

PÖYTÄKIRJA Nro / MINUTES No. 1/2023

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

TAMTURBO OYJ:N YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS / EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF TAMTURBO OYJ

Aika: 28.4.2023 klo 11.05

Time: 28 April 2023 at 11.05

Paikka: Technopolis Yliopistonrinne, kokoustila Kansleri, osoite Kalevantie 2, 33100 Tampere

Place: Technopolis Yliopistonrinne, meeting room Kansleri, address Kalevantie 2, Tampere, Finland

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

Läsnä olivat lisäksi Tuija Hautala, Heli Malinen, Tommi Holopainen, Igor Nagaev ja OTK, KTM Tuomas Lehtimäki.

Present: Shareholders were present at the meeting, in person or represented by legal representative or proxy, in accordance with the list of votes adopted at the meeting.

In addition, Tuija Hautala, Heli Malinen, Tommi Holopainen, Igor Nagaev and LL.M., M.Sc. (Econ.) Tuomas Lehtimäki were present at the meeting.

1 §

KOKOUKSEN AVAUS / OPENING OF THE MEETING

Toimitusjohtaja Igor Nagaev avasi kokouksen.

CEO Igor Nagaev opened the meeting.

2 §

JÄRJESTÄYTYMINEN / CALLING THE MEETING TO ORDER

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin Tuomas Lehtimäki, joka kutsui sihteeriksi Tuija Hautalan.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Tuomas Lehtimäki was elected as chairman of the General Meeting, and he called Tuija Hautala to act as secretary.

The chairman explained the procedures for handling matters on the meeting agenda.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

3 §

PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN / ELECTION OF PERSONS TO SCRUTINIZE THE MINUTES AND TO SUPERVISE THE COUNTING OF VOTES

Pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskun valvojiksi valittiin Tommi Holopainen ja Jaakko Säiläkivi.

Tommi Holopainen and Jaakko Säiläkivi were elected as scrutinizers of the minutes and to supervise the counting of votes.

4 §

KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN / RECORDING THE LEGALITY OF THE MEETING

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 6.4.2023 yhtiön internet-sivuilla sekä osakkaille lähetetyllä sähköpostiviestillä. Hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle sisältyivät yhtiökokouskutsuun.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen ja että kokous oli näin ollen laillinen ja päätösvaltainen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 1**).

It was noted that the summons to the meeting had been published on 6 April 2023 on the company's website and in an e-mail sent to the shareholders. It was further noted that the proposals of the Board of Directors and shareholders to the General Meeting were included in the notice to the General Meeting.

It was noted that the General Meeting had been convened in accordance with the Articles of Association and the Companies Act and that it was thus legal and constituted a quorum.

*The notice to the meeting was attached to the minutes (**Appendix 1**).*

5 §

LÄSNÄ OLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOON VAHVISTAMINEN / RECORDING ATTENDANCE AT THE MEETING AND ADOPTION OF THE LIST OF VOTES

Todettiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuina 71 osakkeenomistajaa sekä 9.057.735 osaketta ja ääntä.

Osallistumistilanne ja ääniluettelo kokouksen alkaessa otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 2**).

It was noted that at the beginning of the meeting 71 shareholders representing 9,057,735 shares and votes were presented.

*The list recording the attendance at the beginning of the meeting and the corresponding list of votes was attached to the minutes (**Appendix 2**).*

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

6 §

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN SUUNNATUISTA OSAKEANNEISTA SEKÄ OPTIO-OIKEUKSIEN JA MUIDEN OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA / AUTHORIZING THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON DIRECTED ISSUANCES OF SHARES AS WELL AS ON ISSUANCE OF OPTIONS AND OTHER SPECIAL RIGHTS ENTITLING TO SHARES

Toimitusjohtaja Igor Nagaev piti esityksen yhtiön tämänhetkisestä tilanteesta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään yhdessä tai useammassa erässä suunnatuista osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 4.133.333 osaketta.

Tamturbo Oyj:n osakassopimuksen mukaisesti Sulzer AG:lle tulee tarjota oikeus osallistua omistusoikeutensa mukaisessa suhteessa tämän valtuutuksen perusteella mahdollisesti missä tahansa muodossa hankittavaan rahoitukseen. Valtuutusta käytettäisiin mahdolliseen Springvest Oyj:n järjestämään rahoituskierrokseen (enintään 2.666.667 osaketta), rahoituskierrokseen liittyviin optiopalkkioihin (enintään 426.666 osaketta) ja näihin liittyen mahdolliseen Sulzer AG:lle suunnattavaan osakeantiin tai optio-oikeuksien tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen (enintään 1.040.000 osaketta). Springvest Oyj:n mahdollisesti järjestämässä rahoituskierroksessa osakekohtainen merkintähinta tulee olla vähintään 3,00 euroa osakkeelta.

Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2024 saakka.

CEO Igor Nagaev gave presentation on company's current situation.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that the Board of Directors be authorized to decide, in one or more transactions, on the directed issuance of shares, directed transfer of company's own shares and the issuance of options and other special rights entitling to shares referred to in Chapter 10 Section 1 of the Limited Liability Companies Act as follows:

The number of shares to be issued based on the authorization may in total amount to a maximum of 4,133,333 shares.

In accordance with the Shareholders' Agreement of Tamturbo Oyj, Sulzer AG shall be offered the right to participate pro rata to their ownership in any form of financing to be potentially obtained based on the authorization. The authorization would be used for potential financing round to be arranged by Springvest Oyj (maximum of 2,666,667 shares), option remuneration relating to the financing round (maximum of 426,666 shares) and potential share issue or

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

issuance of options or other special rights entitling to shares referred to in Chapter 10 Section 1 of the Limited Liability Companies Act directed to Sulzer AG relating to the above (maximum of 1,040,000 shares). The minimum subscription price per share to be used in the potential financing round to be arranged by Springvest Oyj would be EUR 3.00 per share.

The Board of Directors decides on all other terms and conditions of the issuances of shares and of options and other special rights entitling to shares.

The authorization is valid until 30 June 2024.

7 §

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN MERKINTÄOIKEUSANNISTA / AUTHORIZING THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON A RIGHTS ISSUE

Todettiin, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että se valtuutettaisiin päättämään merkintäoikeusannista, siltä varalta, että hallitus ei pysty toteuttamaan kutsun kohdassa 6 ehdotettua osakeantia ja/tai optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista yhtiön rahoitustilanteen edellyttämässä aikataulussa tai määrässä, seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 12.979.910 osaketta.

Merkintäoikeusannissa osakkeenomistajilla on etuoikeus annettaviin osakkeisiin samassa suhteessa kuin heillä ennestään on yhtiön osakkeita. Hallitus päättää kaikista muista merkintäoikeusannin ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2024 saakka.

Sulzer AG:n edustaja Niclas Salingre ehdotti yhtiökokoukselle, että valtuutuksen perusteella annettavien osakkeiden merkintähinta tulisi olla vähintään 2,00 euroa osakkeelta. Hunajapurkki Sijoitus Oy:n edustaja Juha Kirveskari ja Nurmiraanta Holdings Oy:n edustaja Sami Somero ilmoittivat vastustavansa Sulzer AG:n ehdotusta.

Suoritettiin äänestys hallituksen alkuperäisen ehdotuksen ja Sulzer AG:n ehdotuksen välillä. Äänestyksessä hallituksen alkuperäistä ehdotusta kannatti 4.693.501 ääntä ja Sulzer AG:n ehdotusta kannatti 4.364.234 ääntä. Valituksi tuli siten hallituksen ehdotus, jota kannatti osakeyhtiölain edellyttämä enemmistö annetuista äänistä. Yhtiökokous päätti näin ollen äänestyksen jälkeen hyväksyä hallituksen ehdotuksen.

It was noted that the Board of Directors has proposed to the General Meeting that it be authorized to decide on a rights issue, in case the Board of Directors is unable to execute the share issue and/or issuance of options and other special rights entitling to shares proposed in section 6 of this notice in the time schedule or in the amount required by the financing situation of the company, as follows:

The number of shares to be issued based on the authorization may in total amount to a maximum of 12,979,910 shares.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

In the rights issue, the shareholders have a pre-emptive right to the shares to be issued in proportion to their current shareholdings in the company. The Board of Directors decides on all the other terms and conditions of the rights issue.

The authorization is valid until 30 June 2024.

Sulzer AG's representative Niclas Salingre proposed to the General Meeting that the subscription price of the shares issued based on the authorization should be at least EUR 2.00 per share. Hunajapurkki Sijoitus Oy's representative Juha Kirveskari and Nurmiraanta Holdings Oy's representative Sami Somero announced their opposition to Sulzer AG's proposal.

A vote was taken between the Board of Directors' original proposal and Sulzer AG's proposal. In the vote, 4,693,501 votes supported the Board of Directors' original proposal and 4,364,234 votes supported Sulzer AG's proposal. The Board of Directors' proposal, which was supported by the majority of the votes cast as required by the Limited Liability Companies Act, was thus elected. The General Meeting therefore decided after the vote to accept the Board of Directors' proposal.

8 §

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN YHTIÖN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA / AUTHORIZING THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON ACQUISITION OF THE COMPANY'S OWN SHARES

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin ehdoin:

Hallitus on oikeutettu päättämään enintään 5.000.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla.

Hankkiminen voi tapahtua yhdessä tai useammassa erässä. Osakkeiden hankintahinta on vähintään 0,01 euroa osakkeelta ja enintään 10,00 euroa osakkeelta. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteesta poiketen (suunnattu hankkiminen).

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa kahdeksantoista (18) kuukautta ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that the Board of Directors be authorized to decide on acquisition of the company's own shares on the following terms and conditions:

The Board of Directors is authorized to repurchase a maximum of 5,000,000 company's own shares on the company's unrestricted equity.

The acquisition may take place in one or more instalments. The purchase price shall not be lower than EUR 0.01 per share and shall not be higher than EUR 10.00 per share. The

PÖYTÄKIRJA Nro / MINUTES No. 1/2023

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

authorization entitles the Board of Directors to decide on the acquisition in deviation from the shareholders' shareholding (directed acquisition).

The Board of Directors shall decide on other terms and conditions relating to acquisition of own shares. The authorization is valid for eighteen (18) months from the decision of the Extraordinary General Meeting.

9 §

KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN / CLOSING OF THE MEETING

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat ovat loppuun käsitelty ja että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internet-sivuilla (www.tamturbo.com) viimeistään kahden viikon kuluttua kokouksesta.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 12.41.

The chairman noted that all matters on the agenda had been handled and that the minutes of the meeting will be available on the company's website (www.tamturbo.com) at the latest within two weeks of the meeting.

The chairman closed the meeting at 12.41.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja:
Chairman of the General Meeting:

Tuomas Lehtimäki

Vakuudeksi:
In fidem:

Tuija Hautala

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:
Minutes reviewed and confirmed:

Tommi Holopainen

Jaakko Säiläkivi

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 6 pages before this page

Dokumentet inneholder 6 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 6 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 6 sider før denne side

Detta dokument innehåller 6 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende