

ECOUP OYJ:N YLIMÄÄRÄISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA

Aika	13.1.2026 klo 10.00
Paikka	Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy, osoitteessa Eteläesplanadi 14, Helsinki
Läsnä	Kokouksessa olivat kokouksen alkaessa läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (<u>Liite 1</u>) ilmenevät osakkeenomistajat. Läsnä olivat lisäksi hallituksen puheenjohtaja Matti Kaski, hallituksen jäsenet Miimu Airaksinen ja Tuomas Mikkonen sekä yhtiön toimitusjohtaja Pauli Anttila ja kokousvirkaillija. Läsnä olivat lisäksi asianajaja Pauliina Tenhunen ja asianajaja Hanna Salokangas.

1. Kokouksen avaaminen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Matti Kaski avasi kokouksen.

2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Pauliina Tenhunen. Hän kutsui kokouksen sihteeriksi asianajaja Hanna Salokankaan.

Puheenjohtaja selosti kokouksen kulkuun liittyvät käytännön asiat.

Todettiin, että osakkeenomistajilla oli ollut mahdollisuus esittää osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukaisia kysymyksiä kokouksessa käsiteltävistä asioista myös kirjallisesti etukäteen. Tällaisia kysymyksiä ei ollut esitetty.

3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen

Pöytäkirjantarkastajaksi ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Pauli Anttila.

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että yhtiökokouskutsu oli julkistettu yhtiötiedotteella ja julkaistu yhtiön internetsivuilla 19.12.2025.

Todettiin, että yhtiökokoukselle tehdyt päätösehdotukset ja muut osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat olivat olleet nähtävänä yhtiön internetsivuilla 19.12.2025 alkaen.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 2).

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokoukseen osallistuviksi osakkeenomistajiksi katsotaan ne osakkeenomistajat, jotka ovat asianmukaisesti ilmoittautuneet yhtiökokoukseen ilmoittautumisajan kuluessa, joilla on osakeyhtiölain mukaan oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja jotka osallistuvat yhtiökokoukseen kokouspaikalla.

Esitettiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan läsnä oli yhdeksän osakkeenomistajaa henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana.

Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 4 999 929 osaketta ja ääntä eli noin 55,87 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo vahvistettiin ja otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

6. Suunnatusta osakeannista päättäminen

Todettiin, että yhtiö oli 19.12.2025 julkistetulla yhtiötiedotteella tiedottanut yhtiön harkitsevan suunnattua osakeantia yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi sekä kasvun rahoittamiseksi. Osakeannilla kerättävillä varoilla pyritään tukemaan yhtiön kannattavaa kasvua Ruotsissa, Teknologia-liiketoiminnan kaupallistamista sekä tekemään kohdennettuja investointeja tuotannon tehostamiseksi.

Todettiin, että edellä esitetyn perusteella hallitus oli ehdottanut, että yhtiökokous päättää suunnatusta osakeannista seuraavasti:

1. Osakeannissa annetaan enintään 2 189 782 yhtiön uutta osaketta. Osakkeet vastaavat noin 24,5 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä.
2. Osakeanti toteutetaan osakeyhtiölain 9 luvun 3 §:n mukaisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen eli suunnattuna osakeantina. Oikeus merkitä osakkeita on yhtiön olemassa olevista suorista tai epäsuorista osakkeenomistajista yhtiön suurimman omistajan Kasken perheen määräysvallassa olevalla IAIK Oy:llä, Harjavalta Oy:llä, hallituksen jäsen Tuomas Mikkosen perheen määräysvallassa olevalla Pythagor Oy:llä ja operatiivisen johtajan Lauri Törrön määräysvallassa olevalla Flexo Nordic Oy:llä näiden antamien etukäteisten merkintäsitoumusten mukaisesti. Osakeannin suuntaamisen syynä mainituille tahoille on osakeannin toteutumisen varmistaminen. Samoin oikeus merkitä osakkeita on Mall Invest Oy:llä tämän antaman etukäteisen merkintäsitoumuksen mukaisesti. Oikeus merkitä osakkeita on myös osakeannin pääjärjestäjän Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n (Pääjärjestäjä) hankkimilla ja yhtiön hallituksen hyväksymillä muilla valikoiduilla kotimaisilla sijoittajilla.
3. Tilanteessa, jossa osakeanti on ylimerkitty, edellä kohdassa 6.2 mainituille etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille allokoidaan vähintään merkintäsitoumusten mukaiset takuuallokaatiot, jotka ovat yhteensä noin 63 prosenttia suunnatussa osakeannissa annettavista osakkeista. Yhtiön hallitus päättää muille suunnattuun osakeantiin osallistuville sijoittajille allokoitavista osakkeista Pääjärjestäjän ehdotuksen perusteella.

4. Yhtiön hallituksen arvion mukaan osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiseen on osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentissa tarkoitettu painava taloudellinen syy. Arvio perustuu kokonaisarviointiin yhtiön rahoitustarpeesta ja markkinaolosuhteista sekä eri rahoitusvaihtoehtojen aikataulutekijöistä ja toteutusvarmuudesta. Hallitus kiinnittää erityistä huomiota siihen, että ehdotettu merkintähinta vastaa yhtiökokouskutsua edeltävän seitsemän kaupankäyntipäivän (10.–18.12.2025) volyymipainotettua keskimurssia (VWAP), mikä tukee merkintähinnan markkinaehtoisuutta. Verrattuna suunnattuun osakeantiin merkintäetuoikeusanti edellyttäisi pidempää toteuttamisaikaa, mikä ei olisi yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etujen mukaista huomioiden yhtiön rahoitusjärjestelyjen ehdot. Yhtiön osakkeen likviditeetistä johtuen merkintäetuoikeuksille ei myöskään todennäköisesti muodostuisi tehokasta jälkimarkkinaa.
5. Osakkeen merkintähinta on 1,37 euroa, joka vastaa yhtiökokouskutsun päivää edeltävän seitsemän kaupankäyntipäivän (10.–18.12.2025) volyymipainotettua keskimurssia (VWAP). Merkintähinta on näin ollen markkinaehtoinen. Merkintähinta on määritetty yhteistyössä Pääjärjestäjän kanssa. Annettavien osakkeiden merkintähinnat merkitään kokonaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
6. Hallitus valtuutetaan päättämään osakkeiden merkintäajasta.
7. Hallitus valtuutetaan päättämään osakkeiden maksuajasta kuitenkin siten, että maksuaika voi olla enintään viisi arkipäivää osakeannin merkintäajan päättymisestä.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut lisäksi, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannin toteuttamisesta, mukaan lukien osakkeiden allokaatiosta merkitsijöiden kesken yllä esitetyn mukaisesti ja merkintöjen hyväksymisestä. Selvyyden vuoksi, hallituksella on myös oikeus olla toteuttamatta osakeantia. Hallitus oli ehdottanut lisäksi, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannin mahdollisista muista ehdoista ja huolehtimaan osakeantiin liittyvistä käytännön toimenpiteistä.

Ehdotettu hallituksen valtuutus ei kumoa aikaisempia käyttämättömiä osakeantia sekä optio-oikeuksien ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevia valtuutuksia.

Valtuutuksen oli ehdotettu olevan voimassa 31.3.2026 asti.

Yhtiökokous päätti suunnatusta osakeannista hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

7. Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että kaikki asialistan asiat olivat tulleet käsitellyiksi ja että pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internetsivuilla viimeistään 27.1.2026 alkaen.

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 10.06.

[allekirjoitukset seuraavalla sivulla]

Vakuudeksi

PAULIINA TENHUNEN

HANNA SALOKANGAS

Pauliina Tenhunen
Puheenjohtaja

Hanna Salokangas
sihteeri

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty

PAULI ANTTILA

Pauli Anttila
Pöytäkirjantarkastaja

Liitteet

Kokouksen osallistumistilanne ja ääniluettelo (Liite 1)
Kokouskutsu sisältäen hallituksen ehdotukset (Liite 2)