

FARON PHARMACEUTICALS OY:N (”YHTIÖ”) HALLITUKSEN EHDOTUKSET 24.3.2023 PIDEttäVÄLLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE (”YHTIÖKOKOUS”)

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2022 ei makseta osinkoa ja että Yhtiön tilikauden tappio, määrältään 28,7 miljoonaa euroa (IFRS), siirretään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

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 per Hallituksen kokous, 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 seitsemän (7) jäsentä.

Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen Frank Armstrong, John Poulos, Leopoldo Zambeletti, Markku Jalkanen, Anne Whitaker ja Erik Ostrowski toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Lisäksi Hallitus ehdottaa

nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Tuomo Pätsi valitaan Hallituksen uudeksi jäseneksi toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tuomo Pätsi, Suomen ja Sveitsin kansalainen, ei toimi tällä hetkellä muissa hallitusrooleissa. Hän on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Uudeksi Hallituksen jäseneksi ehdotetun henkilön tiedot ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/fi/yhtiokokous>.

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 Frank Armstrongin.

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 hyväksytyen laskun mukaan.

Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Yhtiön tilintarkastajana jatkaa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ("PwC").

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

Yhtiöjärjestyksen muutos

Hallitus ehdottaa, että Yhtiön yhtiöjärjestyksen 11 § (Yhtiökokouspaikka) muutettaisiin siten, että siinä mahdollistetaan yhtiökokouksen järjestäminen yhtiön kotipaikan ja Lontoon lisäksi kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena. Kyseinen pykälä kuuluisi muutettuna kokonaisuudessaan seuraavasti:

"11 § Yhtiökokouspaikka

Yhtiökokous voidaan pitää hallituksen päätöksen mukaisesti yhtiön kotipaikan lisäksi Lontoon kaupungissa Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Hallitus voi lisäksi päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous)."

Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotetaan säilyvän muuttumattomana.

Ehdotus perustuu osakeyhtiölain 5 luvun muutoksiin, jotka sisältävät mahdollisuuden järjestää yhtiökokouksia etäyhteyden välityksellä. Yhtiökokouksen järjestäminen täysin etäkokouksena edellyttää, että yhtiöjärjestyksessä mainitaan, että kokous voidaan järjestää näin. Lakimuutosten lähtökohtana on, että valitusta yhtiökokousmuodosta riippumatta osakkeenomistajien oikeudet eivät vaarannu ja että kaikki kokoukseen osallistuvat osakkeenomistajat voivat ajantasaisesti käyttää täysiiä osakkeenomistajan oikeuksiaan,

mukaan lukien oikeutta esittää kysymyksiä ja äänestää. Mahdollisuus järjestää etäyhtiökokouksia mahdollistaa Yhtiölle varautumisen nopeasti muuttuviin olosuhteisiin Yhtiön toimintaympäristössä ja yleisesti yhteiskunnassa esimerkiksi pandemioista johtuen. Yhtiölle on tärkeää, että sillä on käytössään keinoja tarjota osakkeenomistajilleen mahdollisuus käyttää osakkeenomistajien oikeuksiaan ja päättää yhtiökokoukselle esitetyistä asioista kaikissa olosuhteissa.

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

Hallitus ehdottaa, että Yhtiökokous valtuuttaisi Hallituksen päättämään yhdellä tai usealla päätöksellä osakeanneista tai optioiden 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 kaksitoista miljoonaa viisisataa tuhatta (12 500 000) uutta osaketta (mukaan lukien optioiden tai erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), mikä vastaa noin kahtakymmentä (20) prosenttia Yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä, sekä saman enimmäismäärän (kaksitoista miljoonaa viisisataa tuhatta (12 500 000) osaketta) Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisen.

Käytännössä edellä mainittu valtuutus sisältää Hallitukselle oikeuden ensin päättää yhdellä tai usealla päätöksellä osakeanneista Yhtiölle itselleen ilman maksua (käsittäen yhteensä enintään kaksitoista miljoonaa viisisataa tuhatta (12 500 000) osaketta) ja näiden Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden myöhemmän luovutuksen maksua vastaan (käsittäen yhteensä enintään kaksitoista miljoonaa viisisataa tuhatta (12 500 000) osaketta).

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois Hallituksen oikeutta päättää osakeanneista tai optioiden tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta 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, optioiden tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen ja mahdolliseen osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamiseen on painava taloudellinen syy.

Selvyydeksi todetaan, että valtuutuksen nojalla rekisteröitävien uusien osakkeiden kokonaislukumäärä ei voi missään tapauksessa ylittää yhteensä kahtatoista miljoonaa viittästataa tuhatta (12 500 000) uutta osaketta.

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

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2024 saakka.

Optio-ohjelman muuttamisesta päättäminen ja Hallituksen valtuuttaminen päättämään optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiön varsinainen yhtiökokous on 28.5.2019 päättänyt valtuuttaa Hallituksen päättämään optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien antamisesta ja ehtoja on sittemmin muutettu Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 18.5.2020 päätöksellä ("Osakeoptio-ohjelma 2019"). Hal-

litus ehdottaa palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Yhtiökokous päättäisi muuttaa Osakeoptio-ohjelman 2019 ehtoja siten, että ehtojen nojalla tarjottaisiin yhteensä enintään neljä miljoonaa kolmesataaviisikymmentä tuhatta (4 350 000) optiota (aiemmin kaksi miljoonaa (2 000 000) optiota) seuraavasti:

- Hallituksen puheenjohtajalle enintään kaksisataaviisikymmentä tuhatta (250 000) optiota (ennen muutosta satakahdeksankymmentä tuhatta (180 000) optiota);
- kullekin Hallituksen jäsenelle (pois lukien Hallituksen puheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jos heidät katsottaisiin tässä osaksi yhtiön Hallitusta) enintään satakaksikymmentäviisi tuhatta (125 000) optiota (ennen muutosta yhdeksänkymmentä tuhatta (90 000) optiota);
- toimitusjohtajalle enintään neljäsataayhdeksänkymmentäviisi tuhatta (495 000) optiota (ennen muutosta kolmesataakuusikymmentä tuhatta (360 000) optiota);
- talousjohtajalle enintään satakahdeksankymmentä tuhatta (180 000) optiota (ennen muutosta satakolmekymmentä tuhatta (130 000) optiota); ja
- muulle ei työsuhteessa olevalle hallituksen osoittamalle henkilölle enintään seitsemänkymmentä tuhatta (70 000) optiota (ennen muutosta viisikymmentä tuhatta (50 000) optiota).

Pois lukien listausta Nasdaq Helsingissä koskeva lisäys sekä valtuutuksen keston pidennys, muilta osin optio-ohjelman ehdot säilyisivät muuttumattomina. Osakeoptio-ohjelman 2019 ehdot kokonaisuudessaan nyt ehdotettuine muutoksineen ovat liitteenä 1. Ehdotetut muutokset lisäävät joustavuutta kilpailukykyisien osakekannustinpalkkioiden tarjoamiseen ylimmälle johdolle ja laajemmin työntekijöille kilpailuilla globaaleilla rekrytointimarkkinoilla.

Ehdotettu muutos kasvattaisi Osakeoptio-ohjelman 2019 piirissä olevien optioiden enimmäismäärää kahdella miljoonalla kolmellasadallaviidelläkymmenellä tuhannella (2 350 000) optiolla. Optioilla merkittävässä olevien osakkeiden kokonaismäärä kasvaisi tämän seurauksena 3,1 prosentista 6,9 prosenttiin kaikista tämän ehdotuksen päivänä rekisteröidyistä osakkeista. Hallituksen puheenjohtajan optioiden enimmäismäärä kasvaisi seitsemälläkymmenellä tuhannella (70 000) optiolla eli noin 38,9 prosentilla, kunkin Hallituksen jäsenen (pois lukien Hallituksen puheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jos heidät katsottaisiin tässä osaksi yhtiön Hallitusta) optioiden enimmäismäärä kasvaisi kolmellakymmenelläviidellä tuhannella (35 000) optiolla eli noin 38,9 prosentilla, toimitusjohtajan optioiden enimmäismäärä kasvaisi sadallakolmellakymmenelläviidellä tuhannella (135 000) optiolla eli 37,5 prosentilla, talousjohtajan optioiden enimmäismäärä kasvaisi viidelläkymmenellä tuhannella (50 000) optiolla eli noin 38,5 prosentilla ja muun ei työsuhteessa olevan hallituksen osoittaman henkilön optioiden enimmäismäärä kasvaisi kahdellakymmenellä tuhannella (20 000) optiolla eli 40,0 prosentilla, verrattuna optioiden nykyisiin enimmäismääriin.

Edellä mainittuun muutokseen liittyen hallitus ehdottaa lisäksi palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, että Yhtiökokous valtuuttaisi Hallituksen päättämään yhdellä tai usealla päätöksellä optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus käsittäisi yhteensä enintään kaksi miljoonaa neljäsataa seitsemänkymmentä kolme kahdeksankymmentä neljä (2 473 084) osaketta, optiota tai osakkeisiin oikeuttavaa erityistä oikeutta, mikä vastaa noin 3,9 prosenttia Yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä.

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois Hallituksen oikeutta päättää optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutusta esitetään käytettäväksi konsernin henkilöstölle ja Hallituksen jäsenille sekä palveluja konsernille tarjoaville henkilöille suunnatun optio-ohjelman toteuttamiseen olennaisilta osin liitteenä 1 olevan muutetun Osakeoptio-ohjelman 2019 mukaisesti. Yhtiöllä on painava taloudellinen syy optioiden antamiseen, sillä optiot muodostavat olennaisen osan Yhtiön johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmää. Annettavien op-

tioiden enimmäismäärät ovat yllä esitetyn mukaiset. Selvyyden vuoksi todetaan, että edellä kuvatulla tavoin uudet muutetut enimmäismäärät sisältävät Osakeoptio-ohjelman 2019 mukaisesti jo annetut optiot, minkä vuoksi myös esitetty valtuutuksen koko ottaa huomioon aikaisemman valtuutuksen nojalla jo annetut optiot.

Optioihin perustuvat osakemerkinnät edellyttävät tiettyjen, Hallituksen hyväksymien kriteerien (**”Merkintäkriteerit”**) täyttymistä. Edellyttäen, että Merkintäkriteerit ovat täyttyneet, optioilla voi merkitä osakkeita hintaan, joka on vähintään Hallituksen määrittämä osakkeen markkina-arvo option antojankohtana (**”Merkintähinta”**). Määrittäessään markkina-arvoa, jos osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä ja/tai Lontoon pörssin AIM-listalla, Hallitus ottaa huomioon osakekohtaisen keskihinnan, jolla osakkeilla on käyty kauppaa option antojankohtaa välittömästi edeltävän 90 päivän ajanjakson aikana. Merkintähinta määritetään siten, että sillä on optioiden saajille riittävä kannustevaikutus. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Yhtiön Hallitus olisi valtuutettu päättämään kaikista muista optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2026 saakka. Tämä valtuutus ei kumoa muita Hallitukselle annettuja valtuutuksia (mutta järjestyksen vuoksi korvaa vuoden 2019 alkuperäisen Osakeoptio-ohjelmaan 2019 liit-tyen myönnetyn valtuutuksen).

Turku, 3.3.2023

FARON PHARMACEUTICALS OY

Hallitus