

BIORETEC OY:N MERKINTÄETUOIKEUSANTIA KOSKEVA ASETUKSEN (EU) 2017/1129 ARTIKLAN 1(4) DB) MUKAINEN POIKKEUSASIAKIRJA**TÄRKEÄÄ TIETOA**

Tämä asiakirja ("**Poikkeusasiakirja**") on laadittu Bioretec Oy:n ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") merkintäetuoikeusannin yhteydessä, jossa Bioretec tarjoaa sen osakkeenomistajille merkittäväksi enintään 1 477 828 416 uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ensisijaisesti osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti samassa suhteessa, kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita ("**Nykyiset Osakkeet**") ja toissijaisesti toisille osakkeenomistajille ja muille henkilöille ("**Osakeanti**"). Tämä Poikkeusasiakirja ei ole Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2017/1129, muutoksineen, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta ("**Esiteasetus**") tarkoitettu esite, ja Poikkeusasiakirja on laadittu Esiteasetuksen artiklan 1(4)(db):n mukaisesti sekä Esiteasetuksen Liitteen IX vaatimusten mukaisesti. Poikkeusasiakirja on toimitettu Finanssivalvonnalle 2.4.2026. Finanssivalvonta ei ole tarkastanut tai hyväksynyt Poikkeusasiakirjaa.

Useissa maissa, erityisesti Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, Singaporessa ja Etelä-Afrikassa, Poikkeusasiakirjan jakeluun ja Osakeantiin osallistumiseen saatetaan soveltaa lakisääteisiä rajoituksia (kuten rekisteröinti-, listalleotto- ja kvalifikaatiomääräyksiä sekä muita määräyksiä). Asianmukaisten tietojen hankkiminen tällaisista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Yhtiön vastuulla. Poikkeusasiakirjaa ei saa levittää tai julkaista Osakeannin yhteydessä sellaisissa valtioissa tai muutoin sellaisissa olosuhteissa, joissa Uusien Osakkeiden tarjoaminen tai myyminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Poikkeusasiakirja ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä Uusia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Yhtiöllä ja sen edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Uusiin Osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät. Yhtiö pidättää itsellään oikeuden yksinomaisen harkintansa mukaan hylätä minkä tahansa merkinnän, jonka se tai sen edustajat perustellusti epäilevät aiheuttavan lain, säännön tai määräyksen rikkomisen tai rikkomuksen.

Tämä Poikkeusasiakirja ei ole tarjous myydä Uusia Osakkeita kenellekään sellaisessa maassa, jossa tarjouksen tekeminen kyseiselle henkilölle on lainvastaista, eikä se ole pyyntö saada Uusia Osakkeita koskeva merkintä keneltäkään sellaisessa maassa, jossa kyseisen pyynnön tekeminen on lainvastaista. Yhtiö ei ole tehnyt eikä tule tekemään mitään toimenpiteitä Uusien Osakkeiden julkisen tarjoamisen sallimiseksi Suomen ulkopuolella. Uusia Osakkeita voidaan kuitenkin tarjota kokeneille sijoittajille Euroopan talousalueen ("**ETA**") jäsenvaltiossa tai Yhdistyneessä kuningaskunnassa tilanteessa, jossa jokin sääntelypoikkeus soveltuu. Yhdistyneessä kuningaskunnassa Poikkeusasiakirjaa voidaan levittää ja se on suunnattu vain (i) henkilöille, jotka ovat Yhdistyneen kuningaskunnan ulkopuolella tai (ii) Yhdistyneen kuningaskunnan vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen (Order 2005) ("**Määräys**") 19(5) artiklan mukaisia sijoitusalan ammattilaisia tai (iii) oikeushenkilöitä, joilla on korkea varallisuusasema (*high net worth entities*), taikka muita henkilöitä, joille tämä asiakirja voidaan laillisesti kommunikoida Määräyksen 49(2) artiklan mukaisesti (kaikki edellä mainitut henkilöt yhdessä, "**Relevantit Henkilöt**"). Kenenkään, joka ei ole Relevantti Henkilö, ei tule toimia tämän asiakirjan tai sen sisällön perusteella eikä luottaa tähän asiakirjaan tai sen sisältöön. Uusia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("**Yhdysvaltain arvopaperilaki**"), tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä Uusia Osakkeita saa siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, tietyin poikkeuksin. Uusia Osakkeita tarjotaan ja myydään Yhdysvaltojen ulkopuolelle noudattaen Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S -säännöstä.

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeantia koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Bioretec Oy ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") on Suomen lakien mukaisesti Suomessa perustettu osakeyhtiö. Bioretec on merkitty Patenti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 1474196-9. Bioretec rekisteröitiin kaupparekisteriin 12.6.1998. Bioretecin oikeushenkilötunnus (LEI) on 7437008736AG7HY51K13. Bioretecin kotipaikka on Tampere. Bioretecin rekisteröity osoite on Yrittäjänkulma 5, 33710 Tampere ja puhelinnumero +358 20 778 9500. Yhtiön verkkosivujen osoite on www.bioretec.com. Bioretecin hyväksytty neuvonantaja on Nordic Certified Adviser AB, jonka puhelinnumero on +46 70 551 67 29.

Hallituksen vastuulausunto

Bioretecin hallitus on yksinomaan vastuussa tässä poikkeusasiakirjassa ("**Poikkeusasiakirja**") esitetyistä tiedoista. Tämän Poikkeusasiakirjan tiedot vastaavat Yhtiön hallituksen parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja, eikä Poikkeusasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Toimivaltainen viranomainen

Tämä Poikkeusasiakirja ei ole Esiteasetuksen tarkoittama esite. Bioretecin kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen Finanssivalvonta ei ole tarkastanut eikä hyväksynyt Poikkeusasiakirjaa. Jokaisen sijoittajan on tehtävä oma arvionsa Yhtiöön sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta.

Raportointi- ja julkistamisvelvoitteiden noudattaminen

Bioretecin hallitus täten vahvistaa, että Yhtiö on jatkuvasti noudattanut raportointi- ja julkistamisvelvoitteita koko sen ajan, kun Yhtiön arvopaperit ovat olleet kaupankäynnin kohteena, mukaan lukien direktiivin 2004/109/EY ja tapauksen mukaan asetuksen (EU) No 596/2014 ja delegoidun asetuksen (EU) 2017/565 mukaiset velvoitteet.

Yhtiön jatkuvien julkistamisvelvoitteiden nojalla julkaisemat säännellyt tiedot ovat saatavilla ja hankittavissa Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.investors.bioretec.com. Yhtiö on aiemmin laatinut Esiteasetuksen mukaisen suomenkielisen esitteen, joka on

päiväty 4.6.2021, ja julkaistu Bioretec in toteutumatta jääneen listautumisannin yhteydessä ("**Esite**"). Lisäksi Yhtiö on laatinut suomenkielisen yhtiöesitteen, joka on päiväty 24.9.2021, ja julkaistu Bioretec in osakkeiden listaamisen yhteydessä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("**First North**") ("**Yhtiöesite**"), joka on Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämä monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä. Esite ja Yhtiöesite ovat saatavilla ja hankittavissa Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.investors.bioretec.com. Yhtiöesite ei ole Esiteasetuksessa tarkoitettu esite.

Lisäksi Bioretec in hallitus täten vahvistaa, että Yhtiö ei Osakeannin toteuttamishetkellä ole lykännyt sisäpiiritiedon julkistamista asetuksen (EU) No 596/2014 nojalla.

Osakeannin syy ja varojen käyttö

Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Yhtiön pääomapohjaa ja rahavaroja, jotta Yhtiö pystyisi tukemaan strategiansa toteuttamista. Osakeannista saatavilla varoilla Yhtiö pyrkii vahvistamaan tasettaan, varmistamaan käyttöpääoman riittävyden ja rahoittamaan tavoitellun liiketoiminnan kasvun käyttöpääomatarpeita.

Yhtiö arvioi keräävänsä Osakeannilla vähintään 5 miljoonan euron ja enintään 14,8 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että enintään 1 477 828 416 Uutta Osaketta merkitään). Yhtiö odottaa saavansa Osakeannista vähintään noin 4,5 miljoonan euron ja enintään noin 13,9 miljoonan euron nettovarot sen jälkeen, kun varoista on vähennetty Yhtiön maksettavaksi jäävät Osakeannin palkkiot ja kulut, jotka ovat kokonaisuudessaan arviolta vähintään noin 0,5 miljoonaa euroa ja enintään noin 0,9 miljoonaa euroa. Osakeannista saatavat varat on tarkoitus käyttää Yhtiön tuotteiden kaupalliseen laajentamiseen erityisesti Yhdysvalloissa, tuotekehitysputken edistämiseen sekä kolmen uuden tuotteen lanseeraamiseen seuraavan 18 kuukauden aikana, Yhtiön toiminnan ja tuotantokapasiteetin parantamiseen sekä käyttöpääoman ja yleisten hallintokulujen kattamiseen. Bioretec on saanut Stephen Industries Inc Oy:ltä Merkintäsitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) sekä Merkintätakaussitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) Osakeantiin liittyen. Lisäksi eräät Bioretec in johtohenkilöt ovat ilmoittaneet aikomuksestaan merkitä Osakeannissa Uusia Osakkeita täysimääräisesti niille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella. Lisätietoja on esitetty kohdassa "*Osakeannin ehdot- Merkintäsitoumus ja Merkintätakaussitoumus*".

Riskitekijät

Uusiin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti seuraaviin riskitekijöihin, joita pidetään olennaisena Bioretec in kannalta. Alla luetellut riskitekijät rajoittuvat riskeihin, joita Bioretec pitää tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä merkittävänä ja olennaisina Bioretecille. Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Bioretec in liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin. Sijoittajia kehoitetaan tekemään itsenäinen arvio Yhtiöstä ja Osakeannin ehdoista, nykyiset olosuhteet ja riskit mukaan lukien. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä mahdollisia sijoittajia kehoitetaan konsultoimaan omia neuvonantajiaan ja huolellisesti arvioimaan ja harkitsemaan sijoituspäätöstä.

Bioretec in liiketoimintaan ja rahoitukseen liittyvät riskit

Bioretec in käyttöpääoma ei tällä hetkellä riitä kattamaan Yhtiön tarpeita seuraavan 12 kuukauden ajaksi, mikä voi vaarantaa Yhtiön toiminnan jatkuvuuden

Bioretec arvioi, että sen käytössä oleva käyttöpääomaa ei riitä kattamaan sen tämänhetkisiä tarpeita seuraavan 12 kuukauden ajaksi. Yhtiön kassavarat (sisältäen rahat ja pankkisaamiset sekä rahoitusarvopaperit) olivat 31.12.2025 4,1 miljoonaa euroa, ja tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretec arvioi, että sen nykyinen käyttöpääoma tulee riittämään kesäkuulle 2026 asti. Bioretec in mukaan, mikäli Osakeanti toteutetaan suunnitellussa aikataulussa, siitä odotetut vähintään 5 miljoonan euron bruttovarat (yhdessä Bioretec in ja sen tytäryhtiöiden tämänhetkisen omaisuuden kanssa) takaisivat riittävän käyttöpääoman Yhtiön nykyisten tarpeiden kattamiseksi joulukuulle 2026 asti. Yhtiön onnistuessa keräämään 14,8 miljoonan euron bruttovarat Yhtiö uskoo, että sillä olisi tarvittava käyttöpääoma Yhtiön strategian toteuttamiseksi vuoden 2027 viimeiselle vuosineljännekselle tämänhetkisen liiketoimintasuunnitelman mukaisesti. Jos Osakeanti ei toteudu, Bioretec pyrkii täyttämään käyttöpääomatarpeensa muun muassa hankkimalla lisärahoitusta oman pääoman ehtoisilla sijoituksilla tai mahdollisilla muilla rahoitusmuodoilla. Mikäli Bioretec ei onnistu hankkimaan lisärahoitusta, Yhtiö voi joutua vakaviin taloudellisiin vaikeuksiin ja sen toiminnan jatkuvuus voi vaarantua.

Bioretec in liiketoiminta on kasvuvaiheessa ja perustuu osittain tutkimus- ja kehitysprojekteihin, eikä liiketoiminnan kehittymisestä voitolliseksi ole takeita

Nykyisten tuotteiden valmistuksen ja myynnin lisäksi Bioretec in liiketoiminta keskittyy uusien tuotteiden kehittämiseen ja kaupallistamiseen. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretec kaupallistaa magnesiumipohjaisia RemeOs™-tuoteperheen tuotteitaan sekä Activa-tuoteperheen biopolymeeripohjaisia tuotteitaan, minkä lisäksi se jatkaa kokonaan uusien tuotteiden kehittämistä sekä pyrkii laajentamaan myös jo olemassa olevien tuotteidensa käyttötarkoituksia. Bioretec in tuotteiden kehittäminen ja kaupallistaminen on aiheuttanut ja tulee jatkossakin aiheuttamaan Yhtiölle merkittäviä kustannuksia. Yhtiön pitkän aikavälin tulevaisuudennäkymät ja voitontuottamiskyky ovat riippuvaisia siitä, miten magnesium- ja hybridikomposiittiteknologiaan perustuvien uusien tuotteiden kliininen testaus ja kaupallistaminen onnistuvat ja pysyykö Yhtiö tältä osin suunnittelemassaan aikataulussa. Koska huomattavan osan Bioretec in tulevaisuuden liikevaihdosta odotetaan kertyvän tuotteista, jotka ovat vielä kehitys- tai

kaupallistamisvaiheessa, Bioretecin liikevaihdon kehitystä on vaikeaa ennakoida, eikä siksi ole takeita siitä, että Bioretec pystyy kääntämään toimintansa voitolliseksi. Vaikka Yhtiö onnistuisi kääntämään toimintansa voitolliseksi, ei ole takeita siitä, että Yhtiön toiminta myös pysyy voitollisena keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Bioretec saattaa joutua tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan

Bioretecin toimialalla riski tuotevastuu- tai turvallisuusvaatimusten kohteeksi joutumisesta on merkittävä. Vaikka Bioretecin tiedossa ei tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä ole tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimuksia Yhtiötä kohtaan, Yhtiö saattaa joutua tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi tulevaisuudessa. Vaatimukset voivat kohdistua tuotteisiin silloin, kun ne ovat markkinoilla, mutta myös ennen niiden kaupallista markkinointia ja myyntiä kliinisten kokeiden aikana. Bioretecin tuotteita koskevat tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset saattavat johtaa Bioretecin tuotteiden myynnin väliaikaiseen tai pysyvään keskeytymiseen tai Bioretecin kehitys- tai tutkimusvaiheessa olevien tuotteiden kehityksen ja testauksen väliaikaiseen tai pysyvään keskeyttämiseen. Lisäksi tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä vastuita, joista voi aiheutua Bioretecille huomattavia kuluja. Mahdolliset oikeudenkäynnit edellyttäisivät myös Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja, eikä ole mitään varmuutta siitä, että Yhtiöllä olisi tällaiset resurssit oikeusprosessin hetkellä käytössään tai että Yhtiö voittaisi tällaisen oikeusprosessin. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Yhtiö rakentaa markkina-asemaansa ja vakiinnuttaa Bioretecin RemeOs™- ja Activa-tuotteiden kaupallista asemaa Yhdysvalloissa, jossa tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimukset voivat johtaa Suomen mittakaavassa merkittäviin vahingonkorvauseuraamuksiin, mikäli tällaisia vaatimuksia ajetaan Yhtiötä vastaan Yhdysvalloissa. Riski vastuiden suuruudesta kasvaa entisestään, mikäli tällaisia vaatimuksia ajetaan useiden tahojen ajamalla joukkokanteilla. Oikeudenkäynneistä ja niistä aiheutuvista vastuista aiheutuvien välittömien kustannusten lisäksi Yhtiöön ja sen tuotteisiin kohdistuvat tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimukset voivat johtaa myös välillisiin kustannuksiin väitteistä, vaatimuksista ja oikeudenkäynneistä aiheutuvien mainehaittojen kautta.

Bioretec on riippuvainen kyvystään rekrytoida ja sitouttaa avainhenkilöitä

Yhtiön avaintyöntekijöiden ja muiden avainhenkilöiden osaaminen ja kokemus ovat Bioretecin liiketoiminnan kehittämisen kannalta Yhtiölle merkittäviä tekijöitä. Yhtiössä on tapahtunut joitakin muutoksia johtoryhmässä vuoden 2025 ja alkuvuoden 2026 aikana, ja vuonna 2025 tapahtuneet muutokset vaikuttivat olennaisesti Yhtiön vuoden 2025 liiketoiminnan tulokseen. Koska Bioretecin liiketoiminnan kehittäminen riippuu olennaisesti Yhtiön työntekijöiden ja johdon osaamisesta, se riippuu olennaisesti myös Yhtiön kyvystä sitouttaa nykyiset avainhenkilöt Yhtiöön ja rekrytoida tulevaisuudessa tarvittaessa uutta, osaavaa henkilöstöä ja muita avainhenkilöitä. Yhtiön verrattain pienen henkilöstömäärän takia erityisesti useamman avainhenkilön samanaikainen lähteminen Yhtiöstä voisi aiheuttaa väliaikaisia viivästyksiä esimerkiksi Yhtiön myyntiin, tuotanto- tai tuotekehitysprosessiin ja liiketoiminnan suunniteltuun kehitykseen. Bioretecin toimiala edellyttää sen työntekijöiltä ja johtohenkilöiltä Bioretecin tuotteisiin liittyvää erityisosaamista ja -asiantuntemusta. Koska alan asiantuntijoita on maailmanlaajuisesti melko vähän, ylemmän tason asiantuntijoiden rekrytoiminen ja sitouttaminen kaupallisesti kohtuullisin ehdoin tai ollenkaan voi olla vaikeaa. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä yli 50 prosentilla yhtiön johtohenkilöistä ei ollut Yhtiön optio-oikeuksia. Vaikka Yhtiöllä on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä ja Yhtiö pyrkii edelleen sitouttamaan johtohenkilöitään ja avainhenkilöitään vuonna 2026, ei ole takeita siitä, että kyseiset sitouttamismenetelmät ovat riittäviä kyseisten henkilöiden onnistuneeseen sitouttamiseen. Epäonnistuminen avaintyöntekijöiden ja muiden avainhenkilöiden sitouttamisessa tai rekrytoimisessa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Bioretec saattaa tarkoituksellisesti loukata kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia, ja tällaiset loukkaukset saattavat johtaa oikeudellisiin toimiin, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan

Bioretecin maineen ja sen liiketoiminnan kannalta on tärkeää, että Yhtiö ei loukkaa liiketoiminnassaan kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia. Yhtiö saattaa kuitenkin tarkoituksellisesti loukata kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia liiketoiminnassaan, eikä ole takeita siitä, että Yhtiön nykyiset tai tulevat tuotteet eivät tällä hetkellä tai tulevaisuudessa loukkaisi kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia. Tällaiset loukkaukset voivat johtaa oikeudellisiin toimiin. Tällaiset oikeudelliset toimet vaatisivat ensinnäkin Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja, eikä ole takeita siitä, että Yhtiöllä olisi toimien hetkellä tarvittavat resurssit käytössään. Oikeudelliset toimet saattaisivat myös johtaa Yhtiön toiminnan rajoittamiseen, Yhtiön immateriaalioikeuksien mitätöimiseen tai kumoamiseen ja vahingonkorvausvastuuseen. Näiden lisäksi kolmannen osapuolen immateriaalioikeuden väitetyllä tai todetulla loukkauksella voi olla Yhtiön brändiä ja mainetta heikentävä vaikutus.

Bioretecin immateriaalioikeudet eivät välttämättä riitä suojaamaan Yhtiön tuotteita riittävästi, Yhtiö voi epäonnistua hankkimaan itselleen uusia tarpeellisia immateriaalioikeuksia tai Yhtiö voi epäonnistua immateriaalioikeuksien puolustamisessa

Bioretecin immateriaalioikeudet koostuvat patenteista, tavaramerkeistä, lisensseistä, domain-nimistä ja rekisteröimättömistä immateriaalioikeuksista, kuten tietotaidosta ja liikesalaisuuksista. Bioretec arvioi jatkuvasti immateriaalioikeuksiensa sen tuotteille tuoman suojan riittävyttä ja tekee uusia hakemuksia, mikäli niiden katsotaan tuottavan strategisesti arvokasta suojaa Bioretecin innovaatioille. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Bioretec onnistuu arvioissaan asianmukaisesti ja se saattaa epäonnistua suojaamaan tuotteitaan riittävästi, jolloin kolmannet osapuolet voivat hyötyä Bioretecin innovaatioista. Tällöin Bioretec saattaisi menettää osan kilpailuedustaan suhteessa sen kilpailijoihin, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen. Vaikka Yhtiö onnistuisi tunnistamaan uuden immateriaalioikeuden tarpeen asianmukaisesti, ei myöskään ole varmuutta siitä, että

Yhtiön tekemä tai Yhtiön tulevaisuudessa tekemä immateriaalioikeutta koskeva hakemus menestyy ja hakemuksen kohteena oleva immateriaalioikeus myönnetään Yhtiölle. Ei myöskään ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu ylläpitämään sille kerran myönnettyjä immateriaalioikeuksia, vaan on mahdollista, että Yhtiö menettää jonkin sille aiemmin myönnetyn immateriaalioikeuden esimerkiksi kolmansien osapuolten vaatimuksien seuraamuksena.

Bioretec in suojaamistoimista huolimatta sen kilpailijat ja muut kolmannet osapuolet saattavat käyttää Bioretec in immateriaalioikeuksia oikeudetta, minkä lisäksi immateriaalioikeuksien omistajuudesta saattaa syntyä erimielisyyksiä. Tällöin Yhtiö voi joutua puolustamaan immateriaalioikeuksiaan esimerkiksi oikeudessa, mikä voi vaatia Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja. Ei myöskään ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuisi puolustamaan immateriaalioikeuksiaan tehokkaasti. Yhtiö saattaa myös päättää ryhtyä toimenpiteisiin, joilla se pyrkii estämään sen kilpailijoita hankkimasta immateriaalioikeuksien suojaa. Tällaiset toimenpiteet voivat vaatia merkittäviä resursseja ja aiheuttaa merkittäviä kustannuksia. Etukäteen ei voida varmistua siitä, että Yhtiöllä olisi edellä mainituissa tilanteissa käytössään kaikki tarvittavat resurssit immateriaalioikeuksiansa puolustamiseen, kanteiden ajamiseen tai muihin tarvittaviin toimenpiteisiin. Epäonnistuminen immateriaalioikeuksien suojaamisessa, uusien immateriaalioikeuksien hankkimisessa tai immateriaalioikeuksien puolustamisessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretec in liiketoimintaan.

Bioretec altistuu toiminnassaan oikeudellisille riskeille

Bioretec saattaa joutua tavanomaisen liiketoimintansa yhteydessä osalliseksi oikeudenkäynteihin tai hallinnollisiin menettelyihin (liittyen esimerkiksi sopimusvastuusiin, jakelija- ja toimittajaverkostoon sekä jakelu- ja toimittajasopimusten tulkintaan, työntajavelvoitteisiin, työ- tai johtajasopimusten tulkintaan, kilpailuasioihin, yksityisyyttä, henkilötietojen käsittelyä ja tietosuojaa koskevaan lainsäädäntöön, verotuksellisiin tulkintoihin, petoksiin, lahjontaan ja rikoksiin), ja siihen voidaan kohdistaa verotarkastuksia ja hallinnollisia tarkastuksia. Mikäli hallinnolliset tarkastukset johtaisivat hallinnollisten prosessien aloittamiseen, tällaiset prosessit voivat muodostua kestoiltaan hyvin pitkiksi ja siten vaatia Yhtiöltä merkittäviä henkilö- ja aikaresursseja sekä taloudellisia resursseja. Hallinnollisten prosessien perusteella mahdollisesti määrättävät seuraamusmaksut voivat lisäksi olla määrältään huomattavia. Oikeudenkäyntien lopputulos saattaa olla esimerkiksi Bioretec in asettaminen vahingonkorvausvastuuseen, sakkojen määrääminen tai tietyn Bioretec in harjoittaman toiminnan kieltäminen. Oikeudenkäynnit voivat myös vaikuttaa kielteisesti Bioretec in maineeseen nykyisten tai potentiaalisten asiakkaiden, työntekijöiden ja muiden sidosryhmien keskuudessa. Jos Bioretecille määrätään oikeudenkäyntien johdosta sanktioita tai Bioretec in maine heikentyy, tällä voi olla haitallinen vaikutus Bioretec in liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Bioreteciin haitallisesti

Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretec in tuotteita myydään noin 40 maassa ja uusista jakelusopimuksista neuvotellaan jatkuvasti. Bioretec in oma pääasiallinen käyttövaluutta on euro, minkä lisäksi Yhtiöllä on yhdysvaltalainen tytäryhtiö Bioretec Inc., jonka käyttövaluuttana on Yhdysvaltain dollari. Yhtiö altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutuvalla riskillä aina, kun se maksaa tai vastaanottaa maksuja, jotka muunnetaan muusta valuutasta kuin eurosta, tai kun Bioretec Inc. maksaa tai vastaanottaa maksuja muussa valuutassa kuin Yhdysvaltain dollarissa. Bioretec myy tällä hetkellä Yhtiön olemassa olevia Activa- ja RemeOs™-tuotteita Yhdysvalloissa tytäryhtiönsä Bioretec Inc.:n kautta suoraan loppukäyttäjille, eli sairaaloille ja polikliinisille kirurgikeskuksille, missä sopimukset laaditaan Yhdysvaltain dollareissa. Yhdysvaltojen ulkopuolella Bioretec toimii kaupallisesti maakohtaisten tai alueellisten jakelijoiden kautta, jotka puolestaan myyvät tuotteet eteenpäin loppukäyttäjilleen. Mikäli Bioretec ei onnistuisi jatkossa neuvottelemaan jakelijoidensa kanssa euromääräisiä sopimuksia, tai jos Bioretec Inc. ei onnistu neuvottelemaan sopimuksia Yhdysvaltain dollareissa, ne voisivat tulevaisuudessa altistua nykyistä suuremmalle valuuttakurssiriskille, sillä tällöin ne joutuisivat vastaanottamaan jakelijoiltaan maksuja useissa eri valuutoissa. Osa valuuttakurssin muutoksiin liittyvästä riskistä on Bioretec in vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella siksi, että myös Bioretec in jakelijan solmimilla valuuttakurssisopimuksilla voi olla merkitystä Bioretec in kannalta. Mikäli valuuttakurssit vaihtelisivat tulevaisuudessa merkittävästi näissä maissa tai muissa maissa, joissa Bioretec in tuotteita myydään, tällä voisi olla haitallinen vaikutus Bioretec in liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja tulevaisuudennäkymiin. Mitä suurempi osa Yhtiön liikevaihdosta tulee maasta, jossa valuuttakurssi vaihtelee merkittävästi, sitä olennaisempi tämä haitallinen vaikutus on. Maailman talouden epävarmuuden lisääntyminen esimerkiksi käynnissä olevien konfliktien, kauppapoliittisten jännitteiden tai muiden syiden vuoksi voi lisätä riskiä valuuttakurssien epäedullisista vaihteluista.

Valuuttakurssivaihtelut vaikuttavat Bioreteciin myös kysynnän kautta. Valuuttakurssin muuttuminen merkittävästi jossain sellaisessa maassa, jossa Bioretec in tuotteita myydään, voi vaikuttaa Bioretec in tuotteiden hintakilpailukykyyn verrattuna sellaisiin kilpailijoiden tuotteisiin, joita valmistetaan ja/tai myydään muussa valuutassa. Esimerkiksi valuutan arvon merkittävä lasku voi tehdä Bioretec in tuotteista kyseisen valuutta-alueen markkinoille liian kalliin, jolloin tuotteen kysyntä voi nopeasti romahtaa merkittävästi tai sen kysyntä voi loppua kokonaan. Vastaavasti merkittävät Yhdysvaltain dollarin valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Bioretec Inc.:n kautta myytävien tuotteiden kilpailukykyyn. Tällaisiin valuuttakurssiriskeihin liittyvien välillisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretec in liiketoimintaan. Mitä suurempi osa Yhtiön liikevaihdosta tulee tällaisesta maasta, jossa valuuttakurssin vaihtelu vaikuttaa negatiivisesti Bioretec in tuotteiden kysyntään, sitä olennaisempi tämä haitallinen vaikutus on.

Bioretec altistuu luotto- ja vastapuoliriskille Bioretec in jakelusopimuksiin ja hankintoihin liittyvien saamisten yhteydessä

Bioretec altistuu esimerkiksi sen jakelusopimuksiin ja materiaalihankintoihin perustuviin saataviin liittyvälle luottoriskille. Talouden mahdollinen heikkeneminen saattaa heikentää Bioretec in sopimusvastapuolten maksuvalmiutta, millä saattaa olla haitallinen

vaikutus Bioretecin kykyyn periä saamiset täysimääräisesti tai niiden erääntyessä. Mikäli Bioretecin sopimusvastapuoli muuttuu kokonaan maksukyvyttömäksi, Bioretec saattaa menettää saatavansa kokonaan tai osittain tai jäädä ilman tällaisen vastapuolen kanssa tehdystä sopimuksista odotettua hyötyä.

Bioretecin toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn liittyvät riskit

Lääkinnällisten laitteiden valmistus on tarkoin säännelty toimiala, ja muutokset toimialaa, Bioreteciä tai Bioretecin tuotteita koskevassa sääntelyssä tai oikeuskäytännössä voivat olla Bioretecille epäedullisia

Lääkinnällisten laitteiden valmistaminen on erittäin säänneltyä, minkä takia Bioretecin tuotteiden tulee Suomessa ja Euroopan unionissa sovellettavan lainsäädännön lisäksi täyttää myös kunkin muun maan, jossa Bioretecin tuotteita myydään, lainsäädännössä tuotteille asetetut vaatimukset. Bioretecin toimintaan kohdistuu myös merkittävä määrä sääntelyä, standardeja ja määräyksiä, jotka liittyvät esimerkiksi tuotteiden kehittämiseen, tuotteiden testaamiseen, tuotantoprosessiin, tuotantoprosessin turvallisuuteen, tuotannossa käytettäviin laitteisiin, tuotteiden sterilointiin, Yhtiön toimitiloihin ja laadunhallintajärjestelmään, tuotteiden pakkauksiin, pakkausmerkintöihin, raaka-aineiden hankintaan, tuotteiden jakeluun, tuontiin ja vientiin sekä tuotteiden rekisteröimiseen ja markkinointiin. Bioretecille voi siten aiheutua ylimääräisiä kustannuksia sen mukauttaessa toimintaansa sääntelyssä, standardeissa ja määräyksissä tapahtuviin muutoksiin. Epäonnistuminen toimintaan soveltuvan lainsäädännön, standardien tai määräyksien noudattamisessa voi johtaa Bioretecin toimintojen rajoittamiseen tai keskeyttämiseen väliaikaisesti tai pysyvästi. Tämän lisäksi Yhtiö voi joutua rikkomuksien johdosta erilaisten seuraamusten, mukaan lukien sakkorangaistusten, siviili- tai rikosoikeudellisten seuraamusten kohteeksi. Kolmannet osapuolet saattavat myös kohdistaa Bioreteciin vaatimuksia, jotka mahdollisesti johtavat ylimääräisiin kuluihin.

Poliittinen tai taloudellinen epävarmuus tietyissä valtioissa tai maailmanlaajuisesti voi vaikuttaa haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan

Koska Bioretec suuntaa vientiä ympäri maailman, se altistuu esimerkiksi poliittisille, taloudellisille, lainsäädännöllisille ja yhteiskunnallisille olosuhteille kussakin maassa, johon se suuntaa vientiään, sekä makrotaloudelliselle kehitykselle. Yleiset taloudelliset ja rahoitusmarkkinoiden olosuhteet ovat viime vuosina vaihdelleet huomattavasti Euroopassa ja muualla maailmassa esimerkiksi Ukrainan sodan, Lähi-idän ja Punaisenmeren konfliktin, yleisen korkotason ja inflaation vaihtelun, kansainvälisen kaupan tullien ja tulliluonteisten maksujen muutosten ja kiristyneiden kansainvälisen kaupan jännitteiden sekä suurten talouksien välisten kauppapolitiikkojen maailmanlaajuisten muutosten takia. Käynnissä olevien konfliktien pitkittyminen, eskaloituminen tai leviäminen, yleinen korko- ja inflaatiotaso sekä niihin liittyvä epävarmuus ja vaihtelu, uudet taloudelliset pakotteet tai muiden toimenpiteiden käyttöönotto, hyödykkeiden hintojen epävakaus tai esimerkiksi toimitusketjujen häiriöiden määrän kasvu voivat vaikuttaa olennaisesti paikalliseen ja globaaliin makrotalouteen. Lisäksi kansainväliseen kauppaan liittyvillä jännitteillä ja niiden vaikutuksilla esimerkiksi tuontitullien korotuksiin tai korotuksia seuraavilla asetetuilla vastatulleilla tai eskaloitumisella kauppasodaksi voi olla haitallisia vaikutuksia kansainväliseen taloustilanteeseen ja siten myös Yhtiön liiketoimintaan. Vallitseva maailmanlaajuinen poliittinen ja taloudellinen tilanne on lisääntyvästi osoittanut protektionistisia piirteitä, ja kauppapolitiittiset jännitteet ovat edelleen kiristyneet Yhdysvaltojen ja Kiinan sekä Yhdysvaltojen ja sen muiden kauppakumppanien, mukaan lukien Euroopan unionin, väleillä. Tullien, tullisopimusten tai rajat ylittävien kauppasopimusten muutoksilla voi olla haitallisia vaikutuksia Bioretecin liiketoimintaan. Yhtiön vahva keskittyminen laajentumiseen Yhdysvaltain markkinoilla voi lisätä altistumista tullien ja valuuttakurssien muutoksille. Kiinassa käynnissä oleva siirtyminen volyyymiin perustuvaan hankintajärjestelmään on johtanut traumaimplanttien hintojen laskuun, joka on edistänyt paikallisten valmistajien kysyntää. Tämän trendin jatkuminen tai voimistuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Bioretecin tuotteiden kilpailukykyisyyteen ja myyntikatteisiin Kiinan markkinoilla. Makrotalouteen ja kansainvälisiin markkinaolosuhteisiin tulee jatkossakin todennäköisesti vaikuttamaan muun muassa riskit hitaan taloudellisen kasvun jatkumisesta ja muutoksista kauppapolitiikassa eri maissa (mukaan lukien mahdolliset tullivelvollisuudet tai tullien korotukset), muiden geopolitiittisten tapahtumien uhka (mukaan lukien sota, liikekannallepano, sotilaalliset konfliktit ja hybridivaikuttamistoimet, kuten kyberhyökkäykset) sekä energiahintojen kehitys. Mikä tahansa edellä mainituista poliittisista tai taloudellisista epävarmuustekijöistä voi vaikuttaa haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan.

Tuotekehitykseen, valmistukseen ja tuotteiden kaupallistamiseen liittyvät riskit

Tuotteidensa myyntilupien menettäminen, uusien myyntilupien hankkimisessa epäonnistuminen tai lupaprosessien ennakoitua pidempi kesto voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan

Bioretec on kasvuvaiheessa oleva yhtiö, jonka tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kliiniset tutkimukset ja kaupallistamissuunnitelma onnistuvat. Yhtiön uusien tuotteiden myyntilupaprosessien eteneminen on osittain Bioretecin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella, eikä Bioretec siten voi vaikuttaa esimerkiksi siihen, kuinka kauan viranomaisilla kestää tuotteiden myyntilupahakemusten käsittelyssä. Esimerkiksi suunniteltua RemeOs™ DrillPinin kaupallistamisen aikataulua Yhdysvalloissa muutettiin 12.9.2025, jotta aikataulussa voitiin huomioida FDA:n ohjeet uusiin materiaaleihin tutkimusvaatimuksista. Ei myöskään voida varmistua siitä, että viranomaiset myöntävät Bioretecin tuotteille sen hakemat myyntiluvat. Myyntiluvan myöntämisen jälkeen niiden maiden viranomaiset, joissa Bioretecin tuotteita myydään, kohdistavat Bioreteciin myyntiluvan myöntämisen jälkeistä valvontaa. Esimerkiksi Euroopan Unionissa myyntilupa (CE-merkintä) on voimassa viisi vuotta kerrallaan, minkä jälkeen ilmoitettu laitos voi jatkaa myyntilupaa viisi vuotta kerrallaan, mikäli markkinoille saattamisen jälkeinen valvonta tukee myyntiluvan jatkamista. Ei ole varmuutta siitä, että Bioreteciin

kohdistuvassa valvonnassa ei ilmenisi seikkoja, joilla voisi olla merkitystä myyntiluvan voimassaolon kannalta, eikä myöskään siitä, että Bioretecin tuotteiden myyntilupaa jatkettaisiin uudistamishakemuksen perusteella. Bioretec voi myös menettää jo myönnetyn myyntiluvan esimerkiksi siksi, että tuotteissa ilmenee turvallisuuspuutteita. Tuotteidensa myyntilupien menettäminen, uusien myyntilupien hankkimisessa epäonnistuminen tai lupaprosessien ennakoitua pidempi kesto voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan.

Bioretec in uuden sukupolven magnesium- ja hybridikomposiittipohjaiset tuotteet saattavat osoittautua kliinisissä kokeissa tai kliinisessä käytössä käyttötarkoitukseensa sopimattomiksi tai turvallisuudeltaan puutteellisiksi eikä niille välttämättä synny riittävää kysyntää

Bioretec sai myyntiluvan RemeOs™-traumaruuville Yhdysvalloissa maaliskuussa 2023 ja Euroopassa tammikuussa 2025. Bioretec in tulevaisuudennäkymät ja voitontuottamiskyky ovat olennaisesti riippuvaisia ensinnäkin siitä, onnistuuko Yhtiö saamaan magnesiumipohjaisille tuotteilleen seuraavat myyntiluvat Yhdysvalloissa ja Euroopassa, mutta myös siitä, miten Bioretec in uuteen tuoteperheeseen kuuluvien muiden tuotteiden kliiniset tutkimukset onnistuvat. Bioretec in tarkoituksena on tuoda markkinoille myös muita RemeOs™-tuoteperheen magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisia tuotteita kuin RemeOs™-traumaruuvi, ja nämä muut tuotteet ovat vielä kehitysvaiheessa, esimerkiksi tällä hetkellä kliinisissä kokeissa etenevä RemeOs™ Drillpin. Koska suuri osa Bioretec in RemeOs™-tuoteperheeseen kuuluvista tuotteista ovat yhä kehitys- tai testausvaiheessa, ei ole vielä varmaa, ovatko ne tarkoituksensa sopivia, turvallisia ja tehokkaita ja onko niitä siten mahdollista kaupallistaa suunnitelman mukaisesti tai lainkaan. Mikäli Bioretec in tuotteet eivät läpäise tarvittavia kliinisiä testejä, eivätkä ne siksi etene kaupallistamisvaiheeseen suunnitellussa aikataulussa tai lainkaan, Bioretec ei pysty toteuttamaan kaupallistamissuunnitelmaansa suunnitellusti, mikä johtaisi Yhtiön tulevaisuudennäkymien ja tulevaisuuden voitontuottamiskyvyn merkittävään heikentymiseen ja olisi mahdollista, että Bioretec ei tällöin onnistuisi muuttamaan toimintaansa voitolliseksi lainkaan.

On myös mahdollista, että tuotteiden loppukäyttäjät, eli kirurgit ja sairaalat, eivät näe kliinisessä käytössä RemeOs™-tuoteperheen tuotteiden hyötyjä tai tuotteiden hyödyt osoittautuvat kliinisessä käytössä odotettua pienemmiksi, jolloin tuotteille ei välttämättä muodostu riittävää kysyntää. Koska Bioretec in tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kehitys ja kaupallistaminen onnistuvat, Bioretec in uusiin tuotteisiin kohdistuva riittämätön kysyntä johtaisi Yhtiön tulevaisuudennäkymien ja tulevaisuuden voitontuottamiskyvyn merkittävään heikentymiseen ja olisi mahdollista, että Bioretec ei tällöin onnistuisi muuttamaan toimintaansa voitolliseksi lainkaan. Uuden sukupolven tuotteiden tutkimus- ja kehitysvaiheessa epäonnistumisella tai niihin kohdistuvalla liian vähäisellä kysynnällä voisi siten olla olennaisen haitallinen vaikutus Bioretec in liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja tulevaisuudennäkymiin.

Bioretec saattaa epäonnistua liiketoimintansa kasvattamisen kannalta olennaisten yhteistyö- tai lisensiointisopimusten solmimisessa tai uusien tuotteidensa markkinoinnissa, eivätkä Bioretec in tuotteet siten välttämättä saavuta suunniteltua markkina-asemaa

Bioretec in tulevaisuudennäkymät ja tulevaisuuden voitontuottokyky ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten Yhtiön uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kaupallistamissuunnitelma onnistuu. Osana Bioretec in uusien magnesiumipohjaisten tuotteiden Yhdysvaltain kaupallistamissuunnitelmaa Bioretec on vuonna 2025 siirtynyt varastointijakelumallista suorajakelumalliin, jossa Bioretec myy tuotteitaan suoraan sairaaloille ja polikliinisille kirurgiakeskuksille yhdysvaltalaisen tytäryhtiönsä Bioretec Inc.:n kautta. Bioretec on lisäksi perustanut mielipidevaikuttajaverkoston sekä toteuttanut uusien tuotteiden käytön perehdyttämisen alueellisten mielipidevaikuttajien kautta, mikä on entisestään edistänyt kaupallistamista Yhdysvalloissa. Mielipidevaikuttajien vakuuttamisella ja sitouttamisella on siten merkittävä rooli Bioretec in tuotteiden kaupallistamisessa ja markkinoinnissa. Mielipidevaikuttajien sitouttaminen edellyttää, että Yhtiö onnistuu vakuuttamaan mielipidevaikuttajat sen tuotteiden eduista, turvallisuudesta ja niiden antamasta lisäarvosta. On mahdollista, että Bioretec epäonnistuu mielipidevaikuttajien sitouttamisessa, eikä siten onnistu markkinoimaan ja kaupallistamaan uuden sukupolven tuotteitaan suunnitellusti tai lainkaan. On myös mahdollista, että mielipidevaikuttajien sitouttamisesta huolimatta Bioretec ei kykene solmimaan tuotteitaan koskevia yhteistyö- tai lisensiointisopimuksia tai että tuotteiden käyttäjät, eli sairaalat ja kirurgit eivät ota Bioretec in tuotteita käyttöön suunnitellusti. Tuotteiden markkinoinnissa ja kaupallistamisessa epäonnistuminen voi johtaa siihen, että Bioretec ei onnistu muuttamaan toimintaansa voitolliseksi suunnitellussa aikataulussa tai lainkaan. Magnesium- ja/tai hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kaupallistamisessa epäonnistuminen pakottaisi Yhtiön muuttamaan kaupallistamissuunnitelmaansa ja mahdollisesti kehittämään täysin uusia tuotteita, mikä aiheuttaisi Yhtiölle merkittäviä lisäkustannuksia. Ei myöskään ole takeita siitä, että Yhtiöllä olisi tarvittava rahoitus tällaisten kustannusten kattamiseen.

Bioretec in tuotteiden valmistuksessa käytettävien raaka-aineiden ja instrumenttien toimitusvaikeudet tai saatavuuden heikentyminen voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä tuotantohäiriöitä ja lisäkustannuksia

Bioretec tilaa tuotteissaan käyttämänsä raaka-aineet, kuten biopolymeerit ja magnesiumseoksen sekä muut tuotannossa tarvittavat tekijät, kuten implanttien asennukseen käytettävät instrumentit, komponentit ja pakkausmateriaalit ulkopuolisilta toimittajilta. Yhtiön tuotteiden valmistuksen kannalta erityisen tärkeää on olennaisten raaka-aineiden saatavuus ja laatu, jotta Yhtiö voi jatkaa toimintaansa keskeytymättömästi. Yhtiö käyttää biopolymeerituotteidensa raaka-aineiden toimittamisessa yhtä toimittajaa ja magnesiumseoksen saatavuus on tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä myös yhden toimittajan varassa. Vaikka Yhtiö pyrkii tällä hetkellä tunnistamaan muita mahdollisia raaka-aineiden toimittajia, ei ole takeita siitä, että kyseisiä toimittajia löydetään

kilpailukykyisin ehdoin tai ollenkaan. Yhtiö neuvottelee parhaillaan sopimuksesta toisen magnesiumseoksen toimittajan kanssa. Vaikka Yhtiöllä ei ole tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä tiedossa merkittäviä häiriöitä tai viivästyksiä raaka-aineiden toimituksissa taikka toimitettujen raaka-aineiden laatuongelmia, toimitusvaikeudet, raaka-aineiden tai muiden tuotantopanosten heikentynyt saatavuus, laatu tai mahdolliset takaisinvedot taikka keskeytykset saatavuudessa voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä tuotantohäiriöitä tulevaisuudessa. Erityisesti tällainen riski liittyy Bioretec:n tuotteissa käytettäviin raaka-aineisiin, joiden toimittajia on vähemmän kuin muiden tuotantopanosten toimittajia. Merkittävät häiriöt ja viivästykset Yhtiön omassa tuotannossa saattavat johtaa siihen, ettei Bioretec pysty toimittamaan tuotteitaan jakelijoilleen sovituissa aikatauluissa, mikä voi aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia. Myös uusien toimittajien etsiminen raaka-aineille tai muille tuotantopanoksille voi aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia heikentäen näin Yhtiön toiminnan tulosta.

Bioretec:n tulos voi vaihdella ja heikentyä Bioretec:n valmistusprosessien kriittisten vaiheiden epäonnistumisen ja/tai avainasiakkaiden tai niiden tilausten menettämisen seurauksena, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön

Osa Yhtiön tuotteiden valmistusprosessissa käytettävistä prosessilaitteistoista on muokattu Yhtiön erityistarpeisiin. Mikäli tällainen laitteisto rikkoutuu yllättäen, uuden laitteen toimittajaa voi olla vaikea löytää ja toimitusprosessi voi olla pitkäkestoinen. Tämän vuoksi Bioretec:n tuotteiden valmistamisen kannalta olennaisen erityislaitteiston tai komponenttien rikkoutuminen saattaa aiheuttaa tuotannossa viiveitä ja vaikuttaa siten sekä myyntituottoihin että uusien tuotteiden kaupallistamisaikatauluihin ja aiheuttaa ennakoimattomia lisäkuluja. Yhtiön tuotteiden valmistusprosessiin sisältyy monia vaiheita. Näihin prosessivaiheisiin liittyy riskejä, jotka voivat toteutuessaan aiheuttaa viivästyksiä tuotannossa ja vaikuttaa siten sekä myyntituottoihin että uusien tuotteiden kaupallistamisaikatauluihin, ja mikäli valmistusprosessissa ilmenee merkittäviä keskeytymisiä, tämä saattaa aiheuttaa merkittäviä vaihteluita Bioretec:n vuosineljänneksen tuloksiin. Toimivien valmistusprosessien lisäksi Bioretec:n tuotot riippuvat muutaman päämarkkina-alueen kysyntätilanteesta ja päämarkkina-alueilta saatavien tilausten ajankohdasta ja jos Yhtiön sen päämarkkina-alueilta saatavat tilaukset vaihtelevat tai vähenevät, Bioretec:n vuosineljänneksen tulos voi sen seurauksena vaihdella. Koska Yhtiön liiketoiminta on erityisen riippuvainen jatkuvasta kassavirrasta käynnissä olevien kehitys- ja kaupallistamisprojektien vuoksi, merkittävä valmistusprosessin keskeytyminen, kysynnän heikentyminen tai tilausten merkittävä viivästyminen tai peruuntuminen voivat vaikuttaa merkittävästi Yhtiön tulokseen tietyllä vuosineljänneksellä tai tilikaudella.

Osakeantiin liittyvät riskit

Osakkeenomistajan omistusosuus saattaa laimentua, jos osakkeenomistaja ei käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Osakeanti saattaa johtaa omistuksen lisääntyneeseen keskittymiseen, mikä voi mahdollisesti vähentää Osakkeiden likviditeettiä, tai johtaa lopulta siihen, että suurimman osakkeenomistajan osuus ylittää lunastusrajan

Osakkeenomistajien, jotka eivät käytä Merkintäoikeuksiaan Osakeannissa kokonaan tai osittain, suhteellinen omistusosuus ja osuus äänioikeuksista laimentuvat Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskun yhteydessä, ja laimentuminen saattaa olla merkittävää. Laimentumisen laajuus riippuu merkittyjen Uusien Osakkeiden määrästä ja siitä, missä määrin osakkeenomistajat käyttävät Merkintäoikeuksiaan. Lisäksi, mikäli Yhtiön muut osakkeenomistajat eivät käytä merkintäoikeuksiaan kokonaan Osakeannissa, Stephen Industries Inc Oy:n osuus Yhtiön osakkeista ja äänistä saattaa kasvaa Merkintäoikeuksien ja Merkintätakaussitoumuksen takia, mikä saattaa johtaa omistuksen keskittymiseen Yhtiössä. Tämän seurauksena Stephen Industries Inc Oy:llä saattaa yksistään olla tarvittava enemmistö Yhtiön yhtiökokouksen päätösten läpiviemiseksi, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Bioretec:n muiden osakkeenomistajien asemaan. Enemmistöosakkeenomistajan edut voivat poiketa muiden osakkeenomistajien eduista. Omistuksen keskittyminen voi myös aiheuttaa muita haitallisia vaikutuksia Bioretecille, kuten Yhtiön sopimusten omistuksen vaihdosten laukeamisen, mikä saattaa johtaa kyseisten sopimusten uudelleen neuvotteluun ja aiheuttaa lisäkustannuksia, minkä lisäksi on mahdollista, että jotkut Bioretec:n sopimusosapuolista irtisanovat sopimuksensa Yhtiön kanssa. Lisäksi Stephen Industries Inc Oy:n omistusosuuden merkittävä kasvu voi heikentää Osakkeiden likviditeettiä ja johtaa siihen, että Osakkeet eivät täyttäisi First Northin sääntöjen edellyttämää free float -vaatimusta, mikä voi johtaa Osakkeiden poistamiseen First Northista. Ei ole takuita siitä, että Osakeannin jälkeen Stephen Industries Inc Oy:n omistusosuus Yhtiössä ei ylitä osakeyhtiölain (624/2006, muutettuna) 18 luvussa tarkoitettua yhdeksän kymmenesosan (9/10) lunastusrajaa, mikä antaisi Stephen Industries Inc Oy:lle oikeuden lunastaa Yhtiön muiden osakkeenomistajien hallussa olevat osakkeet käyvästä arvosta, ja muille osakkeenomistajille oikeuden vaatia Stephen Industries Inc Oy:tä lunastamaan heidän osakkeensa. Tällaisen lunastusoikeuden tai -velvollisuuden käyttäminen saattaa johtaa Osakkeiden poistamiseen First Northista.

Osakeannin ehdot

Tärkeitä päivämääriä

Tapahtuma	Päivämäärä
Ensimmäinen kaupankäyntipäivä ilman Merkintäoikeuksia.....	30.3.2026
Osakeannin Täsmäytyspäivä	31.3.2026
Osakeannin Merkintäaika alkaa	7.4.2026
Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla alkaa First Northissa.....	7.4.2026
Kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla alkaa First Northissa	8.4.2026
Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla päättyy First Northissa.....	15.4.2026
Osakeannin Merkintäaika päättyy ja käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina	21.4.2026
Osakeannin alustava tulos julkistetaan.....	arviolta 23.4.2026
Osakeannin lopullinen tulos julkistetaan.....	arviolta 24.4.2026

Kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla päättyy First Northissa	arviolta	28.4.2026
Osakeannissa annetut Uudet Osakkeet rekisteröidään Kaupparekisteriin	arviolta	28.4.2026
Väliaikaiset Osakkeet muunnetaan Uusiksi Osakkeiksi	arviolta	28.4.2026
Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa First Northissa	arviolta	29.4.2026

Yleistä Osakeannista

Bioretec Oy ("**Bioretec**" tai "**Yhtiö**") pyrkii keräämään Osakeannilla (kuten määritelty jäljempänä) vähintään 5 miljoonan euron ja enintään 14,8 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 30 788 092 nykyisestä osakkeesta ("**Nykyiset Osakkeet**" ja yhdessä Uusien Osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) kanssa "**Osakkeet**") enintään 1 527 156 313 Osakkeeseen (mukaan lukien Palkkio-osakkeet (kuten määritelty jäljempänä)). Olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan, Uudet Osakkeet, yhdessä Palkkio-osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) kanssa, vastaavat noin 98,0 prosenttia kaikista Osakkeista Osakeannin toteuttamisen jälkeen. DNB Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivuliike toimii Osakeannin pääjärjestäjänä ("**Pääjärjestäjä**").

Yhtiö on Osakeannin yhteydessä antanut Pääjärjestäjille tavanomaisen lock-up-sitoumuksen 180 päivän ajaksi edellyttäen, että Osakeanti toteutetaan.

Merkintäsitoumus ja Merkintätakaussitoumus

Ennen Osakeantia Yhtiö on, tietyin ehdoin, saanut Stephen Industries Inc Oy:ltä etukäteissitoumuksen merkitä Osakeannissa uusia osakkeita täysimääräisesti sille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella ("**Merkintäsitoumus**"). Stephen Industries Inc Oy on myös, tietyin ehdoin, antanut Osakeannille merkintätakauksen, jonka mukaisesti Stephen Industries Inc Oy tulee merkitsemään kaikki jäljelle jäävät uudet osakkeet, joita ei ole muutoin merkitty ja maksettu Merkintäoikeuksien tai Toissijaisten Merkintöjen perusteella, enintään 5 miljoonan euron määrään saakka siten, että tähän määrään sisältyy Stephen Industries Inc Oy:n tekemät yhteenlasketut merkinnät Merkintäsitoumuksen sekä Ensisijaisten ja Toissijaisten Merkintöjen nojalla ("**Merkintätakaussitoumus**"). Stephen Industries Inc Oy on Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Kustaa Poutiaisen määräysvalta-yhteisö. Stephen Industries Inc Oy:lle ei makseta palkkiota Merkintäsitoumuksen perusteella. Yhtiö maksaa Stephen Industries Inc Oy:lle noin 7,5 prosentin palkkion Merkintätakaussitoumuksen perusteella. Palkkio perustuu Merkintätakaussitoumuksen kokonaisuuteen, ja se maksetaan Yhtiön osakkeina ("**Palkkio-osakkeet**") Osakeannin toteuttamisen yhteydessä edellyttäen, että Osakeanti toteutetaan.

Stephen Industries Inc Oy:n Osakeannille antaman Merkintäsitoumuksen ja Merkintätakaussitoumuksen toteutuessa Stephen Industries Inc Oy:n ja siten välillisesti myös Kustaa Poutiaisen ääniosuus Yhtiössä saattaa ylittää arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, "**AML**") 11 luvun 19 §:ssä tarkoitetun 30 prosentin ja 50 prosentin tarjousvelvollisuusrajan, mikäli Yhtiön muut osakkeenomistajat eivät käytä Merkintäoikeuttaan täysimääräisesti Osakeannissa. Stephen Industries Inc Oy ja Kustaa Poutiainen ovat saaneet Finanssivalvonnalta AML 11 luvun 26 §:n mukaisen pysyvän poikkeusluvan mahdollisten tarjousvelvollisuusrajojen ylityksen aiheuttamasta pakollisesta tarjousvelvollisuudesta. Poikkeusluvan edellytyksenä on, ettei Stephen Industries Inc Oy, Kustaa Poutiainen tai heidän kanssaan yksissä tuumin toimivat henkilöt tarjousvelvollisuusrajan ylittämisen jälkeen hanki tai merkitse lisää Bioretecin osakkeita tai muutoin kasvata ääniosuuttaan Bioretecissa. Lisäksi poikkeusluvan edellytyksenä oli, että Yhtiön 27.3.2026 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa järjestelyä kannattivat järjestelystä riippumattomat osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään kahta kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä, mikä vaatimus täyttyi ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Stephen Industries Inc Oy:n Osakeannille antama Merkintäsitoumus ja Merkintätakaussitoumus ovat ehdollisia tietyille tavanomaisille ehdoille. Lisäksi Merkintäsitoumus ja Merkintätakaussitoumus ovat ehdollisia sille, että Merkintäsitoumuksen ja Merkintätakaussitoumuksen päivämäärän ja Osakeannin selvitys- ja toimituspäivän välillä ei ole tapahtunut mitään sellaista muutosta, tapahtumaa, seikkaa, olosuhdetta tai kehitystä, jolla yksin tai kokonaisuutena on tai jolla voidaan kohtuudella odottaa olevan olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, varoihin, velkoihin tai näkymiin kokonaisuutena. Lisäksi eräät Yhtiön johtohenkilöt ovat ilmoittaneet aikomuksestaan osallistua Osakeantiin.

Ylimääräisen yhtiökokouksen osakeantivaltuutus ja Yhtiön hallituksen osakeantipäätös

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 27.3.2026 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 1 500 000 000 uuden osakkeen antamisesta. Valtuutuksen mukaan Yhtiön hallitus voi päättää osakeannista, jossa osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä annettavia osakkeita samassa suhteessa kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita. Valtuutuksen perusteella merkintäetuoikeusannin merkintäajan päättyessä osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden perusteella merkitsemättä jääneitä osakkeita voidaan kuitenkin tarjota toissijaisesti merkittäväksi toisille osakkeenomistajille tai muille henkilöille. Hallitus on oikeutettu päättämään, kenelle mahdollisesti merkitsemättä jääneitä osakkeita tarjotaan. Mikäli osakkeita annetaan mahdollisille merkintätakaajille toissijaisesti, osakkeet voidaan antaa ensin maksutta Yhtiölle itselleen ja tämän jälkeen luovuttaa merkintätakaajille, jotta merkintätakaajien osalta voidaan toteuttaa osakkeiden toimitus maksua vastaan, ilman että valtuutusta käytetään kahdesti tällaisten osakkeiden osalta. Hallitus on valtuutettu päättämään merkintäetuoikeusannin kaikista muista ehdoista, mukaan lukien merkintä- ja maksuajasta sekä merkintähinnan määrittelyperusteista.

Yhtiön hallitus päätti yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella 27.3.2026 osakkeenomistajien merkintäoikeuden mukaisesti osakeannista, jossa Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 1 477 828 416 uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ("**Osakeanti**").

Lisäksi Bioretec arvioi tällä hetkellä voimassa olevia kannustinjärjestelmiään ja mahdollisuuksia uuden kannustinjärjestelmän perustamiselle. Osakeannille annetun valtuutuksen lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti myös hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, jonka perusteella voitaisiin laskea liikkeeseen enintään 250 000 000 osaketta, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet. Valtuutusta voidaan käyttää Yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen sekä myös yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen (mukaan lukien mahdollisten Osakeannin yhteydessä suoritettavien osakepohjaisten merkintä- tai merkintätakaussitoumuksiin liittyvien palkkioiden maksamiseen), Yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Hallituksen tarkoituksena on käyttää valtuutusta osakkeiden antamiseen erityisten oikeuksien perusteella enintään määrä, joka vastaa 12,0 prosentin laimennusvaikutusta mahdollisen Osakeannin toteuttamisen jälkeen.

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 31.3.2026 ("**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 "*Tiettyillä rajoitetuilla alueilla asuvat osakkeenomistajat*". Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään viimeistään 1.4.2026.

Kukin Merkintäoikeuksien haltija on yhdellä (1) Merkintäoikeudella oikeutettu merkitsemään neljäkymmentäkahdeksan (48) Uutta Osaketta Merkintähintaan (kuten 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 21.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa) saamiensa ohjeiden mukaisesti tai myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet viimeistään Merkintäoikeuksien viimeisenä kaupankäyntipäivänä 15.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa). 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 Merkintähinnan maksu – Uusien Osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä*".

Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus hyväksyy näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä tehdyt merkinnät arviolta 24.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Yhtiö ilmoittaa arviolta 24.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa) Osakeannin lopputuloksen ja merkittyjen Uusien Osakkeiden kokonaismäärän. Kyseinen ilmoitus tehdään yhtiötiedotteella.

Merkintäoikeuksien perusteella tehtyjen Ensisijaisten Merkintöjen hyväksymisestä ei lähetetä erillistä vahvistusta. Hyväksytyistä Toissijaisista Merkinnöistä sijoittajan sijoituspalveluntarjoaja voi päättää toimittaa erillisen vahvistusilmoituksen Osakeannin jälkeen.

Merkintähinta ja Merkintäaika

Kunkin Uuden Osakkeen merkintähinta on 0,01 euroa ("**Merkintähinta**"). Uusien Osakkeiden Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintähinta on määritelty Yhtiön saaman Merkintäsitoumuksen ja Merkintätakaussitoumuksen perusteella ja se on määritelty Yhtiön suurimpien osakkeenomistajien, sijoittajien, Pääjärjestäjän ja Yhtiön välisten neuvottelujen perusteella.

Uusien Osakkeiden merkintäaika alkaa 7.4.2026 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 21.4.2026 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 21.4.2026. Sijoittajan käyttämä sijoituspalveluntarjoaja voi edellyttää merkintätoimeksiannon antamista tiettyinä päivinä 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 Merkintähinnan 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 7.4.2026 klo 10.00 ja 15.4.2026 klo 18.30 välisenä aikana (ellei Merkintäaikaa jatketa), edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksien ISIN-tunnus on FI4000602735, ja kaupankäyntitunnus First Northissa on BRETECU0126.

Merkinnän tekeminen ja Merkintähinnan maksu

Merkintäoikeuksien käyttäminen Ensisijaisessa 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 merkitsijan sijoituspalveluntarjoajan 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) kokonaisuudessaan ja sijoituspalveluntarjoajan antamien ohjeiden mukaisesti. Sijoituspalveluntarjoajan tulee saada merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 21.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa) tai sitä aikaisempaan ajankohtana sijoituspalveluntarjoajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Tärkeää tietoa maksamisesta ja merkintätoimeksiannon voimassaolosta Ensisijaisessa ja Toissijaisessa Merkinnässä

Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut sijoituspalveluntarjoajalle 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. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. **Sijoittajien tulee huomioida, että Uusien Osakkeiden merkintä, Merkintäoikeuksilla tai ilman, on peruuttamaton eikä merkintätoimeksiantoa voi muuttaa tai perua.**

Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokaatio

Mikäli kaikkia Uusia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön hallitus päättää Toissijaisessa Merkinnässä merkittyjen Uusien Osakkeiden allokaatiosta seuraavasti:

1. Ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Uusia Osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella Ensisijaisessa Merkinnässä. Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsivät 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 ylimerkitsivät 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 Merkintätakaussitoumuksen mukaisesti.

Uusien Osakkeiden ja Väliaikaisten Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille sekä kaupankäynti Uusilla Osakkeilla ja Väliaikaisilla Osakkeilla

Osakeannissa merkityt Uudet Osakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä.

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Uudet Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille Uusia Osakkeita vastaavina väliaikaisina osakkeina ("**Väliaikaiset Osakkeet**") merkintöjen tekemisen ja maksamisen jälkeen. Väliaikaisten Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000602743 ja niiden kaupankäyntitunnus First Northissa on BRETECN0126. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa, ja kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla alkaa arviolta 8.4.2026 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 28.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Uudet Osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille Osakkeina arviolta 29.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa First Northissa arviolta 29.4.2026 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Osakkeet, mukaan lukien Uudet Osakkeet, ovat vapaasti luovutettavissa.

Tietyillä 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, tietyjä 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 sijoituspalveluntarjoajan kautta, jossa sen Nykyiset Osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoituista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettynä kuluilla) tililleen.

Osakkeenomistajan oikeudet

Uudet Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoan sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin Yhtiössä, kun Uudet Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin ja toimitettu sijoittajan Euroclear Finlandissa ylläpidetyille arvo-osuustilille. Tämän jälkeen Uudet Osakkeet tuottavat samat osakkeenomistajien oikeudet kuin Nykyiset Osakkeet. Kukin Uusi Osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksissa.

Maksut ja kulut

Yhtiö tai Pääjärjestäjä ei veloita Uusien Osakkeiden merkinnästä palkkiomaksuja. Sijoituspalveluntarjoajat saattavat periä Merkintäoikeuksia koskevista toimenpiteistä omien palveluehtojensa mukaisia palkkioita ja kustannuksia. Sijoituspalveluntarjoajat voivat myös periä palveluehtojensa mukaisia palkkioita muista säilytys- ja välitysjärjestelyistä.

Saatavilla pidettävät tiedot

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa https://investors.bioretec.com/fi/hallinnointi/yliääräinen_yhtiökokous_2026.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen; muut seikat

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa. Mikäli näiden ehtojen alkuperäisen suomenkielisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on ristiriitaisuuksia, suomenkielinen versio on ensisijainen.

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.

Merkitsemällä Uusia Osakkeita Osakeannissa kukin merkitsijä valtuuttaa sijoituspalveluntarjoajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon toteuttamiseen tai Uusien Osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

Omistuksen laimentuminen ja osakeomistus Osakeannin jälkeen

Liikkeeseenlaskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden kokonaismäärä on tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä 30 788 092. Osakkeiden määrä voi Osakeannin seurauksena nousta alustavasti enintään 1 527 156 313 Osakkeeseen (mukaan lukien Palkkio-osakkeet). Tämä johtaisi noin 98,0 prosentin laimentumiseen nykyisten osakkeenomistajien kokonaisomistuksen määrässä olettaen, että kukaan nykyisistä osakkeenomistajista ei merkitse Uusia Osakkeita.

Arvopapereiden ominaisuudet

Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretecin osakepääoma on 3 748 592,19 euroa ja liikkeeseenlaskettujen Osakkeiden kokonaismäärä on 30 788 092. Tämän Poikkeusasiakirjan päivämääränä Bioretecillä ei ole hallussaan omia osakkeita. Bioretecillä on yksi osakelaji. Jokaisella Osakkeella on yhtäläinen äänioikeus ja Yhtiön Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon. Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti ja kaikki osakkeet on maksettu kokonaisuudessaan. Osakkeet ovat euromääräisiä. Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000480454. Osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena First Northissa kaupankäyntitunnuksella BRETEC.