden testaamiseen, tuotantoprosessiin, tuotantoprosessin turvallisuuteen, tuotannossa käytettäviin laitteisiin, tuotteiden sterilointiin, Yhtiön toimitiloihin ja laadunhallintajärjestelmään, tuotteiden pakkauksiin, pakkausmerkintöihin, raaka-aineiden hankintaan, tuotteiden jakeluun, tuontiin ja vientiin sekä tuotteiden rekisteröimiseen ja markkinointiin. Bioretecille voi siten aiheutua ylimääräisiä kustannuksia sen mukauttaessa toimintaansa sääntelyssä, standardeissa ja määräyksissä tapahtuviin muutoksiin. Epäonnistuminen toimintaan soveltuvan lainsäädännön, standardien tai määräyksien noudattamisessa voi johtaa Bioretecin toimintojen rajoittamiseen tai keskeyttämiseen väliaikaisesti tai pysyvästi. Tämän lisäksi Yhtiö voi joutua rikkomuksien johdosta erilaisten seuraamusten, mukaan lukien sakkorangaistusten, siviili- tai rikosoikeudellisten seuraamusten kohteeksi. Kolmannet osapuolet saattavat myös kohdistaa Bioreteciin vaatimuksia, jotka mahdollisesti johtavat ylimääräisiin kuluihin.

Poliittinen tai taloudellinen epävarmuus tietyissä valtioissa tai maailmanlaajuisesti voi vaikuttaa haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan

Koska Bioretec suuntaa vientiä ympäri maailman, se altistuu esimerkiksi poliittisille, taloudellisille, lainsäädännöllisille ja yhteiskunnallisille olosuhteille kussakin maassa, johon se suuntaa vientiään, sekä makrotaloudelliselle kehitykselle. Yleiset taloudelliset ja rahoitusmarkkinoiden olosuhteet ovat viime vuosina vaihdelleet huomattavasti Euroopassa ja muualla maailmassa esimerkiksi koronapandemian, Ukrainan sodan, Lähi-idän ja Punaisenmeren konfliktin, yleisen korkotason sekä inflaation vaihtelun takia. Käynnissä olevien konfliktien pitkittyminen, eskaloituminen tai leviäminen, yleinen korko- ja inflaatiotasot sekä niihin liittyvä epävarmuus ja vaihtelu, uudet taloudelliset pakotteet tai muiden toimenpiteiden käyttöönotto, hyödykkeiden hintojen epävakaus tai esimerkiksi toimitusketjujen häiriöiden määrän kasvu voivat vaikuttaa olennaisesti paikalliseen ja globaaliin makrotalouteen. Lisäksi kansainväliseen kauppaan liittyvillä jännitteillä ja niiden vaikutuksilla esimerkiksi tuontitullien korotusten kautta tai eskaloitumisella jopa kauppasodaksi voi olla haitallisia vaikutuksia kansainväliseen taloustilanteeseen ja siten myös Yhtiön liiketoimintaan. Jännitteet ja riskit kauppasodasta ovat korostuneet entisestään vuoden 2025 alussa Yhdysvaltojen hallinnon julkistettua asettavansa ja suunnittelevansa uusia tuontitulleja muun muassa Kiinalle, Meksikolle, Kanadalle ja Euroopan unionille. Makrotalouteen ja kansainvälisiin markkinaolosuhteisiin tulee jatkossakin todennäköisesti vaikuttamaan muun muassa riskit hitaan taloudellisen kasvun jatkumisesta ja muutoksista

kauppapolitiikassa eri maissa (mukaan lukien mahdolliset tullivelvollisuudet tai tullien korotukset), muiden geopolittisten tapahtumien uhka (mukaan lukien sota, liikekannallepano, sotilaalliset konfliktit ja hybridivaikuttamistoimet, kuten kyberhyökkäykset) sekä energiahintojen kehitys. Mikä tahansa edellä mainituista poliittisista tai taloudellisista epävarmuustekijöistä voi vaikuttaa haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan.

Tuotekehitykseen, valmistukseen ja tuotteiden kaupallistamiseen liittyvät riskit

Tuotteidensa myyntilupien menettäminen, uusien myyntilupien hankkimisessa epäonnistuminen tai lupaprosessien ennakoitua pidempi kesto voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan

Bioretec on kasvuvaiheessa oleva yhtiö, jonka tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kliniset tutkimukset ja kaupallistamissuunnitelma onnistuvat. Yhtiön uusien tuotteiden myyntilupaprosessien eteneminen on osittain Bioretecin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella, eikä Bioretec siten voi vaikuttaa esimerkiksi siihen, kuinka kauan viranomaisilla kestää tuotteiden myyntilupahakemusten käsittelyssä. Esimerkiksi CE-merkinnän (myönnetty tammikuussa 2025) saaminen RemeOs™ -traumaruuvituoteportfoliolle kesti merkittävästi odotettua pidempään. Ei myöskään voida varmistua siitä, että viranomaiset myöntävät Bioretecin tuotteille sen hakemat myyntiluvat.

Myyntiluvan myöntämisen jälkeen niiden maiden viranomaiset, joissa Bioretecin tuotteita myydään, kohdistavat Bioreteciin myyntiluvan myöntämisen jälkeistä valvontaa. Esimerkiksi Euroopan Unionissa myyntilupa (CE-merkintä) on voimassa viisi vuotta kerrallaan, minkä jälkeen ilmoitettu laitos voi jatkaa myyntilupaa viisi vuotta kerrallaan, mikäli markkinoille saattamisen jälkeinen valvonta tukee myyntiluvan jatkamista. Ei ole varmuutta siitä, että Bioreteciin kohdistuvassa valvonnassa ei ilmenisi seikkoja, joilla voisi olla merkitystä myyntiluvan voimassaolon kannalta, eikä myöskään siitä, että Bioretecin tuotteiden myyntilupaa jatkettaisiin uudistamishakemuksen perusteella. Bioretec voi myös menettää jo myönnetyn myyntiluvan esimerkiksi siksi, että tuotteissa ilmenee turvallisuuspuutteita. Tuotteidensa myyntilupien menettäminen, uusien myyntilupien hankkimisessa epäonnistuminen tai lupaprosessien ennakoitua pidempi kesto voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan.

Bioretecin uuden sukupolven magnesium- ja hybridikomposiittipohjaiset tuotteet saattavat osoittautua kliinisissä kokeissa tai kliinisessä käytössä käyttötarkoitukseensa sopimattomiksi tai turvallisuudeltaan puutteellisiksi eikä niille välttämättä synny riittävää kysyntää

Bioretec sai myyntiluvan RemeOs™-traumaruuvuille Yhdysvalloissa maaliskuussa 2023 ja Euroopassa tammikuussa 2025. Bioretecin tulevaisuudennäkymät ja voitontuottamiskyky ovat olennaisesti riippuvaisia ensinnäkin siitä, onnistuuko Yhtiö saamaan magnesiumpohjaisille tuotteilleen seuraavat myyntiluvat Yhdysvalloissa ja Euroopassa, mutta myös siitä, miten Bioretecin uuteen tuoteperheeseen kuuluvien muiden tuotteiden kliniset tutkimukset onnistuvat. Bioretecin tarkoituksena on tuoda markkinoille myös muita RemeOs™-tuoteperheen magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisia tuotteita kuin RemeOs™-traumaruuvit, ja nämä muut tuotteet ovat vielä kehitysvaiheessa. Koska suuri osa Bioretecin RemeOs™-tuoteperheeseen kuuluvista tuotteista ovat yhä kehitys- tai testausvaiheessa, ei ole vielä varmaa, ovatko ne tarkoitukseensa sopivia, turvallisia ja tehokkaita ja onko niitä siten mahdollista kaupallistaa suunnitelman mukaisesti tai lainkaan. Mikäli Bioretecin tuotteet eivät läpäise tarvittavia klinisiä testejä, eivätkä ne siksi etene kaupallistamisvaiheeseen suunnitellussa aikataulussa tai lainkaan, Bioretec ei pysty toteuttamaan kaupallistamissuunnitelmaansa suunnitellusti, mikä johtaisi Yhtiön tulevaisuudennäkymien ja tulevaisuuden voitontuottamiskyvyn merkittävään heikentymiseen ja olisi mahdollista, että Bioretec ei tällöin onnistuisi muuttamaan toimintaansa voitolliseksi lainkaan.

On myös mahdollista, että tuotteiden loppukäyttäjät, eli kirurgit ja sairaalat, eivät näe kliinisessä käytössä RemeOs™-tuoteperheen tuotteiden hyötyjä tai tuotteiden hyödyt osoittautuvat kliinisessä käytössä odotettua pienemmiksi, jolloin tuotteille ei välttämättä muodostu riittävää kysyntää. Koska Bioretecin tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kehitys ja kaupallistaminen onnistuvat, Bioretecin uusiin tuotteisiin kohdistuva riittämätön kysyntä johtaisi Yhtiön tulevaisuudennäkymien ja tulevaisuuden voitontuottamiskyvyn merkittävään heikentymiseen ja olisi mahdollista, että Bioretec ei tällöin onnistuisi muuttamaan toimintaansa voitolliseksi lainkaan. Uuden sukupolven tuotteiden tutkimus- ja kehitysvaiheessa epäonnistumisella tai niihin kohdistuvalla liian vähäisellä kysynnällä voisi siten olla olennaisen haitallinen vaikutus Bioretecin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja tulevaisuudennäkymiin.

Bioretec saattaa epäonnistua liiketoimintansa kasvattamisen kannalta olennaisten yhteistyö- tai lisensointisopimusten solmimisessa tai uusien tuotteidensa markkinoinnissa, eivätkä Bioretecin tuotteet siten välttämättä saavuta suunniteltua markkina-asemaa

Bioretecin tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kaupallistamissuunnitelma onnistuu. Osana Bioretecin uusien magnesiumpohjaisten tuotteiden Yhdysvaltain kaupallistamissuunnitelmaa Bioretec on palveluntarjoajan kautta perustanut

Yhdysvaltoihin jakelukeskuksen ja jakelijoidensa kautta myyntiorganisaation sekä toteuttanut uusien tuotteiden käytön perehdyttämisen alueellisten mielipidevaikuttajien kautta, mikä on entisestään edistänyt kaupallistamista. Mielipidevaikuttajien vakuuttamisella ja sitouttamisella on siten merkittävä rooli Bioretec in tuotteiden kaupallistamisessa ja markkinoinnissa. Mielipidevaikuttajien sitouttaminen edellyttää, että Yhtiö onnistuu vakuuttamaan mielipidevaikuttajat sen tuotteiden eduista, turvallisuudesta ja niiden antamasta lisäarvosta. On mahdollista, että Bioretec epäonnistuu mielipidevaikuttajien sitouttamisessa, eikä siten onnistu markkinoimaan ja kaupallistamaan uuden sukupolven tuotteitaan suunnitellusti tai lainkaan. On myös mahdollista, että mielipidevaikuttajien sitouttamisesta huolimatta Bioretec ei kykene solmimaan tuotteitaan koskevia yhteistyö- tai lisensointisopimuksia tai että tuotteiden käyttäjät, eli sairaalat ja kirurgit eivät ota Bioretec in tuotteita käyttöön suunnitellusti. Tuotteiden markkinoinnissa ja kaupallistamisessa epäonnistuminen voi johtaa siihen, että Bioretec ei onnistu muuttamaan toimintaansa voitolliseksi suunnitellussa aikataulussa tai lainkaan. Magnesium- ja/tai hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kaupallistamisessa epäonnistuminen pakottaisi Yhtiön muuttamaan kaupallistamissuunnitelmaansa ja mahdollisesti kehittämään täysin uusia tuotteita, mikä aiheuttaisi Yhtiölle merkittäviä lisäkustannuksia. Ei myöskään ole takeita siitä, että Yhtiöllä olisi tarvittava rahoitus tällaisten kustannusten kattamiseen.

Bioretec in tuotteiden valmistuksessa käytettävien raaka-aineiden toimitusvaikeudet tai saatavuuden heikentyminen voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä tuotantohäiriöitä ja lisäkustannuksia

Bioretec tilaa tuotteissaan käyttämänsä raaka-aineet, kuten biopolymeerit ja magnesiumseoksen sekä muut tuotannossa tarvittavat tekijät, kuten implanttien asennukseen käytettävät instrumentit, komponentit ja pakkausmateriaalit ulkopuolisilta toimittajilta. Yhtiön tuotteiden valmistuksen kannalta erityisen tärkeää on olennaisten raaka-aineiden saatavuus ja laatu, jotta Yhtiö voi jatkaa toimintaansa keskeytymättömästi. Yhtiö käyttää biopolymeerituotteidensa raaka-aineiden toimittamisessa yhtä toimittajaa ja magnesiumseoksen saatavuus on tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä myös yhden toimittajan varassa.

Vaikka Yhtiöllä ei ole tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä tiedossa merkittäviä häiriöitä tai viivästyksiä raaka-aineiden toimituksissa taikka toimitettujen raaka-aineiden laatuongelmia ja Yhtiö pyrkii varmistumaan raaka-aineiden toimitusvarmuudesta, toimitusvaikeudet, raaka-aineiden tai muiden tuotantopanosten heikentynyt saatavuus, laatu tai mahdolliset takaisinvedot taikka keskeytykset saatavuudessa voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä tuotantohäiriöitä. Erityisesti tällainen riski liittyy Bioretec in tuotteissa käytettäviin raaka-aineisiin, joiden toimittajia on vähemmän kuin muiden tuotantopanosten toimittajia. Merkittävät häiriöt ja viivästykset Yhtiön omassa tuotannossa saattavat johtaa siihen, ettei Bioretec pysty toimittamaan tuotteitaan jakelijoilleen sovitussa aikataulussa, mikä voi aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia. Myös uusien toimittajien etsiminen raaka-aineille tai muille tuotantopanoksille voi aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia heikentäen näin Yhtiön toiminnan tulosta.

Bioretec in tulos voi vaihdella ja heikentyä Bioretec in valmistusprosessien kriittisten vaiheiden epäonnistumisen ja/tai avainasiakkaiden tai niiden tilausten menettämisen seurauksena, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön

Osa Yhtiön tuotteiden valmistusprosessissa käytettävistä prosessilaitteistoista on muokattu Yhtiön erityistarpeisiin. Mikäli tällainen laitteisto rikkoutuu yllättäen, uuden laitteen toimittajaa voi olla vaikea löytää ja toimitusprosessi voi olla pitkäkestoinen. Tämän vuoksi Bioretec in tuotteiden valmistamisen kannalta olennaisen erityislaitteiston rikkoutuminen saattaa aiheuttaa tuotannossa viiveitä ja vaikuttaa siten sekä myyntituottoihin että uusien tuotteiden kaupallistamisaikatauluihin ja aiheuttaa ennakoimattomia lisäkuluja. Yhtiön tuotteiden valmistusprosessiin sisältyy monia vaiheita. Näihin prosessivaiheisiin liittyy riskejä, jotka voivat toteutuessaan aiheuttaa viivästyksiä tuotannossa ja vaikuttaa siten sekä myyntituottoihin että uusien tuotteiden kaupallistamisaikatauluihin. Toimivien valmistusprosessien lisäksi Bioretec in tuotot riippuvat muutaman päämarkkina-alueen kysyntätilanteesta ja päämarkkina-alueilta saatavien tilausten ajankohdasta. Jos Yhtiön sen päämarkkina-alueilta saatavat tilaukset vaihtelevat tai vähenevät, Bioretec in vuosineljänneksen tulos voi sen seurauksena vaihdella merkittävästi. Koska Yhtiön liiketoiminta on erityisen riippuvainen jatkuvasta kassavirrasta käynnissä olevien kehitys- ja kaupallistamisprojektien vuoksi, kysynnän heikentyminen tai tilausten merkittävä viivästyminen tai peruuntuminen voi vaikuttaa merkittävästi Yhtiön tulokseen tietyllä vuosineljänneksellä tai tilikaudella.

Osakeannin ehdot

Tärkeitä päivämääriä

Tapahtuma	Päivämäärä
Ensimmäinen kaupankäyntipäivä ilman merkintäoikeuksia.....	30.5.2025
Osakeannin täsmäytyspäivä.....	2.6.2025
Osakeannin merkintäaika alkaa.....	5.6.2025
Kaupankäynti merkintäoikeuksilla alkaa First Northissa.....	5.6.2025
Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla alkaa First Northissa	6.6.2025
Kaupankäynti merkintäoikeuksilla päättyy First Northissa.....	12.6.2025

Osakeannin merkintäaika päättyy ja käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat arvottomina.....		19.6.2025
Osakeannin alustava tulos julkistetaan	arviolta	23.6.2025
Osakeannin lopullinen tulos julkistetaan	arviolta	24.6.2025
Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla päättyy First Northissa.....	arviolta	26.6.2025
Osakeannissa annetut Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin	arviolta	26.6.2025
Väliaikaiset osakkeet muunnetaan Uusiksi Osakkeiksi	arviolta	27.6.2025
Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa First Northissa.....	arviolta	27.6.2025

Yleistä Osakeannista

Bioretec Oy ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") pyrkii keräämään Osakeannilla (kuten määritelty jäljempänä) enintään noin 9,23 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 24.626.474 nykyisestä osakkeesta ("**Nykyiset Osakkeet**") ja yhdessä Uusien Osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) kanssa "**Osakkeet**") enintään 30.783.092 Osakkeeseen. Olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan, Uudet Osakkeet vastaavat noin 20,0 prosenttia kaikista Osakkeista Osakeannin toteuttamisen jälkeen. Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ja DNB Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori¹ toimivat Osakeannin pääjärjestäjinä ("**Pääjärjestäjät**").

Yhtiö on saanut peruuttamattoman etukäteissitoumuksen Stephen Industries Inc Oy:ltä, tietyn tavanomaisin edellytyksin, merkitä Osakeannissa Uusia Osakkeita täysimääräisesti sille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella ("**Merkintäsitoumus**"). Merkintäsitoumus vastaa noin 1,0 miljoonaa euroa ja noin 10,4 prosenttia Uusista Osakkeista olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan. Tämän lisäksi Bioretec on vastaanottanut Stephen Industries Inc Oy:ltä merkintätakauksen, jonka mukaisesti se tulee merkitsemään kaikki jäljelle jäävät Uudet Osakkeet, joita ei ole allokoitu Toissijaisessa Merkinnässä ("**Takaussitoumus**"). Stephen Industries Inc Oy on Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Kustaa Poutiaisen määräysvallassa oleva yhtiö. Stephen Industries Inc Oy:lle ei makseta palkkiota Merkintäsitoumuksesta tai Takaussitoumuksesta.

Lisäksi tietyt Yhtiön osakkeenomistajat, mukaan lukien Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Handelsbanken Fonder AB, Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Danske Invest, VR Eläkesäätiö, eQ Suomi ja Aktia Rahastoyhtiö Oy hallinnoimiensa rahastojen puolesta ja lukuun, jotka yhdessä omistavat noin 38,1 prosenttia Yhtiön Nykyisistä Osakkeista (mukaan lukien Stephen Industries Inc Oy:n Merkintäsitoumus), ovat ilmoittaneet aikovansa merkitä Uusia Osakkeita Osakeannissa kaikkien heille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella.

Yhtiö on Osakeannin yhteydessä antanut Pääjärjestäjille tavanomaisen lock-up-sitoumuksen 180 päivän ajaksi, edellyttäen, että Osakeanti toteutetaan.

Varsinaisen yhtiökokouksen osakeantivaltuutus ja Yhtiön hallituksen osakeantipäätös

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 21.3.2025 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 7.000.000 uuden osakkeen antamisesta. Valtuutuksen mukaan Yhtiön hallitus on oikeutettu päättämään kaikista osakeantien ja Yhtiön osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Yhtiön hallitus valtuutettiin päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta Yhtiön hallitus valtuutettiin 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.

Yhtiön hallitus päätti yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella 28.5.2025 osakkeenomistajien merkintäoikeuden mukaisesta osakeannista, jossa Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 6.156.618 uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ("**Osakeanti**").

Oikeus merkitä Uusia Osakkeita

Oikeus merkitä Uusia Osakkeita Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen Merkintä)

Uusia Osakkeita tarjotaan Yhtiön osakkeenomistajien merkittäväksi samassa suhteessa kuin he omistavat Yhtiön Osakkeita Osakeannin täsmäytyspäivänä 2.6.2025 ("**Täsmäytyspäivä**").

Kukin Nykyisten Osakkeiden haltija, joka on Täsmäytyspäivänä merkitty Euroclear Finland Oy:n ("**Euroclear Finland**") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon, saa, sikäli kuin alla ei ole toisin esitetty, yhden (1) arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden ("**Merkintäoikeus**") yhtä (1) Täsmäytyspäivänä omistamaansa Nykyistä Osaketta kohden. Katso myös "**Tietäällä rajoitetuilla alueilla asuvat osakkeenomistajat**". Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään viimeistään 3.6.2025.

Kukin Merkintäoikeuksien haltija on neljällä (4) Merkintäoikeudella oikeutettu merkitsemään yhden (1) Uuden Osakkeen Merkintähintaan (määritelty jäljempänä) ("**Ensisijainen Merkintä**"). Uusien Osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä

¹ Muutos toiminimeen vireillä.

Merkintäoikeutta voi käyttää osittain. Merkintäajan päättymisen jälkeen käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Jos Osakeantia ei toteuteta, Merkintäoikeuksia ei voida käyttää ja ne ovat arvottomia. Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuden arvoa, hänen tulee joko merkitä Uusia Osakkeita Merkintäoikeuksilla viimeistään 19.6.2025 saamiensa ohjeiden mukaisesti tai myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet viimeistään Merkintäoikeuksien viimeisenä kaupankäyntipäivänä 12.6.2025. Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Nykyinen Osake on pantattu tai sitä koskee muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Oikeus merkitä Ensisijaisessa Merkinnässä merkitsemättä jääneitä Uusia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia (Toissijainen Merkintä)

Mikäli kaikkia Uusia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisen Merkinnän perusteella, Yhtiön osakkeenomistajilla ja muilla sijoittajilla on oikeus merkitä merkitsemättä jääneitä Uusia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia ("**Toissijainen Merkintä**") Merkintähintaan. Yhtiön hallitus päättää Merkintäoikeuksien perusteella mahdollisesti merkitsemättä jääneiden Uusien Osakkeiden tarjoamisesta toissijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille ja/tai muille sijoittajille, jotka ovat antaneet merkintätoimeksiannon merkitä Uusia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia. Katso myös "*– Merkinnän tekeminen ja Merkintähinnan maksu – Uusien Osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä*".

Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus hyväksyy Merkintäoikeuksien perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 24.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Lisäksi Yhtiön hallitus hyväksyy kohdassa "*– Merkinnän tekeminen ja Merkintähinnan maksu – Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokointi*" esitettyjen allokointiperiaatteiden mukaisesti ilman Merkintäoikeuksia ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 24.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Yhtiö julkaisee arviolta 24.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa) yhtiötiedotteen, jossa todetaan Osakeannin lopputulos ja merkittyjen Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäoikeuksien perusteella tehtyjen Ensisijaisen Merkintöjen hyväksymisestä ei lähetetä erillistä vahvistusta. Hyväksytyistä Toissijaisista Merkinnöistä sijoittajan tilinhoitaja tai omaisuudenhoitaja voi päättää toimittaa erillisen vahvistusilmoituksen Osakeannin jälkeen.

Merkintähinta ja Merkintäaika

Kunkin Uuden Osakkeen merkintähinta on 1,5 euroa ("**Merkintähinta**"). Uusien Osakkeiden Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintähinta perustuu Yhtiön saamaan Merkintäsitoumukseen sekä merkintäaikomuksiin ja se on määritelty Yhtiön suurimpien osakkeenomistajien, sijoittajien, Pääjärjestäjien ja Yhtiön välisten neuvottelujen perusteella.

Uusien Osakkeiden merkintäaika alkaa 5.6.2025 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 19.6.2025 klo 16.00 Suomen aikaa ("**Merkintäaika**"). Yhtiön Hallituksella on oikeus hylätä Merkintäajan päättymisen jälkeen vastaanotetut merkinnät. Yhtiön hallitus on oikeutettu jatkamaan Merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta yhtiötiedotteella viimeistään 19.6.2025. Merkintäpaikat, eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat, voivat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tietyinä päivinä ennen Merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai Merkintäajan päättymistä.

Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai perua. Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli Merkintähintaa ei makseta näiden ehtojen mukaisesti, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Yhtiön hallitus voi kuitenkin päättää hyväksyä näistä ehdoista poikkeavalla tavalla tehdyn merkintätoimeksiannon tai Merkintähinnan maksun. Jos merkintä hylätään, maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("**First North**"), Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") ylläpitämässä monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä 5.6.2025 klo 10.00 ja 12.6.2025 klo 18.30 välisenä aikana (ellei Merkintäaikaa (kuten määritelty jäljempänä) jatketa), edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksien ISIN-tunnus on FI4000590948, ja kaupankäyntitunnus on First Northissa on BRETECU0125.

Merkinnän tekeminen ja Merkintähinnan maksu

Merkintäoikeuksien käyttäminen Ensijaisessa Merkinnässä

Kohdassa "Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat osakkeenomistajat" esitettyjä rajoituksia lukuun ottamatta, osakkeenomistaja tai muu sijoittaja voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Uusia Osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan kerrottuna merkittyjen Uusien Osakkeiden määrällä. Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Osakkeenomistajien ja muiden sijoittajien, joiden Nykyiset Osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksiantonsa hallintarekisteröinnin hoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Uusien Osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä

Osakkeenomistajat ja muut sijoittajat voivat merkitä Uusia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia antamalla merkintätoimeksiannon ja maksamalla Merkintähinnan (kerrottuna merkittyjen Uusien Osakkeiden määrällä) merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Osakkeenomistajan tai muun sijoittajan tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan, hallintarekisteröinnin hoitajan, tulee saada merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 19.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa) tai sitä aikaisempana ajankohtana tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Tärkeää tietoa maksamisesta ja merkintätoimeksiannon voimassaolosta Ensijaisessa ja Toissijaisessa Merkinnässä

Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle tämän antamien ohjeiden mukaisesti, ja kun Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan. Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli Merkintähinnan maksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Jos merkintä hylätään, maksettu Merkintähinta hyvitetään merkitsijälle ilmaan minkäänlaista korkoa. **Sijoittajien tulee huomioida, että Uusien Osakkeiden merkintä, Merkintäoikeuksilla tai ilman, on peruuttamaton eikä merkintätoimeksiantoa voi perua tai muuttaa.**

Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokaatio

Mikäli kaikkia Uusia Osakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella Ensijaisessa Merkinnässä, Yhtiön hallitus päättää Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokaatiosta seuraavasti:

1. Ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Uusia Osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella Ensijaisessa Merkinnässä. Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Uusien Osakkeiden merkintään käytettyjen Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
2. Toiseksi niille, jotka ovat merkinneet Uusia Osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä. Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten sijoittajien merkitsemien Uusien Osakkeiden suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
3. Kolmanneksi Stephen Industries Inc Oy:lle Takaussitoumuksen mukaisesti.

Uusien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille ja kaupankäynti Uusilla Osakkeilla

Osakeannissa merkityt Uudet Osakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä.

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Uudet Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille Uusia Osakkeita vastaavina väliaikaisina osakkeina ("**Väliaikaiset Osakkeet**") merkintöjen tekemisen ja maksamisen jälkeen. Väliaikaisten Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000590955 ja niiden kaupankäyntitunnus First Northissa on BRETECN0125. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa, ja kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla alkaa arviolta 6.6.2025 erillisenä osakesarjana, edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy yhtiön listalleottohakemuksen. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Nykyisiin Osakkeisiin (ISIN-tunnus FI4000480454 ja kaupankäyntitunnus BRETEC), kun Uudet Osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin. Yhdistäminen tapahtuu arviolta 27.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa).

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Uudet Osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille Osakkeina arviolta 27.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa First Northissa arviolta 27.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Osakkeet, mukaan lukien Uudet Osakkeet, ovat vapaasti luovutettavissa.

Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat osakkeenomistajat

Merkintäoikeuksien antamiseen Yhtiön osakkeenomistajille, Uusien Osakkeiden antamiseen Merkintäoikeuksia käyttäneille merkitsijöille ja Uusien Osakkeiden merkintään Toissijaisessa Merkinnässä voi vaikuttaa merkitsijän asuinmaan arvopaperilainsäädäntö, jos merkitsijä asuu muussa maassa kuin Suomessa. Tästä johtuen, tietyjä poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa Seelannissa, Singaporessa tai Etelä-Afrikassa tai muulla lainkäyttöalueella, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua, eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia tai ole oikeutettuja merkitsemään Uusia Osakkeita. Kukin Yhtiön osakasluetteloon Suomessa merkitty tällainen osakkeenomistaja voi pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta, jossa sen Nykyiset Osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettynä kuluilla) tililleen.

Osakkeenomistajan oikeudet

Uudet Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet, kun Uudet Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin ja toimitettu sijoittajan arvo-osuustilille, arviolta 27.6.2025 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Uudet Osakkeet tuottavat niiden rekisteröimisestä ja arvo-osuustilille toimittamisesta lähtien samat oikeudet kuin Yhtiön muut osakkeet.

Maksut ja kulut

Sijoittajilta ei veloiteta Uusien Osakkeiden merkinnästä palkkiota tai muita maksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat sekä arvopaperivälittäjät, jotka toteuttavat Merkintäoikeuksia koskevia toimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat voivat myös periä hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä ja siirroista. Uusien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen; muut seikat

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa. Mikäli näiden ehtojen suomenkielisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Hallitus päättää Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskuun ja Osakeantiin liittyvistä muista teknisistä seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä. Yhtiön hallitus voi päättää olla hyväksymättä merkintöjä ja olla toteuttamatta Osakeantia.

Merkitimällä Uusia Osakkeita Osakeannissa kukin merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon toteuttamiseen tai Uusien Osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

Omistuksen laimentuminen ja osakeomistus Osakeannin jälkeen

Liikkeeseenlaskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden kokonaismäärä on tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä 24.626.474, ja Osakeannin yhteydessä voidaan laskea liikkeeseen enintään 6.156.618 Uutta Osaketta, olettaen, että Osakeanti merkitään täysmääräisesti. Tästä johtuen, Osakkeiden määrä voi Osakeannin seurauksena nousta alustavasti enintään 30.783.092 Osakkeeseen, olettaen, että enimmäismäärä Uusia Osakkeita merkittäisiin. Tämä johtaisi noin 20,0 prosentin laimentumiseen nykyisten osakkeenomistajien kokonaisomistuksen määrässä olettaen, että kukaan nykyisistä osakkeenomistajista ei merkitse Uusia Osakkeita.

Arvopapereiden ominaisuudet

Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretecin osakepääoma on 3.748.592,19 euroa ja liikkeeseenlaskettujen Osakkeiden kokonaismäärä on 24.626.474. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretecillä ei ole hallussaan omia osakkeita. Bioretecillä on yksi osakesarja. Jokaisella Osakkeella on yhtäläinen äänioikeus ja Yhtiön Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon. Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti ja kaikki osakkeet on maksettu kokonaisuudessaan. Osakkeet ovat euromääräisiä. Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000480454. Osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena First Northissa kaupankäyntitunnuksella BRETEC.