

**FARON PHARMACEUTICALS OY:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS**

<b>Aika</b>	Tiistai 28. toukokuuta 2019 klo 10.00
<b>Paikka</b>	BioCity-rakennus, kokouskeskus Mauno Tykistökatu 6, 20520 Turku
<b>Läsnä</b>	Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ( <u>liite 1</u> ) ilmenevät osakkeenomistajat.
<b>Lisäksi läsnä</b>	Hallituksen puheenjohtaja Frank Armstrong, hallituksen varapuheenjohtaja Matti Manner sekä hallituksen jäsenet Markku Jalkanen (toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen) ja Yrjö Wichmann (talousjohtaja ja hallituksen jäsen) olivat läsnä. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja Panu Vänskä oli myös läsnä.  Lisäksi paikalla oli yhtiön muuta johtoa ja muita kokousvirkillijoina toimivia henkilöitä.

**1 §****Kokouksen avaaminen**

Hallituksen puheenjohtaja Frank Armstrong avasi kokouksen ja toivotti osakkeenomistajat tervetulleiksi kokoukseen.

**2 §****Kokouksen järjestäytyminen**

Yhtiökokous valitsi puheenjohtajaksi asianajaja Riikka Rannikon, joka kutsui sihteeriksi yhtiön talousjohtaja Yrjö Wichmannin.

Puheenjohtaja selosti kokoukseen liittyvät käytännön järjestelyt ja menettelytavat sekä asioiden käsittelyjärjestyksen.

Todettiin, että kokous pidetään suomeksi (virallinen kokouskieli) ja osin englanniksi.

**3 §****Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valinta**

Pöytäkirjantarkastajaksi valittiin Rolf Lind, joka valittiin toimimaan myös yhtiökokouksen ääntenlaskun valvojana.

#### 4 §

##### **Kokouksen laillisuuden toteaminen**

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on julkistettava yhtiön verkkosivuilla sekä Lontoon pörssin hyväksymän säännellyn tiedotejärjestelmän kautta aikaisintaan kaksi kuukautta ennen kokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 7.5.2019 yhtiön Internet-sivuilla ja säännellyn tiedotejärjestelmän välityksellä. Todettiin, että kaikki osakeyhtiölain edellyttämät kokoukseen liittyvät asiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön Internet-sivuilla viimeistään 7.5.2019 alkaen. Todettiin, että kutsun ehdotuksia hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon osalta oli muutettu ja muutoksesta tiedotettu 24.5.2019 julkistetulla pörssitiedotteella.

Yhtiökokous todettiin yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain mukaisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Yhtiökokouskutsu, 24.5.2019 julkistettu pörssitiedote ja esityslista liitettiin pöytäkirjaan (liitteet 2 ja 3).

#### 5 §

##### **Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**

Esitettiin luettelo osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo (liite 1), joiden mukaan kokouksessa oli läsnä 28 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 15.786.823 osaketta ja ääntä, mikä oli noin 42,4% yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Ääniluettelo oli nähtävillä kokouksessa.

Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Vahvistettiin ääniluettelo.

#### 6 §

##### **Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen; toimenpiteet oman pääoman vähenemisen johdosta**

Esitettiin tilinpäätöstä koskevat asiakirjat tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 sisältäen yhtiön tilinpäätöksen ja tilintarkastuskertomuksen.

Toimitusjohtaja Markku Jalkanen esitti toimitusjohtajan katsauksen.

Toimitusjohtajan katsauksen yhteydessä yhtiön talousjohtaja Yrjö Wichmann selvitti yhtiöjärjestyksen 13 §:n nojalla yhtiökokoukselle yhtiön oman pääoman vähenemisen tilannetta sekä hallituksen tekemiä toimenpiteitä. Tilinpäätöksestä ilmenevin tavoin yhtiön oma pääoma tilinpäätöshetkellä oli alittanut puolet yhtiön osakepääomasta. Wichmann selvitti, että yhtiön omaa pääomaa oli vahvistettu alkuvuodesta hallituksen osakeantivaltuutuksen nojalla järjestelyillä suunnatuilla

osakeanneilla ja että hallitus jatkaa tilanteen seuraamista. Selvitys merkittiin annetuksi ja yhtiön johto ja tilintarkastaja ilmoittivat olevansa käytettävissä mahdollisia kysymyksiä varten.

Todettiin, että yhtiön tilinpäätösasiakirjat on julkaistu yhtiön Internet-sivuilla 7.5.2019, mistä alkaen ne ovat olleet myös nähtävinä yhtiön pääkonttorissa. Tilinpäätösasiakirjat olivat esillä yhtiökokouspaikassa.

Tilinpäätösasiakirjat liitettiin pöytäkirjaan (liite 4).

Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja Panu Vänskä esitteli tilintarkastuskertomuksen, joka liitettiin pöytäkirjaan (liite 5).

## **7 §**

### **Tilinpäätöksen vahvistaminen**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018.

## **8 §**

### **Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen**

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, 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**

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2018.

## **10 §**

### **Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Yhtiökokoukselle tehdyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin, 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.

Hallituksen ehdotuksen mukaisesti päätettiin 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 korvataan hallituksen jäsenten tehtävien suorittamisesta aiheutuneet kohtuulliset ja asianmukaisesti raportoidut kulut.

Yhtiökokous päätti lisäksi sille tehdyn ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön toimitusjohtajalle tai yhtiöön päätoimisessa työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkioita hallituksen jäsenyyden perusteella.

## 11 §

### Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiökokoukselle tehdyn, 24.5.2019 päivitetyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin, että hallitukseen valitaan kuusi (6) jäsentä.

## 12 §

### Hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiökokoukselle tehdyn, 24.5.2019 päivitetyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen Frank Armstrong, Gregory Brown, Markku Jalkanen, Matti Manner, John Poulos ja Leopoldo Zambetti toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

## 13 §

### Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Yhtiökokoukselle tehdyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun mukaan.

## 14 §

### Tilintarkastajan valitseminen

Yhtiökokoukselle tehdyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Todettiin, että PricewaterhouseCoopers Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii Panu Vänskä (KHT).

## 15 §

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

Yhtiökokoukselle tehdyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin valtuuttaa hallitus päättämään yhdellä tai useammalla päätöksellä optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus käsittää yhteensä

enintään 2 000 000 osaketta, joka vastaa noin 5,4 prosenttia yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä.

Valtuutuksessa ei suljeta pois hallituksen oikeutta päättää optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutusta voidaan käyttää konsernin henkilöstölle ja hallituksen jäsenille sekä palveluja konsernille tarjoaville henkilöille suunnatun optio-ohjelman toteuttamiseen olennaisilta osin liitteenä 6 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 on valtuutettu päättämään kaikista muista optioiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2023 saakka. Valtuutus ei kumoja aikaisempia yhtiön hallitukselle annettuja valtuutuksia.

## 16 §

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

Yhtiökokoukselle tehdyn ehdotuksen mukaisesti päätettiin valtuuttaa hallitus 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 käsittää yhteensä enintään 7.095.000 osaketta (mukaan lukien optioiden tai erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), mikä vastaa noin 19,1 prosenttia yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä.

Valtuutuksessa ei suljeta pois hallituksen oikeutta päättää osakeanneista tai optioiden tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutusta voidaan käyttää 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 on valtuutettu päättämään kaikista muista osakeannin tai optioiden tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2020 saakka. Valtuutus ei kumoja aikaisempia yhtiön hallitukselle annettuja valtuutuksia.

## 17 §

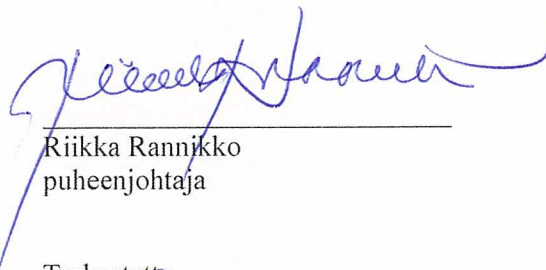
### Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki yhtiökokouksessa tehdyt päätökset on tehty ilman äänestystä.

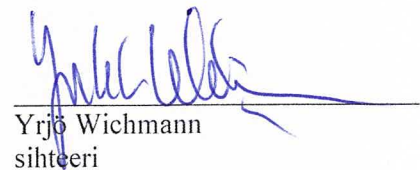
Puheenjohtaja totesi, että kokouksen asialistalla olevat asiat on käsitelty loppuun ja että yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön Internet-sivuilla sekä yhtiön pääkonttorissa viimeistään 11.6.2019 alkaen.

Puheenjohtaja päätti kokouksen klo 10.50.

### Vakuudeksi



Riikka Rannikko  
puheenjohtaja



Yrjö Wichmann  
sihteeri

Tarkastettu



Rolf Lind  
pöytäkirjantarkastaja

**Liitteet**

1. Luettelo yhtiökokouksessa läsnä tai edustettuina olleista osakkeenomistajista
2. Yhtiökokoukseen kutsu sekä tiedote 24.5.2019
3. Esityslista
4. Tilinpäätösasiakirjat
5. Tilintarkastuskertomus
6. Optio-ohjelma