

FARON PHARMACEUTICALS OY:N ("YHTIÖ") OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYS- TOIMIKUNNAN SEKÄ HALLITUKSEN EHDOTUKSET 21.3.2025 PIDETTÄVÄLLE VAR- SINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE ("YHTIÖKOKOUS")

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.

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 Yhtiön päätö-
misessä työ- tai toimisuhteessa oleville henkilöille ei makseta palkkioita Hallituksen jäsenyyden perus-
teella, mikäli Yhtiökokous valitsee tällaisen henkilön Hallitukseen.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

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

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://faron.fi>.

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

Tilintarkastajan valitseminen

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

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

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 myönnettyt 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 Yhtiökokous 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 ollevalle 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.

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 selventää 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 Yhtiöjärjestystä täyttääkseen, ja jotta Yhtiö voi täyttää, AIM-markkinapaikan sääntöjen vaatimukset omistussuhteiden 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.

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 kolmekymmenen 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 kolmeakymmentä 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.