

KUTSU FARON PHARMACEUTICALS OY:N VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

Faron Pharmaceuticals Oy:n ("Yhtiö") osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen ("Yhtiökokous"), joka pidetään 21.3.2025 kello 10:00 (Suomen aikaa). Kokouspaikkana on Biocity, kokoustila "Presidentti" osoitteessa Tykistökatu 6, 20520 Turku. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen alkaa kokouspaikalla kello 9:30 (Suomen aikaa).

Yhtiön englanninkielinen vuosikertomus vuodelta 2024 on nähtävillä ja ladattavissa Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com>.

A. VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA KÄSITELTÄVÄT ASIAT

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valinta
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2024 tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
Toimitusjohtajan katsaus.
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
Yhtiön hallitus ("Hallitus") ehdottaa, että tilikaudelta 2024 ei makseta osinkoa ja että Yhtiön tilikauden tappio, määrältään 26,0 miljoonaa euroa (IFRS), siirretään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
9. Vastuuvapaudesta päättäminen Hallituksen jäsenille ja Yhtiön toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, 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.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 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 koh-
tuulliset ja asianmukaisesti raportoidut kulut.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että Yhtiön toimitusjohtajalle tai Yhtiöön päätoi-
misessa työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkioita Hallituksen jäsenyyden perus-
teella, mikäli Yhtiökokous valitsee tällaisen henkilön Hallitukseen.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa Yhtiökokoukselle, että Hallitukseen valitaan kuusi (6)
jäsentä.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että Hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen John
Poulos, Markku Jalkanen, Tuomo Pätsi, Christine Roth ja Marie-Louise Fjällskog, ja että uudeksi jäseneksi
valitaan Juho Jalkanen, toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Kaikki ehdotetut Hallituksen jäsenet ovat antaneet suostumuksensa valintaan. Ehdotetut Hallituksen jäse-
net ovat saattaneet Yhtiön tietoon, että mikäli he tulevat valituiksi, he aikovat valita Hallituksen puheen-
johtajaksi Tuomo Pätsin.

Ehdolla olevien Hallituksen jäsenten tiedot ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [https://fa-
ron.fi](https://faron.fi).

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

14. Tilintarkastajan valitseminen

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

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

15. Optio-ohjelman muuttamisesta päättäminen

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 18.5.2020 ja 24.3.2023 Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päätöksillä ("**Osakeoptio-ohjelma
2019**").

Osakeoptio-ohjelman 2019 mukaan myönnettyt optiot raukeavat viimeistään viiden vuoden kuluessa
myöntöpäivästä. Hallitus ehdottaa, että Yhtiökokous päättäisi muuttaa Osakeoptio-ohjelman 2019 ehtoja

siten, että kaikkien myönnettyjen optio-oikeuksien voimassaoloaikaa pidennettäisiin yhdellä (1) vuodella eli tällöin myönnetyt optiot raukeaisivat viimeistään kuuden vuoden kuluessa niiden myöntöpäivästä. Selvytyksi todetaan, että ehdotus koskee kaikkia Optio-ohjelman 2019 nojalla myönnettyjä optio-oikeuksia. Hallitus katsoo, että ehdotettu muutos parantaa optio-oikeuksien käytettävyyttä ja siten tehostaa olennaisella tavalla Yhtiön johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmältä haettavia hyötyjä.

Lisäksi Hallitus ehdottaa, että Yhtiönkokous päättäisi muuttaa Osakeoptio-ohjelman 2019 ehtoja siten, että ehtojen nojalla kullekin Hallituksen jäsenelle (pois lukien Hallituksen puheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jos heidät katsottaisiin tässä osaksi Yhtiön Hallitusta) voitaisiin myöntää enintään 200 000 optiota (ennen muutosta 125 000 optiota). Enimmäismyöntömäärät Hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle, talousjohtajalle tai kenelle tahansa Hallituksen osoittamalle muulle ei työsuhteessa olevalle henkilölle, pysyisivät ennallaan.

Pois lukien edellä esitetyt muutosehdotukset, Osakeoptio-ohjelman 2019 ehdot säilyisivät ennallaan. Osakeoptio-ohjelman 2019 ehdot kokonaisuudessaan nyt ehdotettuine muutoksineen ovat liitteenä 1.

Muutoksen myötä kullekin Hallituksen jäsenelle (pois lukien Hallituksen puheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jos heidät katsottaisiin tässä osaksi Yhtiön Hallitusta) myönnettävien optioiden enimmäismäärä kasvaisi 75 000 optiolla, joka vastaa noin 60 prosentin kasvua nykyiseen enimmäismäärään.

16. Yhtiöjärjestyksen muutoksesta päättäminen

Hallitus ehdottaa, että Yhtiön yhtiöjärjestyksen kohta 17 § (Ilmoitus omistusosuuksien muutoksesta yhtiössä) muutetaan siten, että uusi kohta 17.1 lisätään kohdan alkuun. Tämän muutoksen tarkoituksena on selvittää tilannetta Yhtiöön ja sen osakkeenomistajiin soveltuvien, omistus- ja ääniosuuksien muutosten ilmoittamista koskevien määräysten osalta, Yhtiön osakkeiden ollessa listattuna Nasdaq First North Growth Market Finland ja AIM -markkinapaikoilla. Nykymuodossaan yhtiöjärjestyksen kohta 17 § poikkeaa osittain Suomen arvopaperimarkkinalain säännöksistä, jotka nykyään soveltuvat suoraan Yhtiöön ja sen osakkeenomistajiin. Yhtiön osakkeenomistajat ovat Yhtiön AIM-listauksesta johtuen kuitenkin myös velvoitettuja noudattamaan Yhtiöjärjестystä täyttääkseen, ja jotta Yhtiö voi täyttää, AIM-markkinapaikan sääntöjen vaatimukset omistusosuuksien muutoksen ilmoituksia koskien.

Ehdotettu uusi kohta 17.1 kuuluu seuraavasti:

17.1 Soveltaminen

Niin kauan kuin Yhtiö on listattu AIM-listalla, noudatetaan tässä kohdassa 17 kuvattua ilmoittamismenettelyä. Lisäksi on otettava huomioon, mitä kulloinkin voimassa olevassa lainsäädännössä määrätään huomattavien omistus- ja äänioikeuksien ilmoittamisesta.

Lisäksi Hallitus ehdottaa, että Yhtiön yhtiöjärjestyksen kohta 18 § (Velvollisuus ostaa osakkeita) poistetaan.

Ehdotus perustuu muutokseen Suomen arvopaperimarkkinalain ostotarjoussääntelyssä. Muutoksen johdosta ostotarjoussääntely soveltuu myös monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteeksi otettuihin osakkeisiin. Yhtiön osakkeet ovat listattuja First North Growth Market Finland -markkinapaikalle, joka on monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä. Muutoksella ehdotetaan poistettavaksi soveltuvan lainsäädännön kanssa ristiriitainen yhtiöjärjestyksen kohta.

Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotetaan säilyvän muuttumattomana.

17. 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 kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) uutta osaketta (mukaan lukien optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), mikä vastaa noin kahtakymmentäseitsemää (27) prosenttia Yhtiön olemassa olevista osakkeista ja äänistä (kutsupäivänä), sekä saman enimmäismäärän (kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) osaketta) Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisen. Lisäksi, jos hallitus päättäisi myöntää optio-oikeuksia tai muita erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat Yhtiön hallussa oleviin omiin osakkeisiin, samaa valtuutusta voitaisiin käyttää edellä mainittujen enintään yhteensä kolmenkymmenen miljoonan (30 000 000) uuden osakkeen antamiseen Yhtiölle itselleen vastikkeetta (jotka osakkeet voitaisiin myöhemmin antaa optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien perusteella annettavina osakkeina).

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 (käsittäen yhteensä enintään kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) osaketta) myöhemmän luovutuksen vastiketta vastaan (mukaan lukien osakkeet, jotka luovutetaan saman valtuutuksen perusteella annettujen optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien perusteella annettavina osakkeina).

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.

Selvyydeksi todetaan, että valtuutuksen nojalla rekisteröitävien uusien osakkeiden kokonaislukumäärä ei voi missään tapauksessa ylittää yhteensä kolmekymmentä miljoonaa (30 000 000) uutta osaketta.

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

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2026 saakka. Valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2024 Hallitukselle antaman valtuutuksen päättää osakeannista tai optio-oikeuksien tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

18. Kokouksen päättäminen

B. YHTIÖKOKOUSASIAKIRJAT

Edellä esitetyt päätösehdotukset Yhtiökokoukselle, Yhtiön englanninkielinen vuosikertomus vuodelta 2024 sisältäen tilinpäätöksen, Hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen sekä tämä kokouskutsu ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.faron.com/fi/yhtiokokous> tämän kutsun julkaisupäivästä alkaen. Hallituksen ehdotukset ja muut edellä mainitut asiakirjat ovat myös saatavilla Yhtiökokouksessa. Jäljennökset näistä asiakirjoista ja tästä kokouskutsusta lähetetään osakkeenomistajille pyydettäessä. Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä Yhtiön verkkosivuilla viimeistään 4.4.2024 lukien.

C. OHJEITA VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN OSALLISTUJILLE

1. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua Yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on Yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 11.3.2025 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on merkitty Yhtiön osakasluetteloon. Mikäli teillä ei ole suomalaista arvo-osuustiliä, katsokaa kohta C.3 ”Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja (mukaan lukien depositary interest -talletustodistusten haltijat)”.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua Yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua Yhtiökokoukseen viimeistään tiistaina 18.3.2025 ennen klo 10:00 (Suomen aikaa). Ilmoittautumisen tulee olla perillä ennen ilmoittautumisan päätymistä. Ilmoittautua voi:

- sähköpostitse osoitteeseen general.meeting@faron.com tai
- tavallisen postin välityksellä osoitteeseen Faron Pharmaceuticals Oy, Kaisa Kyttä, Joukahaisenkatu 6, 20520 Turku.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus / y-tunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen asiamiehen, lakisääteisen edustajan tai avustajan nimi ja asiamiehen tai lakisääteisen edustajan 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 päivätty 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.

Osakkeenomistajat voivat nimittää Yhtiön osoittaman keskitetyn asiamiehen Paavo Koivisto, Director, IR&Funding, asiamiehekseen edustamaan heitä Yhtiökokouksessa osakkeenomistajan antamien äänestysohjeiden mukaisesti. Tämän asiamiehen käytöstä ei aiheudu osakkeenomistajalle kuluja, lukuunottamatta mahdollista valtakirjan postituskulua.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan sähköpostilla osoitteeseen general.meeting@faron.com ja alkuperäisinä osoitteeseen Faron Pharmaceuticals Oy, Kaisa Kyttä, Joukahaisenkatu 6, 20520 Turku ennen ilmoittautumisaajan päättymistä, mihin mennessä valtakirjojen on oltava perillä.

Valtakirjojen toimittamisen lisäksi osakkeenomistajan tai tämän asiamiehen tulee huolehtia ilmoittautumisesta Yhtiökokoukseen tässä kutsussa kuvatulla tavalla.

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

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajalla (mukaan lukien *depository interest* -talletustodistusten haltijoilla) on oikeus osallistua Yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon Yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 11.3.2025.

Oikeus osallistua Yhtiökokoukseen edellyttää lisäksi, että hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon tiistaina 18.3.2024 klo 10.00 (Suomen aikaa) mennessä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta tämä katsotaan päteväksi ilmoittautumiseksi Yhtiökokoukseen.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien tilapäistä osakasluetteloon merkitsemistä, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista Yhtiökokoukseen. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan tulee huomioida, että omaisuudenhoitajat voivat asettaa määräaikoja hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien rekisteröitymiselle ja äänestysohjeiden antamiselle. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee merkitä hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua Yhtiökokoukseen, tilapäisesti merkittäväksi Yhtiön osakasluetteloon yllä mainittuun ajankohtaan mennessä.

4. Muut ohjeet ja tiedot

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on oikeus esittää osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:ssä tarkoitettuja kysymyksiä Yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista.

Osakeomistuksessa Yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua Yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Yhtiöllä on kokouskutsun päivänä 28.2.2025 yhteensä 111,601,608 osaketta ja ääntä.

Yhtiökokous pidetään suomeksi, osin englanniksi tulkaten.

Turku, 28.2.2025

FARON PHARMACEUTICALS OY

Hallitus