

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

**TAMTURBO OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS / ANNUAL GENERAL MEETING
OF TAMTURBO OYJ**

Aika: 30.6.2023 klo 10.00

Time: 30 June 2023 at 10.00

Paikka: Technopolis Yliopistonrinne, kokoustila Enqvist, Kalevantie 2, Tampere

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

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

Läsnä olivat lisäksi hallituksen jäsenet Christiaan Lybaert ja Heidi Ahonen, toimitusjohtaja Igor Nagaev, Heli Malinen, Tuija Hautala 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, the Board members Christiaan Lybaert and Heidi Ahonen, CEO Igor Nagaev, Heli Malinen, Tuija Hautala and LL.M., M.Sc. (Econ.) Tuomas Lehtimäki were present at the meeting.

1 §

KOKOUKSEN AVAUS / OPENING OF THE MEETING

Hallituksen puheenjohtaja Christiaan Lybaert avasi kokouksen.

Chairman of the Board of Directors Christiaan Lybaert opened the meeting.

2 §

JÄRJESTÄYTYMINEN / CALLING THE MEETING TO ORDER

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

Todettiin, että osakkeenomistajilla mahdollisuus seurata yhtiökokousta ja esittää kysymyksiä myös Zoom-etäyhteyden kautta. Selvytyden vuoksi todettiin, että osakkeenomistajilla ei ole kuitenkaan mahdollisuutta virallisesti osallistua kokoukseen Zoom-etäyhteyden kautta eikä käyttää sen kautta äänioikeuttaan.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

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

It was noted that shareholders have an opportunity to follow the General Meeting and ask questions also via Zoom video connection. However, for the sake of clarity, it was noted that it was not possible for the shareholders to officially participate in the meeting or use their voting right through Zoom video connection.

In addition, the chairman explained the procedures for handling matters on the meeting agenda.

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 Jaakko Säiläkivi ja Olli-Pekka Kulmala.

Jaakko Säiläkivi and Olli-Pekka Kulmala 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 9.6.2023 yhtiön internet-sivuilla sekä osakkaille lähetetyllä sähköpostiviestillä. Hallituksen sekä eräiden osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle sisältyivät yhtiökokouskutsuun. Lisäksi yhtiön osakkeenomistaja Sulzer AG on 9.6.2023 tehnyt erillisen ehdotuksen koskien hallituksen jäsenten valitsemista.

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 9 June 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 as well as certain shareholders to the General Meeting were included in the notice to the General Meeting. In addition, a shareholder of the company Sulzer AG has made a separate proposal regarding election of the members of the Board of Directors on 9 June 2023.

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.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

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

5 §

**LÄSNÄ OLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN/
RECORDING ATTENDANCE AT THE MEETING AND ADOPTION OF THE LIST OF
VOTES**

Todettiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuina 27 osakkeenomistajaa sekä 9.345.751 osaketta ja ääntä.

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

It was noted that at the beginning of the meeting 27 shareholders representing 9,345,751 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**).*

6 §

**VUODEN 2022 TILINPÄÄTÖKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN
ESITTÄMINEN / PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE
AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR 2021**

Todettiin, että yhtiön tilinpäätös vuodelta 2022 ja tilintarkastuskertomus ovat olleet nähtävillä yhtiön pääkonttorissa 15.6.2023 lähtien, minkä lisäksi ne olivat saatavilla myös kokouspaikalla.

Toimitusjohtaja Igor Nagaev piti katsauksen, jossa hän käsitteli tilinpäätöksen, tilintarkastuskertomuksen ja yhtiön merkittävimmät tapahtumat tilikaudelta 2022.

Toimitusjohtajan katsaus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 3**).

Tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (**Liite 4**).

It was noted that the company's annual accounts for the year 2022 and the auditor's report, had been available for inspection on the company's headquarters from 15 June 2023 onwards, and that they were also available at the meeting venue.

CEO Igor Nagaev held a presentation in which he presented the annual accounts and the auditor's report and handled the most significant events during the year 2022.

*The presentation by the CEO was attached to the minutes (**Appendix 3**).*

*The annual accounts and the auditor's report were attached to the minutes (**Appendix 4**).*

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

7 §

TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN / ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta.

Merkittiin, että Sulzer AG pidättäytyi äänestämästä tässä asiakohdassa.

The General Meeting adopted the annual accounts for the financial period ended on 31 December 2022.

It was recorded that Sulzer AG abstained from voting in this section.

8 §

PÄÄTÖS TOIMENPITEISTÄ LIITTYEN TILIKAUDEN TULOKSEEN / RESOLUTION ON MEASURES RELATING TO RESULT OF THE FINANCIAL PERIOD

Todettiin, että edellisessä kohdassa vahvistetun yhtiön taseen 31.12.2022 mukaan yhtiön jakokelpoisten varojen määrä on 1.010.890,33 euroa.

Todettiin, että yhtiökokouskutsuun sisältyvään hallituksen ehdotukseen oli virheellisesti kirjattu yhtiön tilikauden tappion määräksi konsernituloslaskelman mukainen tappion määrä -5.015.346,28 euroa. Tamturbo Oyj:n tilikauden tappion määrä on -4.557.886,38 euroa.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että 31.12.2022 päättyneen tilikauden tappio siirretään oman pääoman vähennykseksi edellisten tilikausien voitto/tappiutilille ja että osinkoa ei jaeta.

Merkittiin, että Sulzer AG pidättäytyi äänestämästä tässä asiakohdassa.

It was noted that according to the balance sheet per 31 December 2022 adopted in the previous section, the company has distributable funds of EUR 1,010,890.33.

It was noted that in the Board of Directors' proposal included in the notice to this General Meeting, the amount of the loss according to the consolidated income statement of EUR -5,015,346.28 was erroneously recorded as the amount of the company's loss for the financial year. The amount of Tamturbo Oyj's loss for the financial year is EUR -4,557,886.38.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that the net loss of the financial period 2022 be transferred to retained earnings / loss account and that no dividend be paid.

It was recorded that Sulzer AG abstained from voting in this section.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

9 §

VASTUUVAPAUESTA PÄÄTTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE / RESOLUTION ON DISCHARGE FROM LIABILITY OF THE MEMBERS OF BOARD OF DIRECTORS AND THE CEO

Sulzer AG:n edustaja Tommi Holopainen ilmoitti Sulzer AG:n vastustavan vastuuvapauden myöntämistä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Todettiin, ettei kokouksen läsnäolijoissa ollut tapahtunut muutoksia kokouksen ääniluettelon vahvistamisen jälkeen. Suoritettiin äänestys vastuuvapauden myöntämisestä. Äänestyksessä vastuuvapauden myöntämistä kannatti 4.981.517 ääntä ja vastuuvapauden epäämistä kannatti 4.364.234 ääntä.

Yhtiökokous päätti äänestyksen jälkeen myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle ajalta 1.1.2022 – 31.12.2022 sekä tilinpäätöksen laadinnan osalta.

The representative of Sulzer AG Tommi Holopainen informed that Sulzer AG opposes granting discharge from liability for the members of the Board of Directors and the CEO.

It was noted that there had been no changes in the meeting attendees after the adoption of the list of votes of the meeting. A vote was taken on discharge from liability. In the vote, 4,981,517 votes supported granting the discharge from liability and 4,364,234 votes supported not granting the discharge from liability.

The General Meeting resolved after voting to grant discharge from liability for the members of the Board of Directors and the CEO for the period 1 January 2022 – 31 December 2022 as well as for the preparation of the annual accounts.

10 §

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOISTA PÄÄTTÄMINEN / RESOLUTION ON REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS

Todettiin, että hallitus on ehdottanut, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan yhtiökokouksen päättyessä alkavalta ja valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 4.650 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 1.500 euroa kuukaudessa.

Lisäksi hallituksen jäsenille korvataan kohtuulliset hallituksen kokouksiin osallistumisesta aiheutuneet kulut.

Sulzer AG:n edustaja Tommi Holopainen ilmoitti Sulzer AG:n vastustavan hallituspalkkioiden maksamista valittaville hallituksen jäsenille.

Todettiin, ettei kokouksen läsnäolijoissa ollut tapahtunut muutoksia kokouksen ääniluettelon vahvistamisen jälkeen. Suoritettiin äänestys hallituspalkkioista. Äänestyksessä hallituksen alkuperäistä ehdotusta kannatti 4.981.517 ääntä ja hallituspalkkioiden maksamatta jättämistä kannatti 4.364.234 ääntä.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

Yhtiökokous päätti äänestyksen jälkeen hyväksyä hallituksen tekemän palkitsemista koskevan ehdotuksen.

It was noted that the Board of Directors has proposed that the chair of the Board of Directors be paid EUR 4,650 per month and other members of the Board of Directors each EUR 1,500 per month for the term of office beginning at the end of the General Meeting and ending at the end of the Annual General Meeting following the election.

In addition, the members of the Board of Directors are reimbursed for reasonable costs relating to participation in the meetings of the Board of Directors.

The representative of Sulzer AG Tommi Holopainen informed that Sulzer AG opposes payment of remuneration to the members of the Board of Directors to be elected.

It was noted that there had been no changes in the meeting attendees after the adoption of the list of votes of the meeting. A vote was taken on remuneration of the Board of Directors. In the vote, 4,981,517 votes supported the proposal of the Board of Directors and 4,364,234 votes supported the proposal that no remuneration should be paid to the members of the Board of Directors.

The General Meeting resolved after voting to accept the remuneration proposal of the Board of Directors.

11 §

HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN / RESOLUTION ON THE NUMBER OF MEMBERS IN THE BOARD OF DIRECTORS

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitukseen valitaan viisi (5) jäsentä.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that five (5) members are elected to the Board of Directors.

12 §

HALLITUKSEN JÄSENTEN VALITSEMINEN / ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Todettiin, että osakassopimuksen mukaisesti Sulzer AG:llä on oikeus nimetä hallitukseen kaksi (2) jäsentä. Sulzer AG on ilmoittanut esittävänsä, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen nykyisistä hallituksen jäsenistä Veli-Pekka Tiittanen ja uutena hallituksen jäsenenä Sebastiano Zumbino.

Osakassopimuksen mukaisesti Nurmiraanta Holdings Oy:llä, EAKR-Aloitusrahasto Oy:llä, KWH-konsernin Ab:llä, WS Cleantech Motor Fund Ky:llä ja Timo Pulkillä on yhdessä oikeus nimetä hallitukseen kolme (3) jäsentä. Edellä mainitut osakkeenomistajat ovat ilmoittaneet esittävänsä, että hallitukseen valitaan nykyisistä hallituksen jäsenistä Christiaan Lybaert ja Heidi Ahonen sekä uutena hallituksen jäsenenä Sami Somero.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

Kaikki ehdotetut henkilöt ovat suostuneet tehtävään.

Yhtiökokous päätti edellä mainittujen ehdotusten mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan hallitukseen Veli-Pekka Tiittanen, Sebastiano Zumbino, Christiaan Lybaert, Heidi Ahonen ja Sami Somero.

It was noted that based on the Shareholders' Agreement, Sulzer AG has right to nominate two (2) members to the Board of Directors. Sulzer AG has notified that it proposes that Veli-Pekka Tiittanen of the current member and Sebastiano Zumbino as a new member be elected as members of the Board of Directors.

Based on the Shareholders' Agreement, Nurmiraanta Holdings Oy, EAKR-Aloitusrahasto Oy, KWH-konsernen Ab, WS Cleantech Motor Fund Ky and Timo Pulkki together have right to nominate three (3) members to the Board of Directors. The abovementioned shareholders have notified that they propose that Christiaan Lybaert and Heidi Ahonen of the current members and Sami Somero as a new member be elected as members of the Board of Directors.

All the proposed persons have given their consent for the Board membership.

The General Meeting resolved in accordance with the proposals mentioned above that Veli-Pekka Tiittanen, Sebastiano Zumbino, Christiaan Lybaert, Heidi Ahonen and Sami Somero will be elected to the Board of Directors for the term of office that ends at the end of the Annual General Meeting of 2024.

13 §

TILINTARKASTAJAN PALKKIESTA PÄÄTTÄMINEN / RESOLUTION ON AUDITOR'S FEE

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymää laskua vastaan.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that the auditor's fees be paid according to the auditor's invoice approved by the company.

14 §

TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN / ELECTION OF THE AUDITOR

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Merkittiin, että KPMG Oy Ab oli ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lotta Nurminen.

The General Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors that auditing firm KPMG Oy Ab be elected as the company's auditor for the term of office that ends at the closing of the Annual General Meeting of 2024. KPMG Oy Ab has informed that the principal auditor will be Lotta Nurminen, Authorised Public Accountant.

TAMTURBO OYJ

Y-tunnus / Business Identity Code: 2326864-0

15 §

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 11.32.

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 11.32.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja:
Chairman of the General Meeting:

Tuomas Lehtimäki

Vakuudeksi:
In fidem:

Tuija Hautala

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:
Minutes reviewed and confirmed:

Jaakko Säiläkivi

Olli-Pekka Kulmala

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

This documents contains 8 pages before this page

Dokumentet inneholder 8 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 8 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 8 sider før denne side

Detta dokument innehåller 8 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