

## VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA

### MINUTES OF ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

Aika: 26.4.2024 klo 10:00

Time: 26 April 2024, at 10:00 AM (CET)

Paikka: Bioretecin toimitilat osoitteessa Yrittäjänkulma 5, FI-33710 Tampere

Place: Bioretec facilities at Yrittäjänkulma 5, FI-33710 Tampere

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat. Läsnä olivat lisäksi seuraavat henkilöt:

- Tomi Numminen, Hallituksen puheenjohtaja
- Päivi Malinen, hallituksen jäsen
- Kustaa Poutiainen, hallituksen jäsen
- Timo Lehtonen, Toimitusjohtaja
- Johanna Salko, Talousjohtaja
- Anna-Mari Venola, Controller
- Susanne Mattsson, Fondia Oyj
- Kalle Laaksonen, PricewaterhouseCoopers Oy

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

- *Tomi Numminen, Chairperson of the Board*
- *Päivi Malinen, Board member*
- *Kustaa Poutiainen, Board member*
- *Timo Lehtonen, CEO*
- *Johanna Salko, CFO*
- *Anna-Mari Venola, Controller*
- *Susanne Mattsson, Fondia Plc*
- *Kalle Laaksonen, PricewaterhouseCoopers Oy*

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 hallituksen ehdotukset ja neljän osakkeenomistajan yhdessä tekemät ehdotukset oli julkistettu osana yhtiökokouskutsua 5.4.2024 julkistetulla yhtiötiedotteella sekä yhtiön internetsivuilla samana päivänä.

Puheenjohtaja **totesi**, että yhtiölle oli toimitettu ennakkoon Danske Invest Finnish Equity Fundin äänestysohjeet. Puheenjohtaja selosti ennakkoon toimitettuja äänestysohjeita. Yhteenvedo äänestysohjeista otettiin pöytäkirjan liitteeksi 2. Puheenjohtaja totesi, että osakkeenomistajan edustaja on ilmoittanut, ettei 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 ääнинä, eikä niitä merkittäisi asianomaisiin pöytäkirjakohtiin.

*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 Board of Directors and the proposals of the four shareholders jointly had been published as part the notice to the*

*General Meeting published on 5 April 2024 and on the webpage of the company on the same date.*

*The chairperson **noted** that the company had received the voting instructions of Danske Invest Finnish Equity Fund in advance. The chairperson informed the meeting of the content of voting instructions. A summary of the voting instructions was attached to the minutes as Appendix 2. The chairperson **noted** that the representative of the shareholder had informed the chairperson that the shareholder did not demand a vote on the agenda items, where the voting 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.*

**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 Marko Berg. **Päätettiin**, että pöytäkirjantarkastajat toimivat tarvittaessa myös ääntenlaskun valvojina.

*It was **resolved** to elect Toni Savela and Marko Berg as the scrutinizers of the minutes. It was also **resolved** that the scrutinizers of the minutes shall act as persons supervising the counting of votes, if needed.*

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

**Todettiin**, että yhtiökokouskutsu oli julkistettu 5.4.2024 julkistetulla yhtiötiedotteella. Kokouskutsu oli julkaistu 5.4.2024 myös yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.bioretec.com](http://www.bioretec.com).

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

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

It was **noted** that the Notice to the Annual General Meeting has been published on 5 April 2024 as a company release. The Notice had been published on 5 April 2024 also on the company's website at [www.bioretec.com](http://www.bioretec.com).

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 Companies Act have been available to shareholders on the company's website for the period required by the Limited Liability Companies Act (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 asiamiehistä ja avustajistaan on laadittu ääniluettelo, joiden mukaan yhtiökokouksessa oli läsnä tai edustettuna 19 osakkeenomistajaa. Merkittiin, että kokouksessa oli edustettuna 7 604 465 osaketta ja yhtä monta ääntä, edustaen 37,4 % kokonaisäänimäärästä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi 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 19 shareholders were present or represented at the General Meeting. It was **recorded**, that 7 604 465 shares and an equal number of shares was represented at the meeting, representing 37,4 % of the total number of votes.

The list of participants and the list of votes represented at the beginning of the meeting were approved and attached to the minutes (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.–31.12.2023 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 2023 and the CEO's review for the period***

**Todettiin**, että tilinpäätösasiakirjat ja hallituksen toimintakertomus ovat olleet nähtävänä yhtiön internet-sivuilla 15.3.2024 lähtien, minkä lisäksi ne ovat olleet saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja **esitteli** toimitusjohtajan katsauksen ja talousjohtaja **esitteli** tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen keskeiset osat tilikaudelta 1.1. – 31.12.2023.

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 15 March 2024, 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 2023.*

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

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

Todettiin, että tilintarkastuskertomus oli ollut nähtävänä yhtiön internet-sivulla 15.3.2024 lähtien, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla.

Puheenjohtaja **esitti** yhteenvedon tilintarkastuskertomuksesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2023.

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi 6.

*It was **recorded** that the auditor's report has been on the company's website since 15 March 2024, and it has also been available at the meeting.*

*The auditor's report for the financial period from 1 January to 31 December 2023 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.–31.12.2023.

It was **resolved** to approve the financial statements for the financial period from 1 January to 31 December 2023.

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

**Todettiin**, että 31.12.2023 yhtiön jakokelpoiset varat olivat 4.914.201,75 euroa.

**Merkittiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että tilikauden 1.1.–31.12.2023 tappio 3.721.314,67 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 2023, the distributable equity of the company was EUR 4,914,201.75

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 2023 EUR 3,721,314.67 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.–31.12.2023 / 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 2023

**Todettiin**, että tilikauden 1.1.–31.12.2023 aikana yhtiön hallituksen jäseninä ovat toimineet:

- Tomi Numminen, 1.1.2023 – 31.12.2023
- Michael Piccirillo, 1.1.2023 – 31.12.2023
- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1.1.2023 – 31.12.2023
- Pekka Simula 1.1.2023 – 31.12.2023
- Päivi Malinen, 1.1.2023 – 31.12.2023
- Kustaa Poutiainen, 26.5.2023 – 31.12.2023

ja yhtiön toimitusjohtajana on tilikauden 1.1.–31.12.2023 aikana toiminut Timo Lehtonen.

**Päätettiin** myöntää tilikauden 1.1.–31.12.2023 aikana hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille vastuuvapaus tilikaudelta 1.1.–31.12.2023.

It was **noted** that during the financial period from 1 January to 31 December 2023 the following persons have acted as members of the Board of Directors of the company.

- Tomi Numminen, 1 January 2023 – 31 December 2023
- Michael Piccirillo, 1 January 2023 – 31 December 2023

- Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, 1 January 2023 – 31 December 2023
- Pekka Simula 1 January 2023 – 31 December 2023
- Päivi Malinen, 1 January 2023 – 31 December 2023
- Kustaa Poutiainen, 26 May 2023 – 31 December 2023

and during the financial period from 1 January to 31 December 2023 Timo Lehtonen acted as the CEO of the company.

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 2023 from liability for the financial period from 1 January to 31 December 2023.

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

**Merkittiin**, että yhtiön neljä osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 21 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä olivat ehdottaneet, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan yhtiökokouksen päättyessä alkavalta ja vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat palkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 10.000 euroa kuukaudessa. Hallituksen puheenjohtaja osallistuu yhtiön operatiiviseen johtamiseen tulevilla toimikaudella; ja
- hallituksen jäsenelle 1.500 euroa kuukaudessa.

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

**Merkittiin** kyseisten osakkeenomistajien ehdottaneen lisäksi, että mahdollisen hallitusvalinnan estämättä yhtiö voi tehdä Valugen GmbH:n kanssa konsulttisopimuksen Michael Piccirillon palveluista yhtiön tieteellisen toimikunnan muodostamiseen, key opinion leader yhteyksien luomiseen. Konsulttisopimuksen perusteella maksettavan konsulttipalkkion määrä on enintään 3.000 euroa kuukaudessa.

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

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

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

**Merkittiin**, että äänestysohjeita antaneen osakkeenomistajan vastustavia ääniä oli 620.244.

*It was **recorded** that four shareholders of the company, representing more than 21% of all shares and votes represented by the shares, have jointly proposed that the following remuneration will be paid to the members of the Board of Directors to be elected for the term beginning at the end of the Annual General Meeting and ending at the end of the 2025 Annual General Meeting:*

- EUR 10,000 per month for the chairman of the Board of Directors. The chairman will participate in the operative management of the company in the upcoming term; and*
- EUR 1,500 per month for the members of the Board of Directors.*

*It was further **recorded** that the shareholders in question 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 **recorded** that the shareholders in question have further proposed that, notwithstanding the possible election to the Board of Directors, the company may enter into a consultancy agreement with Valugen GmbH in respect of the services of Michael Piccirillo in connection with establishing a scientific advisory board, to create key opinion leader connections. The consulting fee payable pursuant to such agreement shall not exceed EUR 3,000 per month.*

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

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

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

*It was **recorded** that there were 620,244 opposing votes by the shareholder who had given voting instructions.*

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



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

**Merkittiin**, että yhtiön neljä osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 21 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, olivat ehdottaneet, että hallituksen jäsenten lukumääräksi päätetään viisi (5).

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

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

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

*It was **recorded** that four shareholders of the company, representing more than 21% of all shares and votes represented by the shares, have jointly proposed that five (5) ordinary members be elected to the board of directors.*

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

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

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

**Merkittiin**, että yhtiön neljä osakkeenomistajaa yhdessä, jotka edustavat yhteensä yli 21 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä olivat ehdottaneet, että toimikaudeksi, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi Tomi Numminen, Michael Piccirillo, Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, Päivi Malinen ja Kustaa Poutiainen.

Merkittiin, että Pekka Simula oli ilmoittanut, ettei hän ole käytettävissä uudelleenvalintaan Bioretecin hallitukseen.

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

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

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

**Päätettiin** hyväksyä yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

*It was **recorded** that four shareholders of the company, representing more than 21% of all shares and votes represented by the shares had jointly proposed that Tomi Numminen, Michael Piccirillo, Sarah van Hellenberg Hubar-Fisher, Päivi Malinen and Kustaa Poutiainen be re-elected as members of the board of director for a term starting at the end of the Annual General Meeting and expiring at the conclusion of the 2025 Annual General Meeting.*

*It was **recorded** that Pekka Simula had informed that he was not available for re-election to the Board of Directors of Bioretec,*

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

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

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

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

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

**Merkittiin, että** yhtiön neljä osakkeenomistajaa, jotka yhdessä edustavat yhteensä yli 21 % kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ehdottavat varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi varsinaisen yhtiökokouksen 2025 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 yllä mainittujen osakkeenomistajien ehdotus.

*It was **recorded** that the four shareholders of the company, representing more than 21% of all shares and votes represented by shares, 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 2025 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 above-mentioned shareholders.

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

**Merkittiin**, että yhtiökokouskutsu oli sisältänyt hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisen oikeuksien antamisesta (Liite 1).

Hallituksen puheenjohtaja ilmoitti, että hallitus on selvyiden vuoksi päättänyt muuttaa yhtiökokouskutsussa julkaistua ehdotusta siten, että valtuutus kumoaisi 26.5.2023 pidetyn yhtiökokouksen antaman valtuutuksen. Varsinaisen yhtiökokouksen 26.5.2023 antaman valtuutuksen voimassaolo päättyisi joka tapauksessa ehtojensa mukaisesti tämän varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus ehdotti siksi, että ehdotuksen viimeisestä lauseesta poistetaan sanat: "ei kuitenkaan 26.5.2023 pidetyn yhtiökokouksen antamaa valtuutusta optio-ohjelman 2023-1 järjestämiseksi".

**Merkittiin**, että edellä mainitun muutoksen jälkeen hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisen antamisesta oli seuraava:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 3.000.000 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet), mikä vastaa noin 15 % 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, yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen, tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

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 30.6.2025 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset

Merkittiin, että liite 2 sisältää osakkeenomistajan äänestysohjeet koskien hallituksen alkuperäistä esitystä.

**Päätettiin** hyväksyä hallituksen ehdotus.

*It was **recorded** that the notice to the Annual General Meeting had included a proposal of the Board of Directors to authorize 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 (Attachment 1).*

*The chairperson of the Board of Directors informed that the Board of Directors had for the sake of clarity resolved to change the proposal included in the notice to the Annual General Meeting to reflect that the authorization cancels the authorization given by the Annual General Meeting on 26 May 2023. The validity of the authorization granted by the Annual General Meeting on 26 May 2023 would in any event in accordance with its terms end at the conclusion of this Annual General Meeting. The Board of Directors therefore proposed that the following words would be removed from the last sentence of the proposal: "with exception of the authorization given by the Annual General Meeting on 26 May 2023 to organize the option program 2023".*

*It was **recorded** that after the above-mentioned amendment, the proposal of the Board of Directors to authorize 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:*

*Pursuant to the authorization, up to 3,000,000 shares (including new shares to be issued based on the special rights) may be issued, which on the date of this notice corresponds approximately to 15% 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, for implementing the company's share-based incentive plans, or for other purposes determined by the Board of Directors.*

*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 directed share issue and issuance 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 2025. The authorization cancels the previous unused share issue authorizations.*

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

*It was **recorded** that Appendix 2 included the voting instructions of a shareholder in respect of the original proposal of the Board of Directors.*

**16. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen ja työjärjestyksen vahvistaminen / Establishing a Shareholders' Nomination board and approving the Board Charter**

**Merkittiin** yhtiön hallituksen ehdottaneen, että varsinainen yhtiökokous päättää perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituskokoonpanosta (jäsenten määrä ja henkilöt) sekä palkitsemisesta. Ehdotuksen mukaan nimitystoimikunnan tehtävänä olisi lisäksi etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita ja valmistella hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

**Merkittiin**, että hallitus on lisäksi ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous hyväksyisi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Hallituksen ehdotuksen mukaan nimitystoimikunta koostuisi kolmesta (3) jäsenestä. Yhtiön kolme (3) suurinta osakkeenomistajaa olisivat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimisi asiantuntijana nimitystoimikunnassa ilman äänioikeutta, eikä häntä huomioida nimitystoimikunnan päätösvaltaisuutta laskiessa.

Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus olisi niillä kolmella (3) osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun viimeisenä arkipäivänä. Mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin tai konserniyhtiöihin ja jolla (mikäli yhtiön osake olisi kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla) olisi arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistussuutensa muutoksista (liputusvelvollisuus), esittää viimeistään elokuun toiseksi viimeisenä arkipäivänä varsinaista yhtiökokousta edeltävänä vuonna yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan perustellun kirjallisen pyynnön, laskettaisiin tällaisen osakkeenomistajan omistukset yhteen nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa.

Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, tulisi tämän esittää luotettava selvitys omistamiensa osakkeiden lukumäärästä varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun viimeisenä arkipäivänä. Selvitys olisi esitettävä hallituksen puheenjohtajalle viimeistään syyskuun 4. (neljäntenä) arkipäivänä varsinaista yhtiökokousta edeltävänä vuonna.

Mikäli osakkeenomistaja ei haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyisi seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuisi koolle nimitystoimikunnan kunkin toimikauden ensimmäisen kokouksen. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittaisiin suurimman osakkeenomistajan edustaja, ellei nimitystoimikunta nimenomaisesti päättä toisin.

Nimitystoimikunnan jäsenet, heidät nimittäneet osakkeenomistajat sekä mahdolliset nimitystoimikunnan kokoonpanoon tehtävät muutokset julkaistaan yhtiötiedotteina.

Nimitystoimikunta perustettaisiin toimimaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan jäsenet nimitettäisiin vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyisi, kun nimitystoimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

**Todettiin,** että hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestykseksi on julkaistu yhtiökokouksutsun liitteenä ja on ollut saatavilla yhtiön internet-sivuilla. Ehdotus työjärjestykseksi otettiin pöytäkirjan [liitteeksi 7](#).

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

**Päätettiin** perustaa yhtiölle osakkeenomistajien nimitystoimikunta ja hyväksyä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

*It was **recorded** that the Board of Directors of the company had proposed that the Annual General Meeting resolve to establish a shareholders' nomination board responsible for annually preparing and presenting to the Annual General Meeting and, if necessary, to an Extraordinary General Meeting, proposals on the composition (number of the members of the Board of Directors and the nominees) and remuneration of the Board of Directors. In accordance with the proposal, the Nomination Board would in addition be responsible for identifying candidates to succeed members of the Board of Directors and preparing principles for diversity for the Board of Directors.*

*It was **recorded** that in addition, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolve to approve the Charter of the Shareholders' Nomination Board.*

*In accordance with the proposal of the Board of Directors, the Nomination Board would consist of three (3) members. The Company's three (3) largest shareholders would each be entitled to nominate one member. The Chair of the Board of Directors of the Company would serve as an expert in the Nomination Board and would not have a voting right nor be counted in the quorum of the Nomination Board.*

*The three (3) shareholders with the largest number of votes for all shares of the company on the last business day of August preceding the Annual General Meeting would have the right to nominate the members representing the shareholders. The nomination right is determined in accordance with the shareholder register maintained by Euroclear Finland Oy. If a shareholder who has diversified their holdings into several funds or group companies and who (if the Company's shares were traded on a regulated market) would have an obligation under the Securities Markets Act (746/2012, as amended) to take these holdings into account when notifying changes in their holding (flagging obligation), submits a motivated written request to the Chair of the Board of Directors no later than on the second last business day of August in the year preceding the Annual General Meeting, the holdings of such a shareholder shall be aggregated in calculating the decisive number of votes for the right of nomination.*

*If a holder of the nominee-registered shares would wish to exercise their right to nominate, the holder must submit a reliable report of the number of shares they own on the last business day of August in the year preceding the Annual General Meeting. The report would have to be submitted to the Chair of the Board of Directors no later than the fourth business day of September in the year preceding the Annual General Meeting.*

*If a shareholder would not wish to exercise their right to nominate, the right would pass to the next largest shareholder who would not otherwise have the right to nominate a member to the Nomination Board.*

*The Chair of the Board of Directors would convene the first meeting of the Nomination Board for each term. A representative of the largest shareholder would be elected as the Chair of the Nomination Board, unless the Nomination Board expressly decides otherwise.*

*The members of the Nomination Board, the shareholders appointing them and any changes to the composition of the Nomination Board are published by a company release.*

*The Nomination Board would be established for the time being until the General Meeting decides otherwise. The members of the Nomination Board would be appointed annually and the term of office of the members would end when new members have been appointed to the Nomination Board.*

*It was **noted** that the proposal of the Board of Directors for the Charter of the Shareholders' Nomination Board had been published as an attachment to the notice to the general meeting and had been available on the internet page of the company. The proposed Charter was attached to the minutes as Appendix 7.*

*It was **noted** that the entire proposal of the Board was set forth in the notice to the meeting attached to the minutes as Appendix 1.*

*It was **resolved** to establish a shareholders' nomination board and approve the Charter of the Shareholders' Nomination Board in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

## **17. 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 10.5.2024 alkaen yhtiön pääkonttorissa sekä yhtiön internet-sivuilla [www.biorettec.fi](http://www.biorettec.fi)*

*Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 10.48 .*

*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*



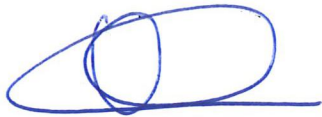
*shareholders latest as of May 10, 2024, at the company's headquarters and on the company's website [www.bioretec.fi](http://www.bioretec.fi)*

*The Chairperson ended the meeting at 10.48 am.*

*[Allekirjoitukset seuraavalla sivulla/ Signature page to follow]*

Vakuudeksi

*In fidem*



Susanne Mattsson  
Puheenjohtaja / *Chairperson*



Anna-Mari Venola  
Sihteeri / *Secretary*



Toni Savela  
Pöytäkirjan tarkastaja /  
*Scrutinizer*



Marko Berg  
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	Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys
<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>Charter of the Shareholders' Nomination Board</i>