

Osakeannin ehdot**Tärkeitä päivämääriä**

Taphtuma	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. DNB Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori¹ ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliike 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 Varna, 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**").

¹ Muutos toiminimeen vireillä.

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 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 Merkintahinnan 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 Merkintahinnan maksu – Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokatio*" esitettyjen allokatioperiaatteiden 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 Ensisijaisten 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 tietynä päivänä 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 Merkintahinnan

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 aikaisempaan 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-osuustilille 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.

Tiettyillä 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, tiettyjä 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.