

KUTSU FARON PHARMACEUTICALS OY:N VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

Faron Pharmaceuticals Oy:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 28.5.2019 kello 10 alkaen BioCity-rakennuksen tiloissa, kokouskeskus Maunossa, osoitteessa Tykistökatu 6, 20520 Turku. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen alkaa kokouspaikalla kello 9.

Faron Pharmaceuticals Oy:n englanninkielinen vuosikertomus vuodelta 2018 on nähtävillä ja ladattavissa yhtiön verkkosivuilla kohdassa ”Results” osoitteessa <https://www.faron.com/investors/results>.

A. VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA KÄSITELTÄVÄT ASIAT

- 1. Kokouksen avaaminen**
- 2. Kokouksen järjestäytyminen**
- 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valinta**
- 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen**
- 5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
- 6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen; toimenpiteet pääoman vähenemisen johdosta

- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2018 ei makseta osinkoa ja että yhtiön tilikauden tappio, määrältään 20 075 949,50 euroa (IFRS), siirretään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

- 9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

- 10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Hallitus ehdottaa palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, 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 jäsen on ollut paikalla ja joka on järjestetty toisella mantereella kuin jäsenen kotipaikka; ja
- kokouksista, joissa hallituksen jäsen on läsnä muttei 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.

Hallitus toteaa, että yhtiön kustannussäästötoimenpiteitä tukeakseen hallituksen jäsenet ovat vapaaehtoisesti luopuneet 20 prosentista vuosi- ja kokouspalkkioitaan ajalla 1.7.2018–31.3.2019, yhtiön toimitusjohtaja Markku Jalkanen on vapaaehtoisesti sopinut 40 prosentin palkanalennuksesta ajalla 1.6.2018–30.4.2019, ja yhtiön talousjohtaja Yrjö Wichmann on ollut 40-prosenttisesti lomautettuna ajalla 16.7.2018–31.3.2019.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että hallitukseen valitaan seitsemän (7) jäsentä.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen Frank Armstrong, Markku Jalkanen, Matti Manner, Yrjö Wichmann, Leopoldo Zambeletti, Gregory Brown ja John Poulos toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Ehdolla olevien hallituksen jäsenten kuvaukset ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/about-us/board-of-directors>.

Ehdotetut hallituksen jäsenet ovat saattaneet yhtiön tietoon, että mikäli he tulevat valituiksi, he valitsevat keskuudestaan puheenjohtajaksi Frank Armstrongin ja varapuheenjohtajaksi Matti Mannerin.

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

14. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan esityksen mukaisesti, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut yhtiölle nimittävänsä Panu Vänskän (KHT) yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

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

Hallitus ehdottaa palkitsemisvaliokunnan esityksen mukaisesti, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhdellä tai usealla päätöksellä optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus käsittäisi yhteensä enintään 2 000 000 osaketta, joka vastaa noin 5,6 prosenttia yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä.

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois hallituksen oikeutta päättää optio-oikeuksien tai muiden 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 optio-ohjelman mukaisesti. Yhtiöllä on painava taloudellinen syy optioiden antamiseen, sillä optiot muodostavat olennaisen osan yhtiön johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmää.

Yhtiön ylimmän johdon ja hallituksen jäsenille annettavien optioiden enimmäismäärät ovat:

- hallituksen puheenjohtajalle enintään 180 000 optiota;
- kullekin hallituksen jäsenelle (pois lukien hallituksen puheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jos heidät katsottaisiin osaksi yhtiön hallitusta) enintään 90 000 optiota;
- toimitusjohtajalle enintään 360 000 optiota; ja
- talousjohtajalle enintään 130 000 optiota.

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 antoajankohtana ("Merkintähinta"). Määrittäessään markkina-arvoa, jos osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Lontoon pörssin AIM-listalla, hallitus ottaa huomioon osakekohtaisen keskihinnan, jolla osakkeilla on käyty kauppaa option antoajankohtaa 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 erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2023 saakka. Tämä valtuutus ei kumoa aikaisempia yhtiön hallitukselle annettuja valtuutuksia.

16. 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 erityisten oikeuksien antamisesta, sisältäen oikeuden antaa uusia tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutus käsittäisi yhteensä enintään 7 095 000 osaketta (mukaan lukien optioiden tai erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), joka vastaa noin 20 prosenttia yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä.

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois hallituksen oikeutta päättää osakeanneista tai optioiden tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutusta esitetään

käytettäväksi yhtiön kannalta tärkeiden järjestelyjen kuten rahoituksen, liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen tai investointien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin, joissa osakkeiden antamiseen ja mahdolliseen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen on painava taloudellinen syy.

Yhtiön hallitus olisi valtuutettu päättämään kaikista muista osakeannin tai optioiden tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta ehdoista.

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2020 saakka. Tämä valtuutus ei kumoa aikaisempia yhtiön hallitukselle annettuja valtuutuksia.

17. Kokouksen päättäminen

B. YHTIÖKOKOUSASIAKIRJAT

Edellä mainitut yhtiökokouksen asialistalla olevat päätösehdotukset, tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen sisältävä yhtiön vuosikertomus sekä tämä kokouskutsu ovat nähtävillä kutsun julkaisupäivänä Faron Pharmaceuticals Oy:n verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/> (linkki etusivulla). Hallituksen päätösehdotukset ja muut edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla myös yhtiökokouksessa, ja niistä sekä kokouskutsusta lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille. Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla viimeistään 11.6.2019 lukien.

C. OHJEITA KOKOUKSEEN OSALLISTUJILLE

1. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 16.5.2019 rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen viimeistään torstaina 23.5.2019 ennen klo 16 Suomen aikaa. Ilmoittautua voi:

- sähköpostitse osoitteeseen virve.nurmi@faron.com; tai
- tavallisen postin välityksellä osoitteeseen Faron Pharmaceuticals Oy, Virve Nurmi, Joukahaisenkatu 6, 20520 Turku.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus/y-tunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen asiamiehen tai avustajan nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien yhtiölle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajan ja hänen edustajansa tai asiamiehensä tulee kokouspaikalla tarvittaessa pystyä osoittamaan henkilöllisyytensä ja/tai edustamisoikeutensa.

2. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivityt valtakirja tai muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa.

Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä osoitteeseen Faron Pharmaceuticals Oy, Joukahaisenkatu 6, 20520 Turku ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

3. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja (mukaan lukien depositary interest -talletustodistusten haltijat)

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla (mukaan lukien depositary interest -talletustodistusten haltijoilla) on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä yhtiön Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 16.5.2019.

Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon torstaihin 23.5.2019 klo 10 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään viivytyksettä omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien tilapäistä merkitsemistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi tilapäisesti yhtiön osakasluetteloon yllä mainittuun ajankohtaan mennessä.

4. Muut ohjeet ja tiedot

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Faron Pharmaceuticals Oy:llä on kokouskutsun päivänä 7.5.2019 yhteensä 35 476 519 osaketta ja ääntä.

Varsinainen yhtiökokous pidetään suomeksi ja englanniksi.

Turku, 7.5.2019

FARON PHARMACEUTICALS OY

Hallitus