

HALLITUKSEN SELOSTUS TILINPÄÄTÖKSEN 1.1.2021–31.12.2021 JÄLKEISISTÄ FARON PHARMACEUTICALS OY:N ASEMAAN OLENNaisesti VAIKUTTAVISTA TAPAHTUMISTA

Faron Pharmaceuticals Oy:n ("Yhtiö") hallitus toteaa osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n 2 momentin 4 kohdan mukaisesti, että tilinpäätöksen 1.1.2021–31.12.2021 julkaisemisen jälkeiset Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavat tapahtumat ilmenevät Yhtiön julkaisemista yhtiötiedotteista. Tilinpäätös julkaistiin 25.3.2022. Yhtiötiedotteet ja liitännäiset materiaalit ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/>.

Yhtiö tiedotti 5.4.2022 HIBISCUS-nimisen kliinisen tutkimuksen päättämisestä, 16.5.2022 BEXMAB-nimisen kliinisen tutkimuksen lupien saamisesta, 8.6.2022 ensimmäisen tutkittavan rekrytoinnista BEXMAB-tutkimukseen sekä 15.6.2022 MATINS-nimisen kliinisen tutkimuksen tuloksista. Lisäksi Yhtiö on tiedottanut varsinaisen yhtiökokouksen päätökset ja uuden hallituksen jäsenen valinnasta 22.4.2022, optioiden myöntämisestä 4.5.2022 sekä optioiden käyttämisestä 1.6.2022. Osana toimintaansa Yhtiö on seurannut IPF Partnersin kanssa 28.2.2022 julkistettua lainarahoitusjärjestelyä sekä siihen liittyviä kriteerejä ja raportointia. Yhtiö tiedotti 28.6.2022 rajoitetulle sijoittajajoukolle tehdystä suunnatusta osakeannista, jolla kerätään Yhtiölle enintään noin 5 miljoonaa euroa ja sitä edeltävästä maksuttomasta osakeannista Yhtiölle itselleen, sekä Yhtiön itselleen liikkeeseen laskemien uusien osakkeiden rekisteröinnistä. Samalla Yhtiö päivitti käyttöpääomaa koskevaa arviotaan. Tiedotetun mukaisesti suunnatussa annissa luovutetut osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi 29.6.2022 ja osakkeet maksetaan kahdessa erässä 30.6.2022 ja 5.7.2022.

Muutoin Yhtiön liiketoimintaa on tilinpäätöksen 1.1.2021–31.12.2021 laatimisen jälkeen harjoitettu tavanomaisessa laajuudessa, eikä Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia ole ollut.

Turku, päivitetty 28.6.2022

FARON PHARMACEUTICALS OY

Hallitus

STATEMENT BY THE BOARD OF DIRECTORS ON THE EVENTS THAT HAVE OCCURRED AFTER THE PUBLICATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS 1 JANUARY – 31 DECEMBER 2021 THAT HAVE A MATERIAL EFFECT ON THE STATE OF FARON PHARMACEUTICALS LTD

The Board of Directors of Faron Pharmaceuticals Ltd (the “**Company**”) states, in accordance with Chapter 5, Section 21, Subsection (2)(4) of the Finnish Limited Liability Companies Act (624/2006, as amended), that the events that have a material effect on the state of the Company and that have occurred after the publishing of the financial statements 1 January – 31 December 2021, published on 25 March 2022, appear from the company announcements published by the Company. The company announcements and related materials are available on the Company’s website at <https://www.faron.com/>.

The Company announced on 5 April 2022 the closing of clinical study HIBISCUS, on 16 May 2022 the approval of the clinical study BEXMAB, on 8 June 2022 the dosing of the first patient in the BEXMAB clinical study and on 15 June 2022 results from its clinical study MATINS. Additionally, the Company announced on 22 April 2022 the result of the Annual General Meeting and the appointment of the new board member, on 4 May 2022 the grant of options and on 1 June 2022 the exercise of options. As a part of its routines, the Company has followed the debt funding arrangement with IPF Partners announced on 28 February 2022 and the criteria and reporting thereunder. The Company announced on 28 June 2022 a directed share issue to a limited number of investors in order to raise approximately EUR 5 million for the Company and a preceding share issue to the Company itself without consideration as well as the registration of the Company’s new shares issued to the Company itself. The Company subsequently provided and update on its cash position. In accordance with the announcements, trading in the shares conveyed through the directed share issue shall commence on 29 June 2022 and the shares are paid in two tranches on 30 June 2022 and on 5 July 2022.

After the compilation of the financial statements 1 January 2021 – 31 December 2021, the Company’s business has otherwise been conducted to the normal extent and no events that have a material effect on the state of the Company have occurred.

Turku, as amended 28 June 2022

FARON PHARMACEUTICALS LTD

Board of Directors