

EHDOTUS YLIMÄÄRÄISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 9.11.2017

1 HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiön ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 800.000 osaketta, mikä vastaa noin 19,5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan antaa muun muassa yhtiön Lymfactin-lääkeaihion kliinisten tutkimusten rahoittamiseksi, yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi sekä muihin yhtiön hallituksen päättämiin käyttötarkoituksiin.

Valtuutuksen nojalla voidaan antaa osakkeita myös yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja työntekijöille. Valtuutuksen nojalla hallitus voi niin ikään päättää uusien osakkeiden antamisesta yhtiölle itselleen, kuitenkin niin, että yhtiö ei yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omista millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön rekisteröidyistä osakkeista.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista. Osakeanti voi tapahtua suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen, edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy.

Valtuutus ei kumoa aiempia hallitukselle myönnettyjä valtuutuksia osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisien oikeuksien antamiseen.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

KUTSU HERANTIS PHARMA OYJ:N YLIMÄÄRÄISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

Herantis Pharma Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan yhtiön ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 9.11.2017, klo 13.00 alkaen Taitotalon kongressikeskuksessa, osoitteessa Valimotie 8, Helsinki. Alueella on rajoitetusti pysäköintipaikkoja.

Kokoukseen osallistujien vastaanotto ja äänilippujen jako alkaa klo 12.30.

A Ylimääräisessä yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat:

- 1 KOKOUKSEN AVAAMINEN**
- 2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN**
- 3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN VALITSEMINEN**
- 4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN**
- 5 LÄSNÄOLEVIEN TOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOON VAHVISTAMINEN**
- 6 HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA**

Hallitus ehdottaa, että yhtiön ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat uusia tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 800.000 osaketta, mikä vastaa noin 19,5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan antaa muun muassa yhtiön Lymfactin-lääkeaihion kliinisten tutkimusten rahoittamiseksi, yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi sekä muihin yhtiön hallituksen päättämiin käyttötarkoituksiin.

Valtuutuksen nojalla voidaan antaa osakkeita myös yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja työntekijöille. Valtuutuksen nojalla hallitus voi niin ikään päättää uusien osakkeiden antamisesta yhtiölle itselleen, kuitenkin niin, että yhtiö ei yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omista millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön rekisteröidyistä osakkeista.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista. Osakeanti voi tapahtua suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen, edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy.

Valtuutus ei kumoa aiempia hallitukselle myönnettyjä valtuutuksia osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisien oikeuksien antamiseen.

Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

7

KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

B Ylimääräisen yhtiökokouksen kokousasiakirjat

Edellä mainittu ylimääräisen yhtiökokouksen asialistalla oleva hallituksen ehdotus, tämä kokouskutsu, tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus, puolivuositarkastus 1.1.2017–30.6.2017 ja hallituksen selostus puolivuotiskasauksen laatimisen jälkeisistä yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista ovat nähtävillä yhtiökokouksessa sekä saatavilla Herantis Pharma Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.herantis.com viimeistään viikkoa ennen kokousta.

Ylimääräisen yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä edellä mainitulla sivulla viimeistään 23.11.2017 alkaen.

C Ohjeita kokoukseen osallistujille

1. Osakasluetteloon merkitty osakkeenomistaja

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 30.10.2017 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle arvosuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Osakkeenomistajien tulee ilmoittaa osallistumisestaan yhtiökokoukseen viimeistään 6.11.2017 klo 16.00. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- (a) Internetissä osoitteessa herantis.com/yhtiokokous; tai
- (b) kirjeitse osoitteeseen Herantis Pharma Oyj, "Ylimääräinen yhtiökokous", Bertel Jungin Aukio 1, 02600 Espoo.

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

2. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon 30.10.2017. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 6.11.2017 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi tilapäisesti yhtiön osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä.

3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on 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 postitse osoitteeseen Herantis Pharma Oyj, "Ylimääräinen yhtiökokous", Bertel Jungin Aukio 1, 02600 Espoo, ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

4. Muut ohjeet/tiedot

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

Herantis Pharma Oyj:llä on tämän kokouskutsun päivänä 19.10.2017 yhteensä 4.118.305 osaketta ja ääntä.

Helsingissä 19.10.2017

HERANTIS PHARMA OYJ

Hallitus

Herantis Pharma Oyj

TILINPÄÄTÖS

Tilikausi

1.1.2016 - 31.12.2016

Herantis Pharma Oyj

**Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7**

SISÄLLYSLUETTELO

Sivut

Toimintakertomus	1	14
Konsernituloslaskelma	15	15
Konsernitase	16	17
Konsernirahoituslaskelma	18	18
Emoyhtiön tuloslaskelma	19	19
Emoyhtiön tase	20	21
Emoyhtiön rahoituslaskelma	22	22
Tilinpäätöksen liitetiedot	23	29
Tilinpäätöksen allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	30	30

Herantis Pharma Oyj

Toimintakertomus 2016

1 Liiketoimintakatsaus 1.1.-31.12.2016

Herantis Pharma Oyj on innovatiivinen lääkekehitysyhtiö, joka keskittyy regeneratiiviseen eli uudistavaan lääketieteeseen ja sairauksiin, joihin ei tunneta riittävän hyviä hoitoja.

Herantiksen lääkekehitys

Herantis kehittää innovatiivisia, alansa johtavaan tieteeseen pohjautuvia lääkkeitä pyrkimyksenään läpimurto vaikeiden sairauksien hoidossa. Yhtiön tavoitteena on osoittaa lääkeaihioidensa turvallisuus ensimmäisissä kliinisissä tutkimuksissa sekä osoittaa viitteitä niiden tehokkuudesta, ja neuvotella sen jälkeen kaupallistamissopimuksia suurten lääkeyhtiöiden kanssa. Vuonna 2016 yhtiön lääkekehitys eteni suotuisasti, kun Lymfactin-lääkeaihion ensimmäinen kliininen tutkimus käynnistyi ja CDNF:n ensimmäinen kliininen tutkimus sai merkittävän EU-rahoituksen.

Lymfactin rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon

Rintasyöpähoidot voivat vaurioittaa imusolmukkeita, mikä voi johtaa sekundääriseen lymfaturvotukseen. Sen yleisiä oireita ovat raajan pysyvä turvotus, ihon paksuuntuminen ja kovettuminen, raajan rajoittunut liikuntakyky, kipu sekä lisääntynyt tulehdusherkyys. Sekundäärinen lymfaturvotus on krooninen, etenevä sairaus, joka heikentää vakavasti potilaan elämänlaatua. Nykyisin käytössä olevat hoidot kuten tukihihan käyttö, hieronta ja liikunta voivat helpottaa oireita osalla potilaista mutta eivät korjaa imujärjestelmän vaurioita, joista lymfaturvotus johtuu.

Herantiksen Lymfactin on geeniterapiavalmiste, joka tuottaa imuteiden kasvulle välttämätöntä VEGF-C -imusonikasvutekijää. Prekliinisten tulosten perusteella sen odotetaan edistävän toimivien imuteiden uudiskasvua ja korjaavan siten imujärjestelmän vaurioita. Lymfactin perustuu professori Kari Alitalon johtaman tieteen huippuyksikön tutkimukseen Helsingin yliopistossa.

Herantis käynnisti vuonna 2016 Vaiheen 1 kliinisen tutkimuksen Lymfactinilla. Tutkimuksen ensisijaisena tavoitteena on osoittaa Lymfactinin turvallisuus ja siedettävyys. Lisäksi tutkimuksessa arvioidaan lääkeaihion alustavaa tehokkuutta. Tutkimus tehdään Suomessa kolmessa yliopistosairaalassa, ja tavoitteena on saada sen potilasrekrytointi loppuun vuoden 2017 aikana.

CDNF-hermokasvutekijä Parkinsonin taudin hoitoon

Herantis kehittää CDNF-lääkeaihiota Parkinsonin taudin hoitoon. Parkinsonin tauti on hitaasti etenevä, parantumaton hermorappeumasairaus, jota sairastaa arviolta 7 miljoonaa ihmistä. Tunnetut hoidot auttavat vain taudin motorisiin oireisiin mutta eivät vaikuta taudin etenemiseen. Lisäksi hoitojen vaikutus tyypillisesti heikkenee ajan myötä. Herantiksen tavoitteena on parantaa taudin hoitoa merkittävästi.

Professori Mart Saarman johtaman pitkäjänteisen akateemisen tutkimuksen tuloksena löydetty CDNF, ihmisessä luontaisesti esiintyvä proteiini, on prekliinisissä tautimalleissa auttanut sekä taudin motorisiin että ei-motorisiin oireisiin ja myös taudin etenemiseen.

Herantis on saanut päätökseen lääkeviranomaisten vaatimusten mukaiset toksikologiatutkimukset CDNF:llä. Lupaavien tieteellisten tulosten ja kehitystyön ansiosta Euroopan Unioni myönsi CDNF:n Vaiheen 1-2 kliiniselle tutkimukselle kuuden miljoonan euron apurahan 1.1.2017 alkaen.

Tutkimuksen potilasrekrytointi on tarkoitus aloittaa vuoden 2017 alkupuolella ja siinä tutkitaan CDNF:n turvallisuutta ja alustavaa tehoa 18:ssa Parkinsonin tautia sairastavassa potilaassa yhteensä kolmessa yliopistosairaalassa Suomessa ja Ruotsissa.

CDNF-hermokasvutekijä ALS:n hoitoon

ALS (amyotrofinen lateraaliskleroosi) on kuolemaan johtava lihashermosairaus, jonka edetessä potilaan liikkuminen, puhuminen, nieleminen ja hengittäminen vaikeutuu. Keskimääräinen eliniän ennuste on kahdesta viiteen vuoteen taudin havaitsemisesta. ALS:iin ei tunneta parantavaa hoitoa, ja nykyisin hoidoin voidaan lähinnä helpottaa taudin oireita. ALS:iin sairastuu vuosittain arviolta 140.000 ihmistä.

Euroopan lääkevirasto EMA ja Yhdysvaltain FDA myönsivät vuonna 2016 Herantiksensa CDNF-lääkeaihiolle harvinaislääkestatuksen ALS:n hoitoon perustuen yhtiön toimittamiin tutkimustuloksiin. Niiden perusteella voidaan olettaa, että CDNF:stä on merkittävää hyötyä ALS-potilaille. Herantis selvittää mahdollisuuksia käynnistää CDNF-kehitysohjelma ALS:n hoitoon. Toistaiseksi kehitysohjelmasta ei ole tehty päätöksiä eikä sille ole rahoitusta.

Cis-UCA-silmätipat kuivasilmäisyyden hoitoon

Kuivasilmäisyys (Keratoconjunctivitis sicca) on yleisin ärsytyksen aiheuttaja silmissä. Sen tyypillisiä oireita ovat esimerkiksi silmän kuivuus, polttava tunne, kipu, punoitus ja tunne roskasta silmässä. Vakava tai pitkittynyt kuivasilmäisyys saattaa vaurioittaa silmän pintaa ja heikentää näkökykyä.

Herantiksensa vaiheen 2 satunnaistettu kliininen tutkimus cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipan paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa. Herantis jatkaa kuitenkin mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita vuonna 2017.

2 Taloudellinen katsaus 1.1.-31.12.2016

2.1 Liiketoiminnan tuotot sekä tutkimus- ja kehityskulut

Herantis-konsernilla ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2016 eikä edellisen vuoden vastaavalla ajanjaksolla.

Katsauskauden tutkimus- ja kehitysmenot olivat 1,8 miljoonaa euroa, jotka on kirjattu katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan. Katsauskauden tutkimus- ja kehityskulut muodostuivat pääasiassa valmistautumisesta kliinisiin tutkimuksiin CDNF:llä Parkinsonin taudin hoidossa ja kliinisen tutkimuksen aloittamisesta Lymfactinilla rintasyöpähoitojen seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidossa.

Konsernin tutkimus- ja kehitysmenot edellisen vuoden vastaavalta ajanjaksolta olivat 4,9 miljoonaa euroa ja ne kirjattiin katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan.

Katsauskauden tulos oli -4,4 miljoonaa euroa. Konsernin katsauskauden tulos edellisen vuoden vastaavalta ajanjaksolta oli -16,0 miljoonaa euroa.

2.2 Rahoitus ja investoinnit

Yhtiön rahavarat 31.12.2016 olivat 2,8 (5,5) miljoonaa euroa.

Lisäksi yhtiöllä on Tekesin myöntämiä, toistaiseksi nostamattomia tuotekehityslainoja yhteensä noin 1,9 miljoonaa euroa. Katsauskauden aikana Herantis nosti noin 0,4 (1,2) miljoonan euron maksuerät myönnettyistä tuotekehityslainoista.

Lisäksi Euroopan Unioni on myöntänyt 1.1.2017 käynnistyvälle TreatER-projektille noin 6,0 miljoonan euron tuen. TreatER-projektin keskeinen osa on Herantiksien Vaiheen 1-2 kliininen tutkimus CDNF-lääkeaihiolla Parkinsonin taudissa.

Konsernin liiketoiminnan rahavirta katsauskaudella oli -3,0 (-7,4) miljoonaa euroa.

2.3 Suunnatut osakeannit

Herantis tiedotti 14.1.2016 yhtiön hallituksen päättäneen suunnatusta osakeannista Broadview Ventures I, LLC:lle yhtiöiden välisen merkintäsopimuksen mukaisesti. Hallituksen päätös tehtiin 1.12.2015 ja se nojautui varsinaisen yhtiökokouksen 2015 antamaan valtuutukseen. Broadview Ventures I, LLC merkitsi kyseisen sille suunnatun osakeannin kokonaisuudessaan, yhteensä 32.311 uutta osaketta merkintähintaan 10,00 euroa osakkeelta. Uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 12.1.2016. Uudet osakkeet ovat tuottaneet omistajilleen osakkeenomistajan oikeudet rekisteröintipäivästä lähtien.

Osakepääomaa ei korotettu vaan koko merkintähinta 323.110,00 euroa kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintöjen seurauksena Herantis Pharma Oyj:n osakkeiden määrä nousi 4.118.305 osakkeeseen. Merkityt osakkeet ovat olleet kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n First North -listalla yhdessä vanhojen osakkeiden kanssa 14.1.2016 alkaen.

Herantis lunasti tytäryhtiönsä Laurantis Pharma Oy:n koko osakekannan omistukseensa vuonna 2016. Aiemmin Herantis oli omistanut kyseisen tytäryhtiön osakkeista noin 99%.

2.4 Tase

Konsernitaseen loppusumma 31.12.2016 oli 10,2 miljoonaa euroa. Edellisen katsauskauden päättyessä 31.12.2015 konsernitaseen loppusumma oli 14,1 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä oli katsauskauden päättyessä 31.12.2016 konsernitaseessa lyhytaikaisia velkoja 0,7 (0,6) miljoonaa euroa, pitkäaikaisia lainoja 7,9 (7,4) miljoonaa euroa ja pääomalainoja 0,1 (0,1) miljoonaa euroa. Rahoitustuotot ja -kulut olivat 0,0 (0,1) miljoonaa euroa).

Katsauskauden aikana ei ole tehty taseeseen aktivoituja tuotekehitysinvestointeja.

2.5 Oma pääoma

Konsernin oma pääoma 31.12.2016 oli 1,6 miljoonaa euroa. Edellisen katsauskauden päättyessä 31.12.2015 konsernin oma pääoma oli 6,0 miljoonaa euroa.

2.6 Henkilöstö, johto ja hallinto

Henkilöstö katsauskauden lopussa 31.12.2017 oli 7 (7) henkilöä.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat katsauskaudella Pekka Mattila (pj), Jim Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite. Toimitusjohtajana toimi Pekka Simula.

2.7 Varsinainen yhtiökokous 2016

Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä maanantaina 11.4.2016.

Yhtiökokous vahvisti konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2015 ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2015-31.12.2015 ja, että tilikauden tappio kirjataan voitto-/tappiotilille.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten palkkioksi 1.000 euroa kuukaudessa, pois lukien puheenjohtaja, jonka palkkioksi vahvistettiin 2.000 euroa kuukaudessa. Lisäksi hallituksen jäsenet kuuluvat optio-ohjelman 2014 I piiriin, jonka mukaisesti hallituksen jäsenille voidaan myöntää sanotun ohjelman mukaisia optioita kultakin täydeltä 12 kuukauden jaksolta hallituksen jäsenenä.

Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Herantis Pharma Oyj:n tilintarkastajaksi valittiin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Martin Grandell, KHT.

2.8 Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiöllä on viisi voimassaolevaa optio-ohjelmaa: Optio-ohjelma 2010, Optio-ohjelma 2014 I, Optio-ohjelma 2014 II, Optio-ohjelma 2014 III sekä Optio-ohjelma 2016 I, joista on annettu optioita yhtiön avainhenkilöille näiden sitouttamiseksi pitkäjänteisesti yhtiön omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-ohjelmien pääkohdat on listattu alla olevassa taulukossa. Tarkempia tietoja optio-ohjelmista on yhtiön verkkosivustolla www.herantis.com.

Optio-ohjelma	Osakemäärä enintään ¹	Osakkeen merkintähinta	Päätös optio-ohjelmasta
2010	37.600	€ 0,00005	Yhtiökokous 26.8.2010
2014 I	50.800	€ 0,00005	Yhtiökokous 20.3.2014
2014 II A	24.027	€ 7,32	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 II B	0	€ 20,73	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 II C	0	€ 0,02	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 II D	22.349	€ 8,78	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 II E	16.342	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 II F	10.253	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 III G	10.232	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014
2014 III H	10.232	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014
2016 I	70.000	€ 2,92	Yhtiökokous 9.4.2015, hallituksen kokous 19.5.2016
YHTEENSÄ	251.835	-	-

¹ Suurin mahdollinen määrä osakkeita, joka optioilla voidaan merkitä. Optio-ohjelmien 2014 II ja 2014 III osakemerkintäaika on kuitenkin päättynyt 31.12.2016, eikä niillä tehtäviä osakemerkintöjä enää hyväksyttyä.

2.9 Riskit ja epävarmuustekijät

Herantis on lääkekehitysyhtiö, jonka toimintaan liittyvät yleiset lääkekehityksen riskit ja epävarmuustekijät. Koska Herantis kehittää uuteen tieteelliseen tutkimukseen pohjautuvia biologisia lääkkeitä, joiden vaikutusmekanismit poikkeavat nykyisin tunnetuista lääkkeistä, riskejä ja epävarmuustekijöitä voi pitää perinteistä lääkekehitystä suurempina.

Merkittävät riskit ja epävarmuustekijät liittyen Herantiksensa liiketoimintaan on tiedotettu 12.5.2014 päivätyssä osakeantiin ja listautumiseen liittyvässä Esitteessä, johon voi tutustua yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.herantis.com. Cis-UCA-silmätipan lääketieteellinen riski on osin realisoitunut, kun lääkeaihion tehokkuus oli vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen perusteella heikompi kuin prekliinisten tutkimusten perusteella arvioitiin.

2.10 Ympäristötekijät

Väestön ikääntyessä moniin sairauksiin, kuten Parkinsonin tautiin ja rintasyöpähoitojen aiheuttamaan lymfaturvotukseen, tarvitaan entistä kipeämmin uusia, parempia hoitoja. Tämä jatkuva kehitys tekee Herantiksensa liiketoiminnasta entistä tärkeämpää.

Maailmantalouden haasteet saattavat vaikeuttaa Herantiksensa pääomaintensiivisen liiketoiminnan rahoitusta jatkossa. Herantiksella ei ole välittömiä rahoitustarpeita, joten ympäristötekijöiden voidaan katsoa olevan suotuisat.

2.11 Osakkeet ja osakkeenomistajat

Herantis Pharma Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa 31.12.2016 oli 11,7 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2016 oli 2,85 euroa. Katsauskauden ylin kurssi oli 4,50 euroa, alin 0,77 euroa ja keskipäiväkurssi 1,25 euroa.

Herantiksella oli 31.12.2016 päivätyn osakasrekisterin mukaan 633 rekisteröityä osakkeenomistajaa.

Herantiksensa hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistuksessa oli 31.12.2016 yhteensä 53 366 (39 761) osaketta mukaan lukien määräysvalta-yhtiöiden kautta omistetut osakkeet, eli 1,3 (0,9) % yhtiön osakekannasta. Tiedot yhtiön sisäpiirin kaupankäynnistä julkaistaan yhtiön verkkosivustolla.

3 Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Yhtiöllä ei ollut oleellisia raportoitavia katsauskauden jälkeisiä tapahtumia.

4 Näkymät vuodelle 2017

Herantiksens pitkän aikavälin tavoitteena on kasvattaa yhtiön liiketoimintaa merkittävästi tekemällä lääkeaihioilleen kaupallistamissopimuksia. Yhtiö jatkaa keskusteluja mahdollisten yhteistyökumppaneiden kanssa liittyen yhtiön lääkekehityshankkeisiin. Euroopan Unionin myöntämän merkittävän apurahan ansiosta yhtiö voi jatkaa lääkekehitystä entistä pitemmälle ennen yhteistyösopimusten solmimista, mikäli se on osakkeenomistajien arvon kannalta optimaalista.

Vuoden 2017 tärkeimpiä tavoitteita ovat potilaiden rekrytoiminen ja turvalliset potilashoidot kliinisissä tutkimuksissa Lymfactin- ja CDNF-lääkeaihioilla. Molemmat lääkeaihiot perustuvat alansa johtavaan tieteelliseen tutkimukseen ja tähtäävät läpimurtoon vakavien sairauksien hoidossa.

5 Ohjeistus vuodelle 2017

Vuonna 2017 ei odoteta oleellista liikevaihtoa. Yhtiö investoi edelleen aktiivisiin lääkekehityshankkeisiinsa lymfaturvotuksen ja Parkinsonin taudin hoidossa. Rahoitustilanteen odotetaan olevan vuoden lopussa positiivinen.

6 Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle

Herantis Pharma -konsernin emoyhtiö on Herantis Pharma Oyj, jonka jakokelpoiset varat olivat 31.12.2016 taseen mukaisesti 6,9 miljoonaa euroa. Herantis Pharma Oyj:llä ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2016. Emoyhtiön vuoden 2016 tulos oli -2,7 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus esittää 11.4.2017 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1.-31.12.2016.

7 Tunnusluvut

7.1 Konserni

1 000 euroa	1-12/2016	1-12/2015	1-12/2014
Liikevaihto	25,3	2,0	0,8
Tilikauden tulos	-4 424,5	-16 044,7	-8 356,4
Liikevoitto	-4 420,2	-16 166,3	-7 656,6
Liikevoitto-%	N/A	N/A	N/A
Liiketoiminnan rahavirta	-3 035,7	-7 397,7	-4 346,4

	1-12/2016	1-12/2015	1-12/2014
Oman pääoman tuotto-%	-116,8	-117,4	N/A

Omavaraisuusaste %	15,4	42,6	72,3
--------------------	------	------	------

7.2 Emoyhtiö

1 000 euroa	1-12/2016	1-12/2015	1-12/2014
Liikevaihto	25,3	0,0	0,0
Tilikauden tulos	-2 728,8	-15 486,5	-3 484,1
Liikevoitto	-2 782,9	-3 602,5	-2 899,0
Liikevoitto-%	N/A	N/A	N/A
Liiketoiminnan rahavirta	-2 481,0	-3 516,4	-2 839,9

	1-12/2016	1-12/2015	1-12/2014
Oman pääoman tuotto-%	-29,4	-84,9	-26,9
Omavaraisuusaste %	67,2	74,3	88,8
Osakekohtainen tulos €	-0,66	-3,94	-3,21
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	4 118 305	4 085 994	4 062 214
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	4 117 331	4 070 468	2 606 773

8 Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste = Oma pääoma / taseen loppusumma

Oman pääoman tuotto-% = $100 \cdot \text{nettotulos} / (\text{tilikauden alun ja lopun oman pääoman keskiarvo})$

Osakekohtainen tulos = katsauskauden tulos / osakkeiden lukumäärä keskimäärin

Osakkeiden lukumäärä keskimäärin = osakkeiden lukumäärän aikatekijällä painotettu keskiarvo. Painotuksena on niiden päivien lukumäärä, jonka kukin osake on ollut ulkona katsauskauden aikana

9 Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu hyvää kirjanpitolapaa ja paikallista lainsäädäntöä sekä First North -markkinapaikan sääntöjä noudattaen. Tilinpäätöksen luvut on tilintarkastettu. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

10 Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

Herantis Pharma Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, joka noudattaa osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia, kirjanpitolakia, Nasdaq Helsinki

Oy:n ylläpitämän First North -markkinapaikan sääntöjä ja yhtiön yhtiöjärjestyä.

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on Herantis Pharman ylin päättävä elin. Yhtiön hallitus kutsuu varsinaisen yhtiökokouksen koolle vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman tuloksen käyttämisestä, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä tilintarkastajien palkkioista. Yhtiökokous myös valitsee tilintarkastajat sekä käsittelee mahdolliset muut kokoukskutsussa mainitut asiat.

Hallitus

Herantis Pharman hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii yhtiön hallitus, johon yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluu neljästä kuuteen varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi jatkuu toistaiseksi. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja huolehtii aktiivisesti yhtiön edusta. Toimitusjohtajan nimittää ja tarvittaessa erottaa tehtävästään hallitus, jolle hän raportoi muun muassa yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoimintaympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo yhtiön ja sen liiketoimintojen toimintaa, vastaa päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta ja strategian jalkauttamisesta sekä valmistelee hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Herantis Pharman toiminnan riskit liittyvät valtaosin lääkekehitykseen ja ovat tällöin esimerkiksi kliinisiä, teknisiä, biologisia, viranomaismenettelyihin liittyviä ja strategisia riskejä. Lisäksi yhtiön toimintaan liittyy esimerkiksi taloudellisia riskejä kuten budjetointiin, kirjanpitoon, rahoitukseen ja taloushallintoon liittyvät riskit.

Herantis Pharma pyrkii sisäisten käytäntöjensä avulla varmistamaan että yhtiön toimintaan liittyvä tarpeellinen ja sisällöltään oikea taloudellinen tieto on oikea-aikaisesti käytettävissä yhtiön päätöksentekoprosesseissa. Edelleen yhtiö pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminnot ovat tehokkaita ja toteuttavat yhtiön strategiaa.

Herantiksens johtoryhmä on vastuussa organisaatiosta sekä riskinhallinnan suunnittelusta, toteuttamisesta ja seurannasta, sekä näiden raportoinnista yhtiön hallitukselle.

Hyväksytty neuvonantaja

Herantis Pharma Oyj:n osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Finland -markkinapaikalla, jossa vaatimuksena on hyväksytyn neuvonantajan nimeäminen (Certified Advisor, CA). Hyväksytty neuvonantaja varmistaa, että yhtiö täyttää markkinapaikan vaatimukset ja velvoitteet. Herantis Pharaman hyväksyttynä neuvonantajana toimii UB Securities Oy.

Palkitseminen

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa Osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilikaudelta 1.1.-31.12.2016 Herantiksens hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkioita yhteensä 72.000 euroa. Tilikaudelta 1.1.-31.12.2016 ei maksettu palkkioita muille konserniin kuuluvien yhtiöiden hallituksen jäsenille.

Herantiksens yhtiökokous päätti 11.4.2016, että tilikaudella 2016 Yhtiön hallituksen jäsenille maksetaan 1.000 euron kuukausipalkkio, pois lukien puheenjohtaja, jonka kuukausipalkkio on 2.000 euroa. Lisäksi hallituksen jäsenet kuuluvat optio-ohjelman 2014 I piiriin, jonka mukaisesti hallituksen jäsenille voidaan myöntää sanotun ohjelman mukaisia optioita kunkin kalenterivuoden päätyttyä.

Hallituksen jäsenten ja Yhtiön välillä ei ole palvelussopimuksia. Herantiksens hallituksen jäsenillä ei ole eläkejärjestelyä yhtiön kanssa.

Johtoryhmän palkitseminen

Yhtiön hallitus vastaa toimitusjohtajan nimittämisestä sekä päättää toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisesta. Toimitusjohtajalle ja muulle johdolle maksettavat palkkiot ja etuudet koostuvat kiinteästä palkasta ja luontoiseduista (kuten puhelinetu), tavoitesidonnaisesta bonuksesta (lyhyen aikavälin kannustin) sekä optiojärjestelmistä (pitkän aikavälin kannustimista). Yhtiön hallitus päättää tavoitesidonnaisen bonuksen maksamisesta vuosittain. Toimitusjohtajan tavoitesidonnainen bonus on enimmillään 35% vuosipalkasta.

Yhtiö ja toimitusjohtaja ovat molemmat oikeutettuja irtisanomaan sopimuksen ilman erityistä perustetta kolmen kuukauden irtisanomisajalla. Yhtiön päättäessä sopimuksen toimitusjohtajalle ei makseta erityisiä korvauksia.

Vuodelta 2015 toimitusjohtajalle maksettiin tavoitesidonnaisia bonuksia €9.450,00. Vuoden 2016 mahdolliset tavoitesidonnaiset bonukset maksetaan kesäkuussa 2017.

Herantiksens toimitusjohtajalla ei ole eläkejärjestelyjä yhtiön kanssa.

Sisäpiiri

Yhtiö on sopeuttanut sisäpiirikäytäntönsä EU:n Markkinoiden väärinkäyttöasetusten mukaisiksi 3.7.2016 alkaen. Yhtiö on tällöin päättänyt vapaaehtoisesti edelleen julkaista verkkosivustollaan listat ylimmästä johdosta ja ylimmän johdon kaupankäynnistä yhtiön osakkeilla, mukaan lukien ylimmän johdon perheenjäsenten ja vaikutusvaltauyhteisöiden kaupankäynti.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt Yhtiön Sisäpiirikäytännön, joka varmistaa että Yhtiö noudattaa asianmukaisesti Suomen lakia, EU-regulaatioita ja direktiivejä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita.

Sisäpiiriomistukset

Yhtiön sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynnissä yhtiön osakkeilla on noudatettu yhtiön sisäistä ohjeistusta. Yhtiön sisäpiiriomistukset 31.12.2016 ovat:

Hallituksen puheenjohtaja Pekka Mattila: 20.150 osaketta, joista 17.650 osaketta määräysvaltauyhtiö Musta Aukko Oy:n kautta

Hallituksen jäsen James Phillips: 2.906 osaketta

Hallituksen jäsen Timo Veromaa: 2.000 osaketta

Hallituksen jäsen Frans Wuite: 580 osaketta

Toimitusjohtaja Pekka Simula: 27.730 osaketta, joista 6.627 osaketta määräysvaltauyhtiö Meles Consulting Oy:n kautta

Kliinisen kehityksen johtaja Sigrid Booms: 2.400 osaketta

Tieteellinen johtaja Henri Huttunen: 74.050 osaketta

Tilintarkastus

Ulkoisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudella. Yhtiön tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Tilikauden aikana suoritetusta tarkastuksesta raportoidaan hallitukselle. Tilintarkastaja ja hallitus tapaavat vähintään kerran vuodessa.

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan. Tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Herantis Pharman tilintarkastajana vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy (Y-tunnus 0486406-8), päävastuullisena tilintarkastajanaan Martin Grandell, KHT.

Viestintä

Herantis noudattaa arvopaperimarkkina- (746/2012) säädettyä jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta sekä First North Nordic Rulebook - ohjeistusta ja julkistaa yhtiötä koskevia tietoja tasapuolisesti, oikea-aikaisesti ja johdonmukaisesti.

Yhtiö laatii ja julkaisee yhtiötiedotteensa sekä suomeksi, joka on yhtiön virallinen raportointikieli, että englanniksi. Muutokset aiemmin julkistettuihin tietoihin julkistetaan samalla tavalla kuin alkuperäinen tieto.

Lisätietoja yhtiön viestinnästä, tiedottamisen kanavista ja tiedonantoperiaatteista kerrotaan yhtiön verkkosivustolla www.herantis.com.

18 Tietoja osakkeenomistajille

Yhtiökokous 2017

Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään maanantaina 11.4.2017, klo 13:00 alkaen Helsingin Yliopiston Viikin Biokeskuksen auditoriossa 2041, osoitteessa Biokeskus 2, Viikinkaari 5, Helsinki.

Kokoukseen osallistujien vastaanotto ja äänilippujen jako alkaa klo 12:30.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 30.3.2017 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.

Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle arvosuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiön vuosikertomus on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.herantis.com viimeistään viikolla 11/2017.

Lisätietoja yhtiökokouksesta osoitteessa herantis.com/yhtiokokous

Osingonmaksu

Herantis Pharma -konsernin emoyhtiö on Herantis Pharma Oyj, jonka jakokelpoiset varat olivat 31.12.2016 taseen mukaisesti 6,9 miljoonaa euroa. Herantis Pharma Oyj:llä ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2016. Emoyhtiön vuoden 2016 tulos oli -2,7 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus esittää 11.4.2017 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1.-31.12.2016.

Osakasrekisteri

Osakkeenomistajia pyydetään ilmoittamaan yhteystiedoissa mahdollisesti tapahtuneet muutokset siihen arvo-osuusrekisteriin, jossa heillä on arvo-osuustili.

Taloudelliset katsaukset

Puolivuotiskatsaus tammi-kesäkuulta 2017 julkaistaan tiistaina 29.8.2017.
Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi tiistaina 11.4.2017.

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI

	1.1.2016 31.12.2016	1.1.2015 31.12.2015
Rahayksikkö EUR		
LIKEVAIHTO	25 291,91	1 955,00
Liiketoiminnan muut tuotot	29,28	16,47
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-27 088,64	0,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-27 088,64	0,00
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-766 051,48	-1 121 083,87
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-129 008,71	-155 779,86
Muut henkilösivulukut	-47 085,48	-55 244,93
	-942 145,67	-1 332 108,66
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	-990 092,88	-9 212 362,07
Poisto konserniliikearvosta	-212 827,98	-208 763,98
	-1 202 920,86	-9 421 126,05
Liiketoiminnan muut kulut	-2 273 345,55	-5 414 990,10
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-4 420 179,53	-16 166 253,34
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	78 199,47	205 814,03
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-82 528,51	-84 244,08
	-4 329,04	121 569,95
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA	-4 424 508,57	-16 044 683,39
TILIKAUDEN TAPPIO	-4 424 508,57	-16 044 683,39
KONSERNIN TAPPIO	-4 424 508,57	-16 044 683,39

Rahayksikkö EUR 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Kehittämismenot 6 590 230,15 7 517 935,15

Aineettomat oikeudet 166 655,52 226 126,96

Konserniliikearvo 544 011,25 695 879,23

7 300 896,92 8 439 941,34

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto 8 749,23 1 287,06

8 749,23 1 287,06

Sijoitukset

Osuudet omistusyhteisyrityksissä 1 162,50 1 162,50

1 162,50 1 162,50

7 310 808,65 8 442 390,90

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Muut saamiset 41 606,58 87 203,63

Siirtosaamiset 23 599,20 18 473,94

65 205,78 105 677,57

Rahoitusarvopaperit

Muut arvopaperit 2 047 288,94 5 000 000,00

2 047 288,94 5 000 000,00

Rahat ja pankkisaamiset

782 186,03 540 558,76

2 894 680,75 5 646 236,33

VASTAAVAA YHTEENSÄ

10 205 489,40 14 088 627,23

Rahayksikkö EUR 31.12.2016 31.12.2015

VASTATTAVAA

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
Muut rahastot	32 976 176,82	32 976 176,82
Ed. tilikausien voitto/tappio	-27 056 772,27	-11 012 088,87
Tilikauden voitto (tappio)	-4 424 508,57	-16 044 683,39
	1 574 895,98	5 999 404,56

PÄÄOMALAINAT

98 300,00 98 300,00

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	7 919 291,65	7 413 259,65
	7 919 291,65	7 413 259,65

Lyhytaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	102 853,00	212 970,00
Ostovelat	186 074,28	188 759,88
Muut velat	177 757,93	29 824,10
Siirtovelat	146 316,55	146 109,04
	613 001,76	577 663,02

8 532 293,41 7 990 922,67

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

10 205 489,40 14 088 627,23

	1.1.2016 31.12.2016	1.1.2015 31.12.2015
Rahayksikkö EURO		
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-4 424 508,57	-16 044 683,39
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	990 092,88	9 212 362,07
Konserniliikearvon poistot	212 827,98	208 763,98
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-278,97	-167 891,92
Muut rahoitustuotot ja -kulut	4 608,01	289 461,87
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-3 217 258,67	-6 501 987,39
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-)/väh.(+)	40 377,01	62 011,11
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lis.(+)/väh.(-)	125 372,66	-911 416,65
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 051 509,00	-7 351 392,93
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-60 339,73	-71 054,32
Saadut rahoitustuotot liiketoiminnasta	76 188,55	24 732,35
Rahavirta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 035 660,18	-7 397 714,90
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-3 035 660,18	-7 397 714,90
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-10 378,61	-6 151,51
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta	-60 960,00	0,00
Investointien rahavirta (B)	-71 338,61	-6 151,51
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen oman pääoman lisäys	0,00	323 122,76
Pitkäaikaisten lainojen nostot	395 915,00	1 204 900,00
Rahoituksen rahavirta (C)	395 915,00	1 528 022,76
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)	-2 711 083,79	-5 875 843,65
Rahavarat tilikauden alussa	5 540 558,76	11 416 402,41
Rahavarat tilikauden lopussa	2 829 474,97	5 540 558,76

Viikinkaari 4
00790 Helsinki
Y-tunnus 2198665-7

Rahayksikkö EURO	1.1.2016 - 31.12.2016	1.1.2015 - 31.12.2015
LIKEVAIHTO	25 291,91	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	29,28	16,47
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-27 088,64	0,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-27 088,64	0,00
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-682 719,36	-784 650,37
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-113 722,55	-130 562,60
Muut henkilösivukulut	-39 450,35	-27 156,77
Henkilöstökulut yhteensä	-835 892,26	-942 369,74
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-201 673,94	-659 366,45
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-201 673,94	-659 366,45
Liiketoiminnan muut kulut	-1 743 594,81	-2 000 795,22
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-2 782 928,46	-3 602 514,94
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	14 247,78	128 198,20
Muilta	77 356,27	203 660,67
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista	0,00	-7 349 333,33
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	0,00	-4 838 057,45
Muille	-37 455,89	-28 476,66
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	54 148,16	-11 884 008,57
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA	-2 728 780,30	-15 486 523,51
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-2 728 780,30	-15 486 523,51

Viikinkaari 4
00790 Helsinki
Y-tunnus 2198665-7

Rahayksikkö EURO 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Kehittämismenot	958 230,15	1 117 935,15
Aineettomat oikeudet	120 000,00	160 000,00
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 078 230,15	1 277 935,15

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto	5 906,73	1 287,06
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	5 906,73	1 287,06

Sijoitukset

Osuudet saman konsernin yrityksissä	6 781 225,84	6 720 265,84
Osuudet omistusyhteisyriyksissä	1 162,50	1 162,50
Sijoitukset yhteensä	6 782 388,34	6 721 428,34

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

7 866 525,22 8 000 650,55

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Pitkäaikaiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä	1 366 146,25	842 159,93
Pitkäaikaiset yhteensä	1 366 146,25	842 159,93

Lyhytaikaiset

Muut saamiset	26 864,57	70 408,84
Siirtosaamiset	23 470,27	12 752,40
Lyhytaikaiset yhteensä	50 334,84	83 161,24

Rahoitusarvopaperit

Muut arvopaperit	2 047 288,94	5 000 000,00
Rahoitusarvopaperit yhteensä	2 047 288,94	5 000 000,00

Rahat ja pankkisaamiset

470 425,02 414 763,20

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

3 934 195,05 6 340 084,37

VASTAAVAA YHTEENSÄ

11 800 720,27 14 340 734,92

Viikinkaari 4
00790 Helsinki
Y-tunnus 2198665-7

Rahayksikkö EURO 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A T T A V A A

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma

Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
	80 000,00	80 000,00

Muut rahastot

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	32 976 176,82	32 976 176,82
Muut rahastot yhteensä	32 976 176,82	32 976 176,82
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-22 397 093,62	-6 910 570,11
Tilikauden voitto (tappio)	-2 728 780,30	-15 486 523,51

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 7 930 302,90 10 659 083,20

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	3 544 174,65	3 306 889,65
Pitkäaikainen yhteensä	3 544 174,65	3 306 889,65

Lyhytaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	61 770,00
Ostovelat	181 146,20	158 169,02
Muut velat	22 080,17	29 824,10
Siirtovelat	123 016,35	124 998,95
Lyhytaikainen yhteensä	326 242,72	374 762,07

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ 3 870 417,37 3 681 651,72

VASTATTAVAA YHTEENSÄ 11 800 720,27 14 340 734,92

Viikinkaari 4
00790 Helsinki
Y-tunnus 2198665-7

Rahayksikkö EURO	31.12.2016	31.12.2015
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 728 780,30	-15 486 523,51
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	201 673,94	659 366,45
Tytäryhtiöosakkeiden arvonalentumiset	0,00	7 349 333,33
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-1 397,48	-179 084,07
Tytäryhtiölainojen alaskirjaukset	0,00	4 838 057,45
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-52 750,68	-124 298,14
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-2 581 254,52	-2 943 148,49
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-)/väh.(+)	32 826,40	59 875,47
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-6 468,21	-629 217,48
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-2 554 896,33	-3 512 490,50
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-17 737,03	-28 476,66
Saadut rahoitustuotot liiketoiminnasta	91 604,05	24 576,60
Rahavirta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 481 029,31	-3 516 390,56
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-2 481 029,31	-3 516 390,56
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-6 588,61	0,00
Myönnettyt lainat	-523 986,32	-3 918 088,61
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta	-60 960,00	0,00
Investointien rahavirta (B)	-591 534,93	-3 918 088,61
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen oman pääoman lisäys	0,00	323 122,76
Pitkäaikaisten lainojen nostot	175 515,00	1 204 900,00
Rahoituksen rahavirta (C)	175 515,00	1 528 022,76
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)	-2 897 049,24	-5 906 456,41
Rahavarat tilikauden alussa	5 414 763,20	11 321 219,61
Rahavarat tilikauden lopussa	2 517 713,96	5 414 763,20

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT

Kotipaikka: Helsinki

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot**Arvostusperiaatteet ja -menetelmät**Pysyvien vastaavien arvostusperusteet:

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden tasearvo on niiden alkuperäinen hankintameno, josta on vähennetty jäljempänä selostetut suunnitelman mukaiset poistot.

Sijoitusten tasearvo on niiden alkuperäinen hankintameno, lukuunottamatta emoyhtiön pysyvien vastaavien sijoituksissa olevia tytäryhtiöosakkeita, joiden hankintamenosta on tehty edellisellä tilikaudella 7 349 333,33 euron suuruinen arvonalennus johtuen silmätippatutkimuksen odotettua huonommasta tuloksesta.

Vaihtuvien vastaavien arvostusperusteet:

Rahoitusomaisuuteen merkityt laina- ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen luovutushintaansa.

Jaksotusperiaatteet ja menetelmätPoistot

Pysyviin vastaaviin kuuluvien aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Tilikauden poistoina kirjataan kuluksi poistomenetelmästä riippuen verotuksessa hyväksyttävää enimmäistasapoistoa tai -menojäännöspoistoa vastaava määrä.

Hyödykkeet, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, sekä pienhankinnat on kirjattu kokonaisuudessaan hankintatilikauden kuluksi.

Poistosuunnitelma**Aineettomat hyödykkeet**

Kehittämismenot	tasapoisto 10v.
Aineettomat oikeudet	tasapoisto 10 v.
Konserniliikeyarvo	tasapoisto 10 v.

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto	menoj.poisto 25 %
-------------------	-------------------

Poistosuunnitelma on lääkekehityshankkeelle tarkoituksenmukainen tasapoisto 10v, koska lääkekehityshankkeen tyypillinen kesto on 10 -15 vuotta kehitystyön alkamisesta siihen, että valmis lääke saadaan markkinoille. Tätä poistoaikaa sovelletaan samoin perusteluin myös tytäryhtiön ostosta syntyneeseen liikeyarvoon, joka myös kohdistuu lääkekehitys hankkeisiin.

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

Ulkomaanrahan määräiset erät:

Kurssierot ovat rahoitustoiminnan kurssieroja. Kurssierojen positiivinen nettomäärä sisältyy tuloslaskelman erään muut korko- ja rahoitustuotot ja negatiivinen nettomäärä erään korkokulut ja muut rahoituskulut. Myynneistä ja ostoista syntyneet kurssierot on kirjattu joko myynnin tai ostojen oikaisueriksi.

Ulkomaanrahan määräisten erien muunterusteet

Valuuttamääräiset tase-erät on arvostettu Euroopan Keskuspankin ilmoittamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin.

Konsernitilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Keskinäinen osakeomistus

Konsernin sisäinen omistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiöiden osakkeista maksettu, osakkeiden osuuden omasta pääomasta ylittävä määrä on aktivoitu konsernitaseeseen konserniaktiivana. Konsernitaseessa 31.12.2016 jäljellä olevasta 6 176 011,25 euron määräisestä konserniaktiivasta 544 011,25 euroa kohdistuu ostetun tytäryhtiön liikearvoon ja 5 632 000,00 euroa kehittämismenoihin.

Sisäiset liiketapahtumat ja katteet

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat, sisäinen voitonjako sekä konsernin sisäinen kate on eliminoitu.

Tytär ja osakkuusyhtiöksiä koskevat liitetiedot

Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt yritykset

Nimi	Kotipaikka	Yhteenlaskettu omistusosuus
Laurantis Pharma Oy	Helsinki	100 %
BioCis Pharma Oy	Helsinki	100 %
Laurantis Pharma GmbH	Munich, Saksa	100 %

Konsernitilinpäätökseen yhdistelemättömät osakkuusyhtiöt

Opia Games Oy	
Kotipaikka: Helsinki	
Omistusosuus 46,5%	
Peruste yhdistelemättä jättämiselle: ei olennaista vaikutusta	
Oma pääoma 31.12.2015	1 537,02 €
Tilikauden tappio	291,00 €

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot**Osinkotuottojen, korkotuottojen ja korkokulujen yhteismäärät**

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Korkotuotot	14 254,32	128 202,58	232,99	155,75
Korkokulut	-34 019,02	-28 183,97	-77 329,38	-70 761,63
	<u>-19 764,70</u>	<u>100 018,61</u>	<u>-77 096,39</u>	<u>-70 605,88</u>

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot**Pysyvät vastaavat****Aineettomat hyödykkeet****Liikearvo**

Laurantis Pharma Oy:n osakkeiden hankinnasta syntyneestä konserniaktiivasta 17 043 819,91 on kohdistettu 16 000 000,00 kehittämismenoihin ja 1 043 819,91 konserniliikearvoon.

Tilikauden aikana hankittiin Laurantis Pharma Oy:n vähemmistöosakkeet (1%). Hankinnasta syntynyt konserniaktiiva 60 960,00 euroa on kohdistettu konserniliikearvoon ja se poistetaan saman poistosuunnitelman mukaisesti kuin alkuperäinen tytäryhtiöosakkeiden hankinta.

Konserni	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Konserniliikearvo hankintameno	1 043 819,91	1 043 819,91
Lisäykset	60 960,00	0,00
Kertyneet poistot	-347 940,68	-139 176,70
Tilikauden poisto	-212 827,98	-208 763,98
Liikearvo 31.12.2016	<u>544 011,25</u>	<u>695 879,23</u>

Kehittämismenot**Emoyhtiö**

Pitkävaikutteisiin menoihin kirjatut poistamattomat kehittämismenot yhteensä 958 230,15 euroa koostuu CDNf-projektin kehittämismenoista. Amblyopia-projektin kehittämismenot on poistettu tilikauden aikana.

Konserni

Laurantis Pharma Oy:n osakkeiden hankinnasta syntyneestä konserniaktiivasta kohdistettiin 16 000 000,00 euroa kehittämismenoihin. Jäljellä olevasta kehittämismenojen konserniaktiivasta on edellisellä tilikaudella tehty 7 349 333,33 lisäpoisto johtuen Cis-UCA projektin odotettua huonomman tutkimustuloksen johdosta.

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Kehittämismenot CDNF 1.1	1 117 935,15	1 277 640,15	1 117 935,15	1 277 640,15
Kehittämismenot Amblyopia 1.1	0,00	459 247,05	0,00	459 247,05
Kehittämismenot yhteensä 1.1	1 117 935,15	1 736 887,20	1 117 935,15	1 736 887,20
Kehittämismenot, konserni 1.1			6 400 000,00	14 933 333,33
Yhteensä			7 517 935,15	16 670 220,53
Lisäykset CDNF				
Lisäykset Amplyopia				
Lisäykset konserni				
Lisäykset yhteensä				
Tilikauden poistot CDNF	-159 705,00	-159 705,00	-159 705,00	-159 705,00
Tilikauden poistot Amplyopia	0,00	-459 247,05	0,00	-459 247,05
Tilikauden poistot, konserni			-768 000,00	-1 184 000,00
Tilikauden poistot, lisäpoisto				-7 349 333,33
Tilikauden poistot yhteensä	-159 705,00	-618 952,05	-927 705,00	-9 152 285,38
Kehittämismenot 31.12	958 230,15	1 117 935,15	6 590 230,15	7 517 935,15

Patentit

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
<u>Hankintameno</u>				
Tilikauden alussa	160 000,00	200 000,00	226 126,96	279 637,74
Lisäykset tilikaudella	0,00	0,00	0,00	6 151,51
Tilikauden poistot	-40 000,00	-40 000,00	-59 471,44	-59 662,29
Tilikauden lopussa	120 000,00	160 000,00	166 655,52	226 126,96
Kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	<u>120 000,00</u>	<u>160 000,00</u>	<u>166 655,52</u>	<u>226 126,96</u>

Vaihtuvat vastaavat

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

	Emo	
	31.12.2016	31.12.2015
Muut saamiset	1 366 146,25	842 159,93
Yhteensä	<u>1 366 146,25</u>	<u>842 159,93</u>

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

Muihin tase-eriin kuin vaihto-omaisuuteen kuuluvien arvopapereiden
jälleenhankintahintojen ja aktivoitujen hankintamenojen olennaiset erotukset

	31.12.2016	31.12.2015
<u>Rahoitusarvopaperit</u>		
Muut osakkeet ja osuudet		
Markkinahinta	2 161 702,31	5 107 444,71
Aktivoitu hankintameno	2 047 288,94	5 000 000,00
Erotus	114 413,37	107 444,71

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Oma pääoma

Oman pääoman erien muutokset

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma tilik. alussa	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Osakepääoma tilik. lopussa	<u>80 000,00</u>	<u>80 000,00</u>	<u>80 000,00</u>	<u>80 000,00</u>
Sidottu oma pääoma yhteensä	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Vapaa oma pääoma				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	32 976 176,82	32 653 054,06	32 976 176,82	32 653 054,06
Osakkeiden merkintähinnasta rahastoon merkitty määrä	0,00	323 122,76	0,00	323 122,76
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	<u>32 976 176,82</u>	<u>32 976 176,82</u>	<u>32 976 176,82</u>	<u>32 976 176,82</u>
Tappio ed. tilikausilta tilik. alussa	-22 397 093,62	-6 910 570,11	-27 056 772,27	-11 012 088,87
Tappio ed. tilikausilta lopussa	<u>-22 397 093,62</u>	<u>-6 910 570,11</u>	<u>-27 056 772,27</u>	<u>-11 012 088,87</u>
Tilikauden tappio	-2 728 780,30	-15 486 523,51	-4 424 508,57	-16 044 683,39
Vapaa oma pääoma yhteensä	7 850 302,90	10 579 083,20	1 494 895,98	5 919 404,56
Oma pääoma yhteensä	<u>7 930 302,90</u>	<u>10 659 083,20</u>	<u>1 574 895,98</u>	<u>5 999 404,56</u>

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

Laskelma jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

31.12.2016

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	32 976 176,82
Voittovarot edellisiltä tilikausilta	-22 397 093,62
Tilikauden tappio	-2 728 780,30
Aktivoidut kehittämismenot	-958 230,15
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	6 892 072,75

Vieras pääoma

Yli viiden vuoden kuluttua erääntyvä pitkäaikainen vieras pääoma

	Emo		Konserni	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Yhteensä	589 318,65	1 417 250,00	0,00	2 312 844,00

Vakuudet, vastuusitoumukset ja taseen ulkopuoliset järjestelyt

Leasingvuokrasopimusten mukaisten vuokrien nimellismäärät, eriteltyinä alkaneella ja siitä seuraavilla tilikausilla maksettaviin, samoin kuin näiden sopimusten olennaiset irtisanomis- ja lunastusehdot

	Emo		Konserni	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	322,28	664,56	322,28	664,56
Myöhemmin maksettavat	0,00	332,28	0,00	332,28
Yhteensä	322,28	996,84	322,28	996,84

Yhtiön leasing-sopimus on tavanomainen IT-leasing-sopimus.

Muut taloudelliset vastuut, joita ei ole merkitty taseeseen

	Emo	Konserni
Vuokravastuut		
Vuokravastuut v. 2016 erääntyvät	22 248,06	22 248,06
Vuokravastuut myöhemmin kuin v. 2016 erääntyvät	0,00	0,00
Vuokravastuut yhteensä	22 248,06	22 248,06

Liitetiedot tilintarkastajan palkkioista

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
PricewaterhouseCoopers Oy tilintarkastuspalkkiot	11 408,38	33 242,59	11 408,38	34 570,09
muut palkkiot	0,00	0,00	1182,18	0,00

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

Liitetiedot henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana ryhmittäin eriteltynä

	Emo		Konserni	
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	6	5	7	6
joista toimihenkilöitä	6	5	7	6

Johdon palkat ja palkkiot

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa	198 919,50	232 899,59
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet	72 000,00	76 000,00
	<u>270 919,50</u>	<u>308 899,59</u>

Osakeyhtiölain tarkoittamat toimintakertomustiedot

Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot ja lainoille kertynyt kuluksi kirjaamaton korko

Saadut, vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 98 300,00

Lainaehdot

- Pääoma, korko ja muut hyvitykset maksetaan yhtiön purkautuessa ja
- Pääoma palautetaan vain, kun yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta
- Lainan korko on samansuuruinen kuin kulloinkin voimassa oleva peruskorko,
- Laina on vakuudeton.
- Pääomalainoilla on keskenään yhtäläinen oikeus yhtiön varoihin.

Kuluksi kirjaamaton korko tilikaudelta 1.1.-31.12.2016 on 3 932,00 euroa.

Kumuloitunut kirjaamaton korko yhteensä on 47 593,04 euroa.

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI
Y-tunnus 2198665-7

31.12.2016

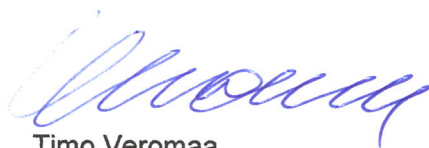
TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 27. päivänä HELMI kuuta 2017

Herantis Pharma Oyj:n hallitus


Pekka Mattila
puheenjohtaja


Aki Prihti


Timo Veromaa


Frans Wuite


James Phillips

Herantis Pharma Oyj:n toimitusjohtaja

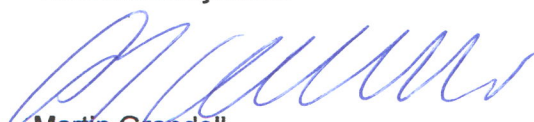

Pekka Simula

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 27. päivänä helmi kuuta 2017

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö


Martin Grandell
KHT



Tilintarkastuskertomus

Herantis Pharma Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Herantis Pharma Oyj:n (y-tunnus 2198665-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havai-

taan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnitteleamme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksemme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että

- toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia
- toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme toimintakertomukseen sisältyvään informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 27.2.2017

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

A blue ink signature of Martin Grandell, written in a cursive style.

Martin Grandell
KHT

Herantis Pharma Oyj

Yhtiötiedote 29.8.2017 klo 9:00

Lääkekehitys etenee kohti satunnaistettuja tutkimuksia Herantis Pharma Oyj:n puolivuositarkastus 1.1.-30.6.2017 (tilintarkastamaton)

Tammi-kesäkuun 2017 pääkohdat (vertailukausi 1-6/2016)

- Herantis Pharman ("Herantis") Vaiheen 1 kliininen Lymfactin-tutkimus eteni maaliskuussa ylimmälle annostasolle ja kesäkuussa viimeiseen potilaskohorttiin. Yhtiö tiedotti kesäkuussa aloittaneensa Vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen suunnittelemisen.
- Ruotsin lääkeviranomainen MPA antoi maaliskuussa Herantikselle luvan ensimmäiselle kliiniselle tutkimukselle yhtiön CDNF-tutkimusvalmisteella Parkinsonin taudin hoidossa. Suomen lääkeviranomainen Fimea antoi samalle tutkimukselle luvan kesäkuussa.
- Yhdysvaltain patenttivilanomainen USPTO myönsi toukokuussa Herantikselle patentin hermokasvutekijä MANF:n terapeuttiseen käyttöön
- Liikevaihto oli 0,0 (25,3) tuhatta euroa
- Liiketoiminnan rahavirta oli -0,9 (-2,1) miljoonaa euroa
- Osakekohtainen tulos oli -0,49 (-0,63) euroa
- Herantiksella rahavarat 30.6.2017 olivat 2,2 (3,7) miljoonaa euroa
- Yhtiön taloudellinen asema on vastannut odotuksia viimeisellä puolivuotisjaksolla, eikä tavallisesta poikkeavia tapahtumia ole ollut.

Avainluvut

1 000 euroa	1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Liikevaihto	0,0	25,3	25,3
Henkilöstökulut	575,1	544,9	942,1
Poistot ja arvonalentumiset	611,2	599,0	1 202,9
Muut liiketoiminnan kulut	891,1	1 427,2	2 273,3
Tilikauden tulos	-2 027,9	-2 597,5	-4 424,5
Liiketoiminnan rahavirta	-949,5	-2 113,0	-3 035,7

	1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Omavaraisuusaste %	-5,1	29,4	15,4
Osakekohtainen tulos €	-0,49	-0,63	-1,07
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	4 118 305	4 118 305	4 118 305
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	4 118 305	4 116 341	4 117 331

1000 euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Rahavarat ja rahoitusarvopaperit	2 218,8	3 732,3	2 829,5
Oma pääoma	-453,0	3 401,9	1 574,9
Taseen loppusumma	8 918,3	11 582,3	10 205,5

Avainlukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste = Oma pääoma / taseen loppusumma

Osakekohtainen tulos = katsauskauden tulos / osakkeiden lukumäärä keskimäärin

Osakkeiden lukumäärä keskimäärin = osakkeiden lukumäärän aikatekijällä painotettu keskiarvo. Painotuksena on niiden päivien lukumäärä, joina kukin osake on ollut ulkona katsauskauden aikana

Ohjeistus vuodelle 2017

Vuonna 2017 ei odoteta oleellista liikevaihtoa. Yhtiö investoi edelleen aktiivisiin lääkekehityshankkeisiinsa lymfaturvotuksen ja Parkinsonin taudin hoidossa. Rahoitustilanteen odotetaan olevan vuoden lopussa positiivinen.

Näkymät vuodelle 2017

Herantiksien pitkän aikavälin tavoitteena on kasvattaa yhtiön liiketoimintaa merkittävästi tekemällä lääkeaihoilleen kaupallistamissopimuksia. Yhtiö jatkaa keskusteluja mahdollisten yhteistyökumppaneiden kanssa liittyen yhtiön lääkekehityshankkeisiin. Euroopan Unionin myöntämän merkittävän apurahan ansiosta yhtiö voi jatkaa lääkekehitystä entistä pitemmälle ennen yhteistyösopimusten solmimista, mikäli se on osakkeenomistajien arvon kannalta optimaalista.

Vuoden 2017 tärkeimpiä tavoitteita ovat potilaiden rekrytoiminen ja turvalliset potilashoidot kliinisissä tutkimuksissa Lymfactin- ja CDNF-lääkeaihoilla. Molemmat lääkeaihot perustuvat alansa johtavaan tieteelliseen tutkimukseen ja tähtäävät läpimurtoon vakavien sairauksien hoidossa.

Toimitusjohtaja Pekka Simula:

Katsauskauden aikana lääkekehityshankkeemme lymfaturvotuksen ja Parkinsonin taudin hoidossa etenivät edelleen suotuisasti. Sekä Herantiksen että potilaiden kannalta on tärkeintä, että Lymfactin-lääkeaihiomme on alustavasti osoittautunut potilashoidoissa turvalliseksi, ja riippumattomat asiantuntijat suosittelivat hoitojen jatkamista suurimmalla annoksella. Suurin lääkeannos antaa potilaille myös parhaan mahdollisuuden hyötyä hoidosta.

Samoin meille oli erittäin tärkeää, että saimme sekä Suomen että Ruotsin lääkeviranomaisilta luvat kliiniselle tutkimukselle CDFN-lääkeaihiolla Parkinsonin taudin hoidossa. Pääsemme näin heti hyödyntämään EU:n kliiniselle Parkinson-tutkimukselle myöntämää noin kuuden miljoonan euron apurahaa.

EU-apurahan edellytys - johtava tieteellinen tutkimus ja suurin potentiaali muuttaa kliinisiä käytäntöjä - kuvaa hyvin kaikkea toimintaamme. Kehityshankkeemme pohjautuvat pitkäjänteiseen, kansainvälisesti arvostettuun tieteelliseen tutkimukseen pyrkien kliinisiin läpimurtoihin sairauksissa, joihin ei tunneta riittävän hyviä hoitoja.

Herantiksen kannalta on myös mielenkiintoista, että lääkealan rahoittajat ovat yleisesti ottaen entistä kiinnostuneempia uusista, tieteellisiin läpimurtoihin pohjautuvista biologisista lääkeaihoista, vaikka sellaisten kehittämiseen sisältyviä riskejä pidetään suurempina kuin perinteisten lääkkeiden.

Kansantaloudet ja vakuutusyhtiöt, jotka viime kädessä maksavat valtaosan yhä kalliimmista lääkehoidoista, ovat aiempaa kriittisempiä ja vaativat korkeiden hintojen vastikkeeksi selvästi parempia hoitoja. Yhteiskunnalla ei ole varaa korvata kymmenkertaista hintaa lääkkeestä, joka on vain hiukan parempi kuin vanha edullinen lääke. Uusien lääkkeiden pitää olla merkittävästi vanhoja parempia.

Herantiksen Lymfactin-lääkeaihion tapauksessa yhtälö on helppo. Lymfaturvotuksen hoitoon ei ole olemassa hyväksyttyjä lääkkeitä. Lymfactin pyrkii korjaamaan imusuoniston vauriot, jotka aiheuttavat lymfaturvotusta. Tavoitteenamme on lymfaturvotuksen parantaminen eikä pelkästään oireiden helpottaminen.

Parkinsonin taudin kohdalla merkittävä läpimurto voisi tarkoittaa hoitoa, joka pysäyttää taudin etenemisen - juuri siihen Herantiksen CDFN tähtää - kun tunnetut lääkkeet helpottavat vain osaa taudin oireista. Pennsylvanian yliopiston tutkimuksen mukaan jos Parkinsonin taudin eteneminen voitaisiin pysäyttää, USA:n kansantalous säästäisi yli 400 000 dollaria potilasta kohti. USA:ssa diagnosoidaan vuodessa noin 60 000 uutta Parkinson-potilasta, joten taudin etenemisen pysäyttävä lääke säästäisi pelkästään USA:n kansantaloudelle arviolta 24 miljardia dollaria vuodessa.

Lääkekehittäjät muistuttavat usein sairauksien aiheuttamasta inhimillisestä kärsimyksestä. Lääkekehityksen rahoittajille on sen lisäksi tärkeää, että kehitettävät lääkkeet ovat terveystaloudellisesti järkeviä.

LIIKETOIMINTAKATSAUS 1.1.-30.6.2017

Herantiksen lääkekehitys

Herantis kehittää innovatiivisia, alansa johtavaan tieteeseen pohjautuvia lääkkeitä pyrkimyksenään läpimurto vaikeiden sairauksien hoidossa. Yhtiön tavoitteena on osoittaa lääkeaihioidensa turvallisuus ensimmäisissä kliinisissä tutkimuksissa sekä osoittaa viitteitä niiden tehokkuudesta, ja neuvotella sen jälkeen kaupallistamissopimuksia suurten lääkeyhtiöiden kanssa.

Lymfactin rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon

Imusolmukkeiden vaurioituminen esimerkiksi leikkauksen tai onnettomuuden seurauksena voi johtaa sekundääriseen lymfaturvotukseen (LE). Sen yleisiä oireita ovat esimerkiksi raajan pysyvä turvotus, ihon paksuuntuminen ja kovettuminen, raajan rajoittunut liikuntakyky, kipu sekä lisääntynyt tulehdusherkkyyys. Sekundäärinen lymfaturvotus on krooninen, etenevä sairaus, joka heikentää vakavasti potilaan elämänlaatua. Nykyisin käytössä olevat hoidot kuten tukihihan käyttö, hieronta ja liikunta voivat helpottaa oireita osalla potilaista, mutta eivät korjaa imujärjestelmän vaurioita, joista lymfaturvotus johtuu.

Herantiksen Lymfactin-lääkeaihioiden on geeniterapiaan perustuva tutkimusvalmiste, joka tuottaa imuteiden kasvulle välttämätöntä VEGF-C - imusuonikasvutekijää. Prekliinisten tulosten perusteella se edistää toimivien imuteiden uudiskasvua ja korjaava siten imujärjestelmän vaurioita. Lymfactin perustuu professori Kari Alitalon johtaman tieteen huippuyksikön tutkimukseen Helsingin yliopistossa.

Lymfactinia tutkitaan Vaiheen 1 kliinisessä tutkimuksessa potilailla, jotka sairastavat rintasyöpähoitojen aiheuttamaa lymfaturvotusta. Herantis tiedotti vuoden 2017 ensimmäisellä puoliskolla tutkimuksen edenneen hyvin ja arvioi, että tutkimuksen potilasrekrytointi saadaan päätökseen vuoden 2017 aikana. Yhtiö tiedotti myös alkaneensa suunnitella Vaiheen 2 kliinistä tutkimusta. Herantis uskoo, että mikäli Lymfactin osoittautuu toimivaksi rintasyöpähoitojen aiheuttamassa lymfaturvotuksessa, se voi soveltua myös muiden sekundääristen lymfaturvotusten hoitoon.

CDNF: hermostoa suojaava tekijä Parkinsonin taudin hoitoon

Herantis kehittää CDFN-lääkeaihiota Parkinsonin taudin hoitoon. Parkinsonin tauti on hitaasti etenevä, parantumaton hermorappeumasairaus, jota sairastaa

arviolta 7 miljoonaa ihmistä. Tunnetut hoidot auttavat osaan taudin oireista, mutta ne eivät vaikuta taudin etenemiseen, joka johtuu aivojen dopamiinia tuottavien hermosolujen tuhoutumisesta.

Professori Mart Saarman johtaman pitkäjänteisen akateemisen tutkimuksen tuloksena löydetty CDNF, ihmisessä luontaisesti esiintyvä proteiini, suojaa dopamiinia tuottavia hermosoluja. Parkinsonin tautimalleissa CDNF on auttanut laajasti taudin oireisiin, suojannut hermosoluja ja palauttanut niitä uudestaan toimintakykyisiksi. Herantiksen tavoitteena on kehittää CDNF Parkinsonin taudin lääkkeeksi, joka auttaa sekä taudin motorisiin että ei-motorisiin oireisiin ja pysäyttää taudin etenemisen.

Lupaavien tieteellisten tulosten ja kehitystyön ansiosta Euroopan Unioni myönsi CDNF:n Vaiheen 1-2 kliiniselle tutkimukselle Parkinsonin taudin hoitoon noin kuuden miljoonan euron apurahan 1.1.2017 alkaen. Tutkimuksen potilasrekrytointi on tarkoitus aloittaa vuoden 2017 kolmannessa kvartaalissa, ja siinä tutkitaan CDNF:n turvallisuutta ja alustavaa tehoa 18:ssa Parkinsonin tautia sairastavassa potilaassa yhteensä kolmessa yliopistosairaalassa Suomessa ja Ruotsissa.

CDNF: hermostoa suojaava tekijä ALS:n hoitoon

ALS (amyotrofinen lateraaliskleroosi) on kuolemaan johtava lihashermosairaus, jonka edetessä potilaan liikkuminen, puhuminen, nieleminen ja hengittäminen vaikeutuu. Keskimääräinen eliniän ennuste on kahdesta viiteen vuoteen taudin havaitsemisesta. ALS:iin ei tunneta parantavaa hoitoa, ja nykyisin hoidoin voidaan lähinnä helpottaa taudin oireita. ALS:iin sairastuu vuosittain arviolta 140 000 ihmistä. Euroopan lääkevirasto EMA ja Yhdysvaltain FDA ovat myöntäneet Herantiksen CDNF-lääkeaihiolle harvinaislääkestatuksen ALS:n hoitoon perustuen yhtiön toimittamiin alustaviin tutkimustuloksiin. Herantis selvittää mahdollisuuksia käynnistää CDNF-kehitysohjelma ALS:n hoitoon. Toistaiseksi kehitysohjelmasta ei ole tehty päätöksiä eikä sille ole rahoitusta.

MANF: hermostoa suojaava tekijä

MANF on ainoa tunnettu hermosoluja suojaava tekijä, joka ominaisuuksiltaan muistuttaa Herantiksen patentoimaa CDNF:ää. CDNF ja MANF mm. suojaavat soluja solulimakalvoston stressiltä, nk. ER-stressiltä, joka liittyy useisiin hermorappeumasairauksiin ja muihin kroonisiin sairauksiin. Herantikselle on myönnetty USA:ssa patentti MANF:n käyttöön aivosairauksien kuten Parkinsonin taudin, epilepsian sekä aivoinfarktin hoitoon. Herantis tiedottaa erikseen, mikäli yhtiö käynnistää MANF:iin liittyvän lääkekehityshankkeen.

Cis-UCA-silmätipat kuivasilmäisyyden hoitoon

Kuivasilmäisyys (Keratoconjunctivitis sicca) on yleisin ärsytyksen aiheuttaja silmissä. Sen tyypillisiä oireita ovat esimerkiksi silmän kuivuus, polttava tunne,

kipu, punoitus ja tunne roskasta silmässä. Vakava tai pitkittynyt kuivasilmäisyys saattaa vaurioittaa silmän pintaa ja heikentää näkökykyä.

Herantiksien vaiheen 2 satunnaistettu kliininen tutkimus cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipan paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa, ja hankkeen kehityskustannukset on alaskirjattu yhtiön taseessa. Herantis jatkaa mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita vuoden 2017 aikana.

TALOUDELLINEN KATSAUS 1.1.-30.6.2017

Liiketoiminnan tuotot sekä tutkimus- ja kehityskulut

Herantis-konsernilla ei ollut oleellista liikevaihtoa katsauskaudella eikä edellisen vuoden vastaavalla ajanjaksolla.

Katsauskauden tutkimus- ja kehitysmenot olivat 0,7 miljoonaa euroa, jotka on kirjattu katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan. Katsauskauden tutkimus- ja kehityskulut muodostuivat pääasiassa kliinisestä tutkimuksesta Lymfactinilla rintasyöpähoitojen seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidossa sekä valmistautumisesta kliinisiin tutkimuksiin CDNF:llä Parkinsonin taudin hoidossa. Konsernin tutkimus- ja kehitysmenot edellisen vuoden vastaavalta ajanjaksolta olivat 1,2 miljoonaa euroa ja ne kirjattiin katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan.

Katsauskauden tulos oli -2,0 (-2,6) miljoonaa euroa.

Rahoitus ja investoinnit

Yhtiön rahavarat 30.6.2017 olivat 2,2 (3,7) miljoonaa euroa.

Lisäksi yhtiöllä on Tekesin myöntämiä, toistaiseksi nostamattomia tuotekehityslainoja yhteensä 1,6 miljoonan euron edestä. Katsauskauden aikana Herantis nosti 0,3 miljoonan euron maksuerät myönnettyistä tuotekehityslainoista.

Lisäksi Euroopan Unioni on myöntänyt 1.1.2017 käynnistyneelle TreatER-projektille 6,0 miljoonan euron tuen. TreatER-projektin keskeinen osa on Herantiksien Vaiheen 1-2 kliininen tutkimus CDNF-lääkeaihiolla Parkinsonin taudin hoidossa. Katsauskauden aikana yhtiölle maksettiin projektin ennakkorahoitusosuutena 0,7 miljoonaa euroa. Lisäksi muille EU-projektin osapuolille, kuten potilashoitoja antaville sairaaloille, on maksettu heidän ennakkorahoitusosuutensa.

Yhtiö arvioi nykyisen rahoituksensa riittävän noin vuoden 2018 loppuun. EU:n myöntämän TreatER-projektin rahoituksen arvioidaan kuitenkin riittävän projektin päättymiseen saakka eli vuoden 2019 loppuun.

Konsernin liiketoiminnan rahavirta katsauskaudella oli -0,9 (-2,1) miljoonaa euroa.

Yritysostot ja suunnatut osakeannit

Katsauskauden aikana ei ole toteutettu yritysostoja eikä suunnattuja osakeanteja.

Tase

Konsernitaseen loppusumma 30.6.2017 oli 8,9 (11,6) miljoonaa euroa.

Yhtiöllä oli katsauskauden päättyessä 30.6.2017 konsernitaseessa lyhytaikaisia velkoja 1,4 (0,5) miljoonaa euroa, pitkäaikaisia lainoja rahoituslaitoksilta 7,9 (7,6) miljoonaa euroa ja pääomalainoja 0,1 (0,1) miljoonaa euroa.

Rahoitustuotot ja -kulut olivat 0,0 (0,0) miljoonaa euroa.

Katsauskauden aikana ei ole tehty taseeseen aktivoituja tuotekehitysinvestointeja.

Oma pääoma

Konsernin oma pääoma 30.6.2017 oli -0,5 (3,4) miljoonaa euroa. Muutos on seurausta konsernin tappiosta katsauskaudella.

Henkilöstö, johto ja hallinto

Henkilöstö katsauskauden lopussa 30.6.2017 oli 7 (7) henkilöä.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat katsauskaudella Pekka Mattila (pj), Jim Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite. Toimitusjohtajana toimi Pekka Simula.

Varsinainen yhtiökokous 2017

Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 11.4.2017.

Yhtiökokous vahvisti konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2016 ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2016-31.12.2016, ja että tilikauden tappio kirjataan voitto-/tappiotilille.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten palkkioksi 1 000 euroa kuukaudessa, pois lukien puheenjohtaja, jonka palkkioksi vahvistettiin 2 000 euroa kuukaudessa. Lisäksi päätettiin, että hallituksen jäsenet kuuluvat optio-ohjelman 2014 I piiriin, jonka mukaisesti hallituksen jäsenille voidaan myöntää sanotun ohjelman mukaisia optioita kultakin täydeltä 12 kuukauden jaksolta hallituksen jäsenenä. Lisäksi hallituksen jäsenille korvataan kohtuulliset hallitustyöskentelyyn liittyvät matkakulut.

Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Herantis Pharma Oyj:n tilintarkastajaksi valittiin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Martin Grandell, KHT.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Katsauskauden aikana yhtiö mitätöi yhteensä 96.625 optio-oikeutta, jotka olisivat oikeuttaneet merkitsemään 96.625 uutta Herantuksen osaketta. Nämä optio-oikeudet kuuluivat yhtiön vuoden 2014 optio-ohjelmiin II ja III, ja niiden osakemerkintäaika oli päättynyt.

Yhtiöllä on kolme voimassaolevaa optio-ohjelmaa: Optio-ohjelma 2010, Optio-ohjelma 2014 I sekä Optio-ohjelma 2016 I, joista on annettu optioita yhtiön avainhenkilöille näiden sitouttamiseksi pitkäjänteisesti yhtiön omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-ohjelmien pääkohdat on listattu alla olevassa taulukossa. Tarkempia tietoja optio-ohjelmista on yhtiön verkkosivustolla www.herantis.com.

Optio-ohjelma	Osakemäärä enintään ¹	Osakkeen merkintähinta	Päätös optio-ohjelmasta
2010	37 600	€ 0,00005	Yhtiökokous 26.8.2010
2014 I	50 800	€ 0,00005	Yhtiökokous 20.3.2014
2016 I	70 000	€ 2,92	Yhtiökokous 9.4.2015, hallituksen kokous 19.5.2016
YHTEENSÄ	158 400	-	-

¹ Suurin mahdollinen jäljellä oleva määrä osakkeita, joka optioilla voidaan merkitä.

Riskit ja epävarmuustekijät

Herantis on lääkekehitysyhtiö, jonka toimintaan liittyvät yleiset lääkekehityksen riskit ja epävarmuustekijät. Koska Herantis kehittää uuteen tieteelliseen tutkimukseen pohjautuvia biologisia lääkkeitä, joiden vaikutusmekanismit poikkeavat nykyisin tunnetuista lääkkeistä, riskejä ja epävarmuustekijöitä voi pitää perinteistä lääkekehitystä suurempina.

Merkittävät riskit ja epävarmuustekijät liittyen Herantuksen liiketoimintaan on tiedotettu 12.5.2014 päivätyssä osakeantiin ja listautumiseen liittyvässä Esitteessä, johon voi tutustua yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.herantis.com. Cis-UCA-silmätipan lääketieteellinen riski on osin realisoitunut, kun lääkeaihion tehokkuus oli vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen perusteella heikompi kuin prekliinisten tutkimusten perusteella arvioitiin.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Herantis Pharma Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa 30.6.2017 oli 29,0 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 30.6.2017 oli 7,05 euroa.

Katsauskauden ylin kurssi oli 9,30 euroa, alin 2,66 euroa, keskipurssi 4,63 euroa ja osakevaihto 6,0% osakemäärästä.

Herantiksella oli 30.6.2017 päivätyn osakasrekisterin mukaan 799 rekisteröityä osakkeenomistajaa.

Herantiksien hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistuksessa oli 30.6.2017 yhteensä 53 366 (49 866) osaketta mukaan lukien määräysvalta-yhtiöiden kautta omistettut osakkeet, eli 1,3 (1,2) % yhtiön osakekannasta. Tiedot yhtiön sisäpiirin kaupankäynnistä julkaistaan yhtiön verkkosivustolla.

Katsauskauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Yhtiöllä ei ollut oleellisia raportoitavia katsauskauden jälkeisiä tapahtumia.

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu hyvää kirjanpitoa ja paikallista lainsäädäntöä sekä First North -markkinapaikan sääntöjä noudattaen. Puolivuotiskatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

Taloudellinen tiedottaminen 2017

Tilinpäätöstiedote tammi-joulukuulta 2017 julkaistaan 28.2.2018.

Herantis Pharma Oyj

Hallitus

LIITTEET

Tuloslaskelma ja tase 1.1.-30.6.2017

Rahavirtalaskelma 1.1.-30.6.2017

Laskelma oman pääoman muutoksista

Jakelu: Nasdaq, keskeiset tiedotusvälineet

Lisätietoja:

Herantis Pharma Oyj, Pekka Simula, toimitusjohtaja, puh. +358 40 7300 445

Yhtiön verkkosivusto: www.herantis.com

Hyväksytty neuvonantaja: UB Securities Oy, puh. +358 9 25 380 246

Herantis Pharma lyhyesti:

Herantis Pharma Oyj on innovatiivinen lääkekehitysyhtiö, joka keskittyy regeneratiiviseen eli uudistavaan lääketieteeseen ja sairauksiin, joihin ei tunneta riittävän hyviä hoitoja. Yhtiön vaikutusmekanismiltaan täysin uudenlaiset lääkeaihiot pohjautuvat alojensa johtavaan tieteelliseen tutkimukseen maailmassa: CDFN hermorappeumasairauksien kuten Parkinsonin taudin ja ALS:n hoitoon sekä Lymfactin rintasyöpähoidon aiheuttaman lymfaturvotuksen ja muiden lymfaturvotuksien hoitoon. Herantiksien osakkeet ovat listattuna Nasdaq Helsinki Oy:n First North -listalla.

Viikinkaari 4
00790 HELSINKI

Rahayksikkö EUR	01/01/17 30/06/17	01/01/16 30/06/16	01/01/16 31/12/16
LIKEVAIHTO	0,00	25 291,91	25 291,91
Liiketoiminnan muut tuotot	75 000,00	0,00	29,28
Materiaalit ja palvelut			
Ulkopuoliset palvelut	0,00	0,00	-27 088,64
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-476 179,56	-436 738,20	-766 051,48
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-72 927,15	-74 861,29	-129 008,71
Muut henkilösivulukut	-25 996,84	-33 319,77	-47 085,48
	-575 103,55	-544 919,26	-942 145,67
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	-494 681,32	-494 572,68	-990 092,88
Poisto konserniliikearvosta	-116 573,99	-104 381,99	-212 827,98
	-611 255,31	-598 954,67	-1 202 920,86
Liiketoiminnan muut kulut	-891 121,58	-1 427 198,01	-2 273 345,55
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-2 002 480,44	-2 572 868,67	-4 420 179,53
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot			
Muilta	33 744,32	32 958,24	78 199,47
Korkokulut ja muut rahoituskulut			
Muille	-59 121,76	-57 572,90	-82 528,51
	-25 377,44	-24 614,66	-4 329,04
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	-2 027 857,88	-2 597 483,33	-4 424 508,57
TILIKAUDEN TAPPIO	-2 027 857,88	-2 597 483,33	-4 424 508,57
KONSERNIN TAPPIO	-2 027 857,88	-2 597 483,33	-4 424 508,57

Rahayksikkö EUR , 30/06/17 30/06/16 31/12/16

VASTAAVAA

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Kehittämismenot

6 126 377,65

7 054 082,65

6 590 230,15

Aineettomat oikeudet

136 920,30

196 391,24

166 655,52

Konserniliikearvo

427 437,26

591 497,24

544 011,25

6 690 735,21

7 841 971,13

7 300 896,92

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto

7 655,63

6 891,21

8 749,23

7 655,63

6 891,21

8 749,23

Sijoitukset

Osuudet omistusyhteisyrityksissä

1 162,50

1 162,50

1 162,50

1 162,50

1 162,50

1 162,50

6 699 553,34

7 850 024,84

7 310 808,65

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus

Muut saamiset

67 514,34

88 309,52

41 606,58

Siirtosaamiset

6 495,27

10 067,48

23 599,20

74 009,61

98 377,00

65 205,78

Rahoitusarvopaperit

Muut arvopaperit

1 780 513,51

3 004 913,40

2 047 288,94

1 780 513,51

3 004 913,40

2 047 288,94

Rahat ja pankkisaamiset

364 259,95

628 989,24

782 186,03

2 218 783,07

3 732 279,64

2 894 680,75

VASTAAVAA YHTEENSÄ

8 918 336,41

11 582 304,48

10 205 489,40

Rahayksikkö EUR 30/06/17 30/06/16 31/12/16

VASTATTAVAA

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Muut rahastot	32 976 176,82	32 976 176,82	32 976 176,82
Ed. tilikausien voitto/tappio	-31 481 280,83	-27 056 772,27	-27 056 772,27
Tilikauden voitto (tappio)	-2 027 857,88	-2 597 483,33	-4 424 508,57
	-452 961,89	3 401 921,22	1 574 895,98

PÄÄOMALAINAT

98 300,00 98 300,00 98 300,00

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	7 867 172,65	7 626 229,65	7 919 291,65
	7 867 172,65	7 626 229,65	7 919 291,65

Lyhytaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	419 793,00	0,00	102 853,00
Saadut ennakot	600 000,00	0,00	0,00
Ostovelat	171 440,72	280 464,63	186 074,28
Muut velat	83 220,19	44 223,69	177 757,93
Siirtovelat	131 371,74	131 165,29	146 316,55
	1 405 825,65	455 853,61	613 001,76

9 272 998,30 8 180 383,26 8 532 293,41

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

8 918 336,41 11 582 304,48 10 205 489,40

	01/01/17	01/01/16	01/01/16
Rahayksikkö EURO	30/06/17	30/06/16	31/12/16

Liiketoiminnan rahavirta

Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 027 857,88	-2 597 483,33	-4 424 508,57
Oikaisut:			
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	494 681,32	494 572,68	990 092,88
Konserniliikearvon poistot	116 573,99	104 381,99	212 827,98
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	2 864,26	1 321,31	-278,97
Muut rahoitustuotot ja -kulut	22 513,18	23 293,35	4 608,01
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 391 225,13	-1 975 235,31	-3 217 258,67

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-)/väh.(+)	-8 803,83	7 867,39	40 377,01
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	476 465,15	-122 376,24	125 372,66

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-923 563,81	-2 089 744,16	-3 051 509,00
--	--------------------	----------------------	----------------------

Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-59 703,02	-53 681,26	-60 339,73
Saadut rahoitustuotot liiketoiminnasta	33 744,32	30 387,91	76 188,55

Rahavirta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-949 522,51	-2 113 037,51	-3 035 660,18
--	--------------------	----------------------	----------------------

Liiketoiminnan rahavirta (A)	-949 522,51	-2 113 037,51	-3 035 660,18
-------------------------------------	--------------------	----------------------	----------------------

Investointien rahavirta:

Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	0,00	-6 588,61	-10 378,61
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta	0,00	0,00	-60 960,00

Investointien rahavirta (B)	0,00	6 588,61	-71 338,61
------------------------------------	-------------	-----------------	-------------------

Rahoituksen rahavirta:

Pitkäaikaisten lainojen nostot	274 821,00	212 970,00	395 915,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisin maksut	-10 000,00	0,00	0,00

Rahoituksen rahavirta (C)	264 821,00	212 970,00	395 915,00
----------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)	-684 701,51	-1 906 656,12	-2 711 083,79
---	--------------------	----------------------	----------------------

Rahavarat tilikauden alussa	2 829 474,97	5 540 558,76	5 540 558,76
------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Rahavarat tilikauden lopussa	2 144 773,46	5 540 558,76	2 829 474,97
-------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

€

	Osakepääoma	muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2016	80 000	32 976 177	-25 125 874	7 930 303
Tilikauden voitto/tappio			-1 156 786	
Maksullinen osakeanti		0		
Oma pääoma 30.6.2017	80 000	32 976 177	-26 282 660	6 773 517

	Osakepääoma	muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2015	80 000	32 976 177	-22 397 094	10 659 083
Tilikauden voitto/tappio			-1 714 156	
Maksullinen osakeanti		0		
Oma pääoma 30.6.2016	80 000	32 976 177	-24 111 250	8 944 927

	Osakepääoma	muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2015	80 000	32 976 177	-22 397 093	10 659 084
Tilikauden voitto/tappio			-2 728 780	
Maksullinen osakeanti		0		
Oma pääoma 31.12.2016	80 000	32 976 177	-25 125 873	7 930 304

HERANTIS PHARMA OYJ

Hallituksen selostus yhtiökokoukselle 9.11.2017

HALLITUKSEN SELOSTUS PUOLIVUOTISKATSAUKSEN LAATIMISEN JÄLKEISISTÄ YHTIÖN ASEMAAN OLENNAISESTI VAIKUTTAVISTA TAPAHTUMISTA

Herantis Pharma Oyj:n puolivuotiskatsauksen 1.1.-30.6.2017 laatimisen jälkeen ei ole ollut yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

Espoossa 2.11.2017

HERANTIS PHARMA OYJ

Hallitus