

FARON PHARMACEUTICALS OY:N ("YHTIÖ") HALLITUKSEN EHDOTUKSET 5.4.2024 PIDEttäVÄLLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE ("YHTIÖKOKOUS")

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Yhtiön hallitus ("Hallitus") ehdottaa, että tilikaudelta 2023 ei makseta osinkoa ja että Yhtiön tilikauden tappio, määrältään 30,9 miljoonaa euroa (IFRS), siirretään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Vastuuvapaudesta päättäminen Hallituksen jäsenille ja Yhtiön toimitusjohtajalle

Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Hallitus ehdottaa palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Hallituksen jäsenten palkkiot pysyvät muuttumattomina ja että Hallituksen jäsenille maksetaan vuosittainen palkkio 35 000 euroa, minkä lisäksi Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosittainen palkkio 35 000 euroa. Lisäksi tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosittainen palkkio 11 000 euroa, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosittainen palkkio 9 000 euroa ja nimitysvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosittainen palkkio 6 000 euroa. Lisäksi tarkastusvaliokunnan jäsenille maksetaan vuosittainen palkkio 6 000 euroa, palkitsemisvaliokunnan jäsenille maksetaan vuosittainen palkkio 5 000 euroa ja nimitysvaliokunnan jäsenille maksetaan vuosittainen palkkio 3 000 euroa.

Hallitus ehdottaa lisäksi, että Hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkioita seuraavasti:

- Hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 1 000 euroa Hallituksen kokouksesta, jossa Hallituksen jäsen on ollut fyysisesti paikalla ja joka on järjestetty toisella mantereella kuin jäsenen kotipaikka; ja
- kokouksista, joihin Hallituksen jäsen on osallistunut, mutta ei ollut fyysisesti paikalla tai jotka on järjestetty samalla mantereella kuin jäsenen kotipaikka, ei makseta kokouspalkkiota.

Tämän lisäksi ehdotetaan korvattavaksi Hallituksen jäsenten tehtävien suorittamisesta aiheutuneet kohtuulliset ja asianmukaisesti raportoidut kulut.

Hallitus ehdottaa lisäksi palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Yhtiön toimitusjohtajalle tai Yhtiön päätoimisessa työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkioita Hallituksen jäsenyyden perusteella.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Hallitukseen valitaan viisi (5) jäsentä.

Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen John Poulos, Markku Jalkanen, Tuomo Pätsi, Christine Roth and Marie-Louise Fjällskog toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Frank Armstrong ja Erik Ostrowski ovat ilmoittaneet, että he eivät ole käytettävissä uudelleenvalintaa varten.

Kaikki ehdotetut Hallituksen jäsenet ovat antaneet suostumuksensa valintaan. Ehdotetut Hallituksen jäsenet ovat saattaneet Yhtiön tietoon, että mikäli he tulevat valituiksi, he aikovat valita Hallituksen puheenjohtajaksi Tuomo Pätsin.

Uudelleen valittaviksi ehdolla olevien Hallituksen jäsenten tiedot ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/faron/leadership/board-directors>.

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan esityksen mukaisesti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio hyväksytyyn laskun mukaan.

Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudeen tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ("PwC").

PwC on ilmoittanut Yhtiölle nimittävänsä KHT Panu Vänskä Yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamisesta päättäminen

Hallitus ehdottaa, että Yhtiölle perustetaan osakkeenomistajien nimitystoimikunta ja että sen työjärjestys vahvistetaan.

Ehdotuksen mukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan pääasiallisena tehtävänä olisi valmistella ehdotukset Hallituksen jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Ehdotuksen mukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustetaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuisi kolmesta (3) jäsenestä, mukaan lukien nimitystoimikunnan puheenjohtaja, sekä Yhtiön Hallituksen puheenjohtajasta asiantuntijajäsenenä, olematta virallinen jäsen. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet valittaisiin kokouksessa, jossa on edustettuna Yhtiön viisi (5) suurinta osakkeenomistajaa, joilla on kutakin seuraavaa yhtiökokousta edeltävänä elokuun 31. päivänä eniten ääniä Yhtiön koko osakekannasta laskettuna (ehdotetussa työjärjestyksessä kuvatulla tavalla). Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain seuraavan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan nimittämisestä lukien (joka nimitetään kutakin nimitystä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen tai muutoin ehdotetun työjärjestyksen mukaisesti).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan nimitysjärjestys sekä kokoonpano, tehtävät ja toiminta on määritetty tarkemmin sen työjärjestyksessä. Ehdotettu työjärjestys on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/investors/general-meetings>.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa, että Yhtiökokous valtuuttaisi Hallituksen päättämään yhdellä tai useammalla päätöksellä osakeanneista tai optio-oikeuksien tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, sisältäen oikeuden antaa uusia osakkeita tai luovuttaa Yhtiön hallussa olevia Yhtiön omia osakkeita. Valtuutus käsittäisi yhteensä enintään kaksikymmentä miljoonaa (20

000 000) uutta osaketta (mukaan lukien optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), mikä vastaa noin kahtakymmentähdeksää (29) prosenttia Yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä (kutsupäivänä), sekä saman enimmäismäärän (kaksikymmentä miljoonaa (20 000 000) osaketta) Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisen.

Käytännössä edellä mainittu valtuutus sisältää Hallitukselle oikeuden ensin päättää yhdellä tai useammalla päätöksellä osakeanneista Yhtiölle itselleen ilman vastiketta (käsittäen yhteensä enintään kaksikymmentä miljoonaa (20 000 000) uutta osaketta) ja näiden Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden myöhemmän luovutuksen vastiketta vastaan (käsittäen yhteensä enintään kaksikymmentä miljoonaa (20 000 000) osaketta).

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois Hallituksen oikeutta päättää osakeanneista tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Valtuutusta esitetään käytettäväksi Yhtiön kannalta tärkeiden järjestelyjen kuten rahoituksen (sisältäen esimerkiksi erityisten oikeuksien antamisen perustuen IPF Partnersin kanssa solmittuun rahoitussopimukseen, joka julkistettiin 28.2.2022), liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen tai investointien toteuttamiseen tai muihin Hallituksen päättämiin tarkoituksiin, joissa osakkeiden, optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen ja mahdolliseen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen on painava taloudellinen syy.

Selvydeksi todetaan, että valtuutuksen nojalla rekisteröitävien uusien osakkeiden kokonaislukumäärä ei voi missään tapauksessa ylittää yhteensä kaksikymmentä miljoonaa (20 000 000) uutta osaketta.

Hallituksella olisi oikeus päättää kaikista muista osakkeiden, optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2025 saakka. Valtuutus ei kumoja varsinaisen yhtiökokouksen 24.3.2023 Hallitukselle antaman valtuutuksen päättää osakeannista tai optio-oikeuksien tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Ehdotuksen tausta

Yhtiö tiedotti 4.3.2024 jatkavansa aktiivisia pyrkimyksiä ja keskusteluja varmistaakseen lyhyen ja pidemmän aikavälin rahoitustarpeensa. Tässä yhteydessä Yhtiö ilmoitti Hallituksen aikovan esittää Yhtiökokoukselle suurempaa osakeantivaltuutusta kattamaan Yhtiön vuoden 2024 rahoitustarpeet alustavasti yleisöannin kautta (jossa ylimerkintätilanteessa osakkeita allokoitaisiin ensisijaisesti nykyisille osakkeenomistajille ja siltarahoitusta antaneille lainanantajille soveltuvan arvopaperimarkkinasääntelyn mukaisesti) ("Osakeanti"). Osakeanti olisi tarkoitus toteuttaa mahdollisimman pian sen jälkeen, kun tarvittavat valmistelut on tehty ja hyväksynnät saatu. Mikäli Yhtiökokous hyväksyy suunniteltua Osakeantia koskevan valtuutuksen ja tarvittavat hyväksynnät on saatu sekä huomioiden markkinaolosuhteet, merkintäajan odotetaan parhaillaan sijoittuvan vuoden 2024 ensimmäiselle puoliskolle.

Valtuutusta esitetään käytettäväksi esimerkiksi Yhtiön lyhytaikaisen rahoituksen takaisinmaksuun, Yhtiön taseen ja pääomarakenteen vahvistamiseen sekä Yhtiön toimintojen rahoittamiseen vuoden 2024 aikana.

Mikäli Yhtiö tarvitsisi muita valtuutuksia Yhtiökokouksessa esitettyjen lisäksi, niiden osalta ehdotukset tehtäisiin ja käsiteltäisiin ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Valtuutusta haetaan suunnitellulle suunnatulle osakeannille sekä muuten Hallitukselle myönnettävin laajoin harkintaoikeuksin, jotta Yhtiö voi järjestää suunnitellun Osakeannin mahdollisimman joustavasti ja myös Yhtiön osakkeenomistajat huomioivalla tavalla, tarvittavassa aikataulussa ja edullisimmilla mahdollisilla ehdoilla sekä kattamaan Yhtiön siltarahoituksen tarpeet. Yhtiön AIM-listauksesta johtuen Brexitin jälkeisen merkintäoikeusannin järjestäminen edellyttäisi erillisiä viranomaishyväksyntäprosesseja Suomessa ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Niiden toteuttaminen olisi haastavaa, aikaa vievää ja kallista. Tämän vuoksi Yhtiön tämän hetken arvion nojalla todennäköisin suunnitellun Osakeannin rakenne olisi (i) yleisöanti Suomessa ja private placement -järjestelyt ETA-alueella sekä (ii) Yhdistyneessä kuningaskunnassa järjestettävä erillinen, määrältään aina alle 8 miljoonan euron suuruinen osakkeiden (tai talletustodistusten) "open offer" (avoin tarjous) nykyisille Yhdistyneessä kuningaskunnassa oleville osakkeenomistajille (tai talletustodistusten haltijoille). Soveltuvien sääntöjen ja poikkeusten mukaisesti rajoitettu määrä ETA-alueen ulkopuolella olevia sijoittajia voisi osallistua Suomessa järjestettävään yleisöantiin, aina Osakeannin lopullisten ehtojen mukaisesti.

Suunniteltu Suomessa järjestettävä yleisöanti voitaisiin järjestää myös siten, että Hallitus määrittäisi merkintähinnan (tai hintahaarukan) ja annettavien osakkeiden enimmäismäärän ennen suunnitellun Osakeannin merkintäajan alkamista. Nykyiset osakkeenomistajat eivät saisi merkintäoikeuksia, mutta heillä olisi oikeus osallistua Osakeantiin ja merkitä osakkeita suunnitellun Osakeannin ehtojen mukaisesti. Suomessa järjestettävä Osakeanti voisi sisältää erillisen yleisöannin ja instituutioannin, ja ylimerkintätilanteessa osakkeita allokoitaisiin ensisijaisesti nykyisille osakkeenomistajille ja siltarahoituksen lainanantajille lopullisissa Osakeannin ehdoissa tarkemmin määritellyllä tavoin. Yhdistyneessä kuningaskunnassa järjestettävä open offer tehtäisiin osakkeenomistajille ja talletustodistusten haltijoille, joiden kotipaikka on Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja heille voitaisiin antaa mahdollisuus antaa oman pro rata -osuuden ylittäviä sitoumuksia kuitenkin siten, että open offerin koko olisi aina rajoitettu alle 8 miljoonaan euroon.

Suunnattua osakeantia koskeva valtuutus

Hallitus ehdottaa, että Yhtiökokous valtuuttaisi Hallituksen päättämään yhdellä tai usealla päätöksellä osakeanneista seuraavasti:

Valtuutus sisältää oikeuden antaa uusia osakkeita tai luovuttaa Yhtiön hallussa olevia Yhtiön omia osakkeita. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa yhteensä enintään kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) uutta osaketta, mikä vastaa noin 43,6 prosenttia Yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä (kutsupäivänä, sekä saman enimmäismäärän kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamiseen.

Valtuutuksen nojalla Hallituksella on oikeus antaa osakkeita osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen sekä oikeus päättää antaa osakkeita maksutta Yhtiölle itselleen tai muuten, sekä luovuttaa edelleen Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Hallitus olisi valtuutettu päättämään kaikista muista osakeannin ehdoista. Suunnattu osakeanti edellyttää aina Yhtiön kannalta painavaa taloudellista syytä. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on Yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutus olisi voimassa 2025 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka ja sitä voi käyttää ainoastaan suunnitellun yleisöannin ja Yhtiön olemassa olevien siltarahoitustarpeiden kattamiseen.

Käytännössä edellä mainittu valtuutus sisältää Hallitukselle oikeuden ensin päättää yhdellä tai useammalla päätöksellä osakeanneista Yhtiölle itselleen ilman vastiketta (käsittäen yhteensä enintään kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) uutta osaketta) ja näiden Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden myöhemmän luovutuksen (käsittäen yhteensä enintään kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) osaketta). Selvyiden vuoksi todetaan, että valtuutuksen nojalla annettavien ja rekisteröitävien uusien osakkeiden määrä ei voi ylittää kolmeakymmentä miljoonaa (30 000 000) osaketta.

Valtuutus ei peruuta varsinaisen yhtiökokouksen 24.3.2023 päättämästä osakkeiden, optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamista koskevasta valtuutuksesta jäljellä olevaa määrää, eikä vaikuta Yhtiökokouksen asiakohdassa 16 tarkoitettuun valtuutukseen, mikäli se hyväksytään.

Turku, 13.3.2024

FARON PHARMACEUTICALS OY

Hallitus