



# Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous

9.4.2015 kello 13:00, Viikinkaari 5, Helsinki

# Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi I / *Proposal by the Board to amend the Articles of Association I*

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksen nykyiset 4 § koskien hallitusta ja 7 § koskien arvo-osuusjärjestelmää muutetaan kuulumaan seuraavasti:

*"4 § Yhtiön hallitukseen kuuluu neljästä (4) kuuteen (6) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi jatkuu toistaiseksi. Hallituksen jäsenelle voidaan nimetä henkilökohtainen varajäsen."*

*"7 § Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään."*

- *The Board of Directors proposes to the General Meeting of Shareholders that the current paragraph 4 regarding the Board of Directors and paragraph 7 regarding the book-entry system of the Articles of Association be amended as follows:*

*"4 § The board of directors of the company shall consist of four (4) to six (6) ordinary members. The term of office of the members of the board of directors shall continue for the time being. A deputy member may be elected for each member of the board of directors personally."*

*"7 § The shares in the company are held in the book-entry system."*

# Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi II / *Proposal by the Board to amend the Articles of Association II*

- Lisäksi hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestykseen lisätään uudet 5 § koskien yhtiökokousta ja 6 § koskien kutsua yhtiökokoukseen ja ennakoilmoittautumista seuraavan sisältöisinä sekä muutetaan yhtiöjärjestyksen numerointi juoksevaksi:
- *In addition, the Board of Directors proposes to the General Meeting of Shareholders that a new paragraph 5 regarding the General Meeting of Shareholders and paragraph 6 regarding the notice to the General Meeting of Shareholders and the advance registration be added to the Articles of Association with the following content and the numbering of the Articles of Association be changed to sequential:*

"5 § Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä viimeistään kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä yhtiön kotipaikassa.

Kokouksessa on päätettävä:

- tilinpäätöksen vahvistamisesta ja, mikäli yhtiö on emoyhtiö, myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;
- taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
- vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja mahdolliselle toimitusjohtajalle;
- tarvittaessa hallituksen jäsenten ja mahdollisten varajäsenten lukumäärästä;
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista sekä matkakustannusten korvausperusteista;

*"5 § The Annual General Meeting of Shareholders shall be held annually within six months of the end of the financial period on a date set by the Board of Directors in the domicile of the Company.*

*At the Annual General Meeting of Shareholders, the following shall be decided on:*

- *the adoption of the financial statements and, if the Company is a parent company, also the adoption of the consolidated financial statements;*
- *the use of the profit shown on the balance sheet;*
- *the discharge of the members of the Board of Directors and the possible CEO from liability;*
- *the number of members of the Board of Directors and possible deputy members of the Board of Directors, if necessary;*
- *the remuneration of the members of the Board of Directors and the auditors and reimbursement of travel expenses;*

valittava:

- tarvittaessa hallituksen jäsenet ja mahdolliset varajäsenet;
- tilintarkastaja;

sekä käsiteltävä:

- muut kokouskutsussa mainitut asiat. "

*the following shall be appointed:*

- *the members of the Board of Directors and possible deputy members of the Board of Directors, if necessary;*
- *the auditor;*

*the following shall be dealt with:*

- *any other issues referred to in the notice to the General Meeting of Shareholders."*

"6 § Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kullekin osakkeenomistajalle hänen yhtiölle ilmoittamaansa osoitteeseen tai sähköpostiosoitteeseen, julkaistaan yhtiön kotisivuilla tai julkaistaan hallituksen määräämässä sanomalehdessä aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokousta ja viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta."

*"6 § The notice to the General Meeting of Shareholders shall be delivered to each shareholder to the address or email address notified to the Company by the shareholder, published on the Company's website, or published in a newspaper determined by the Board of Directors, at the earliest, three (3) months before the meeting and however no later than nine (9) days before the record date for the General Meeting of Shareholders.*

*In order to attend the General Meeting of Shareholders the shareholder shall give advance notice of participation to the Company no later than the stated date in the notice to the General Meeting of Shareholders, which may at earliest be ten (10) days before the meeting."*

# Toimitusjohtajan katsaus

**HERANTIS**  
PHARMA

# Vuoden 2014 pääkohdat kronologisesti

- Tekesiltä 0,5 miljoonan euron T&K-laina Parkinsonin taudin kliinisen tutkimuksen valmisteluun
- Laurantis Pharma Oy:n osake-enemmistön ostaminen ja Hermo Pharma Oy:n nimen muutos Herantis Pharma Oyj:ksi
- Listautuminen Nasdaq First North Helsinki -markkinapaikalle
  - Listautumisannilla kerättiin 14,3 MEUR ennen kuluja
- USA:n lääkeviranomaisen FDA:n lupa Vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen aloittamiseen kuivasilmäisyydessä
  - Ensimmäiset potilaat tutkimukseen joulukuussa 2014
- Kehityshankkeet edenneet suunnitellusti ja listautumisesitteen mukaisesti



# Kuivasilmäisyys

Yleisin silmien ärsytyksen aiheuttaja. Lieviä tapauksia hoidetaan käsikauppavalmistein. Euroopassa ei ole myyntiluvallisia reseptilääkkeitä kuivasilmäisyyden hoitoon.



- Arviolta yli 45.000.000 potilasta Euroopassa ja USA:ssa
- 20-40% vaikeita tai keskivaikeita tapauksia
- Ongelma kasvaa väestön ikääntyessä ja näyttöpäätetyön lisääntyessä
- USA:ssa reseptilääke Restasis: vaikuttaa hitaasti, aiheuttaa polttelun tunnetta silmissä, vain osa potilaista hyötyy
  - vuosimyynti yli miljardi USD

*Tehtyjen kliinisten ja prekliinisten kokeiden perusteella Herantis uskoo, että sen cis-UCA-silmätippa on tehokkaampi ja turvallisempi kuin Restasis. Tuloksia Vaiheen 2 kliinisestä tutkimuksesta odotetaan 6/2015 mennessä.*

**HERANTIS**  
PHARMA

# Parkinsonin tauti

Parantumaton, hitaasti etenevä neurologinen sairaus. Motoriset oireet pysyvät usein vuosia hallinnassa lääkkeillä. Parantavaa hoitoa ei ole.



- Arviolta 7.000.000 potilasta maailmassa
- Oireina mm liikkeiden hitaus, vapina ja lihasjäykkyys
- Ei-motoriset oireet kuten univaikeudet, masennus ja ahdistuneisuus pahenevat taudin edetessä. Nykyiset Parkinson-lääkkeet eivät auta
- Taudin etenemistä ei osata pysäyttää tai hidastaa

*Tieteellisten tutkimusten perusteella Herantis uskoo, että sen patentoitu CDNF-lääkeaihiö saattaa auttaa sekä taudin oireisiin että hidastaa taudin etenemistä. Potilaskokeet pyritään aloittamaan vuoden 2015 loppuun mennessä.*

**HERANTIS**  
PHARMA

# Rintasyöpähoitojen aiheuttama lymfaturvotus

Krooninen, etenevä sairaus, joka johtuu rintasyöpähoitojen aiheuttamista vaurioista imusuonistoon. Parantavaa hoitoa ei ole.



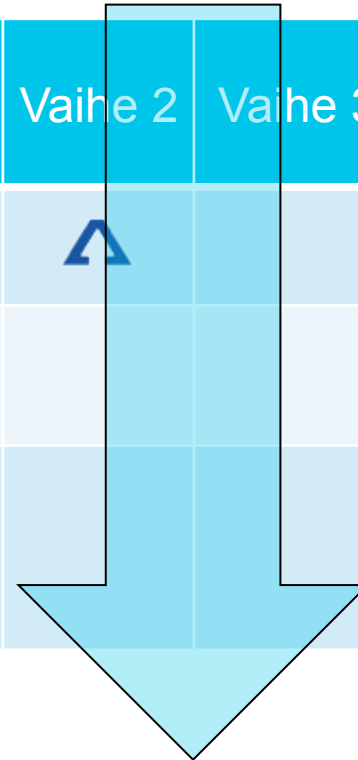
- Arviolta yli 30.000 uutta potilasta vuosittain
- Oireena voimakas käsivarsien turvotus
- Kivulias, tulehduksille altistava tila, joka vaikuttaa merkittävästi elämänlaatuun
- Oireita hoidetaan mm. hieronnalla tai riiputtamalla käsiä ylhäällä

*Suomalaisten yliopistotutkimusten perusteella Herantis Pharma uskoo, että sen patentoitu Lymfactin-lääkeaihioiden voi korjata taudin syyn eli imusuoniston vauriot. Potilaskokeet pyritään aloittamaan vuoden 2015 loppuun mennessä.*

# Kehityshankkeiden tilanne

Pyrkimys  
kaupallistamis-  
sopimukseen

Lääkeaiho	Sairaus	Prekliininen	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Myyntilupa
Cis-UCA-silmätipat	Kuivasilmäisyys	▲	▲	▲		
CDNF-hermokasvutekijä	Parkinsonin tauti	▲	*			
Lymfactin	Sekundäärinen lymfaturvotus	▲	*			



\*Tämän vaiheen kliininen tutkimus valmisteilla

\*\*Ei kuulu Yhtiön päätuotteisiin. Hankkeen jatkosta päätetään myöhemmin, eikä sen rahoittamista priorisoida.

# Yhtiön näkemys lääkeaihioiden markkinoista

- Cis-UCA-silmätipat kuivasilmäisyyden hoitoon
  - Kilpaileva valmiste: kuivasilmäisyyden markkinajohtaja Restasis®, vuosimyynti lähes 1100 miljoonaa dollaria
  - Restasis® on ainoa kuivasilmäisyyden reseptilääke USA:ssa. Tehokkuus kyseenalainen, tunnettuja haittavaikutuksia - ei myyntilupaa Euroopassa
- CDNF Parkinsonin taudin hoitoon
  - Parkinsonin taudin ennustettu lääkemyynti vuonna 2018: 3,5 miljardia dollaria lääkkeillä, jotka auttavat vain taudin oireisiin
  - Herantiksen CDNF:ää kehitetään oireisiin ja hidastamaan taudin etenemistä
- Lymfactin lymfaturvotuksen hoitoon
  - Ei olemassa olevia lääkkeitä, arviolta satojen miljoonien eurojen markkina
  - Valtaosa Herantikseen tulevista potilaiden tiedusteluista koskee Lymfactinia

# Vuoden 2014 tilinpäätöksen läpikäynti

**HERANTIS**  
PHARMA

# Herantis tilinpäätös 31.12.2014 - avainluvut

Miljoonaa euroa	Konserni 1-12/2014*	Emoyhtiö 1-12/2013*
Liikevaihto	0,0	0,0
Liiketoiminnan rahavirta	-4,4	-0,2
Tilikauden tulos	-8,4	-0,8
Rahavarat ja rahoitusarvopaperit	11,4	0,0
Oma pääoma	21,3	0,1
Taseen loppusumma	29,1	2,6

\*Herantis Pharma –konserni syntyi 29.4.2014, kun Herantis Pharma Oyj yhdistyi Laurantis Pharma Oy:n kanssa. Vertailukauden tiedot ovat Herantis Pharma Oyj:n emoyhtiön lukuja.

# Yhteenveto tilinpäätöksestä

Odotusten mukainen: yhtiön toiminnan odotetaan muuttuvan liikevaihdolliseksi ja tulokselliseksi vuoteen 2017 mennessä, yhden tai useamman kaupallistamissopimuksen tuloksena

- Valtaosa liiketoiminnan rahavirrasta on investointeja lääkekehityshankkeisiin
- Rahoitusilanne tilikauden päättyessä vahva ja budjetin mukainen
- Konserni työllisti tilikauden päättyessä 7 henkeä, ja organisaatio on jatkossakin tarkoitus pitää erittäin kevyenä



# Ohjeistus vuodelle 2015

- Vuodelta 2015 ei odoteta liikevaihtoa
- Rahoitustilanteen odotetaan olevan positiivinen tilikauden päättyessä

# Tilikauden voitto / tappio / *Profit / loss for the financial year*

- Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2014–31.12.2014 ja, että tilikauden tappio kirjataan voitto- / tappiutilille.
- *The Board of Directors proposes to the Annual General Meeting of Shareholders that no dividend be paid for the financial year 1 January – 31 December 2014 and that the loss for the financial year shall be entered in the compilation of loss.*

# Hallituksen jäsenten palkkiot ja matkakustannusten korvausperusteet / *Resolution on the remuneration of the members of the Board and reimbursement of travel expenses*

- Herantis Pharma Oyj:n osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 42,8 prosenttia yhtiön osakkeista, ovat ehdottaneet, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:
  - hallituksen jäsenille maksetaan 1.000 euron kuukausipalkkio, poislukien 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 kultakin täydeltä 12 kuukauden jaksolta hallituksen jäsenenä.
- *The shareholders of Herantis Pharma Plc, who together represent approximately 42.8 percent of the Company's shares, have proposed that the Board of Directors be remunerated as follows:*
  - *The remuneration payable to the members of the Board of Directors shall be EUR 1,000 per month except for the Chairman of the Board who shall be paid EUR 2,000 monthly.*
  - *The board members shall also be eligible to subscribe to stock options of option program 2014 I, according to the rules of which the board members can be given stock options for each full 12 month period as a Board member.*

# Hallituksen jäsenten lukumäärä ja valitseminen I / *Resolution on the number of members and election of the Board of Directors /*

- Hallitus ehdottaa, että hallituksen valitaan viisi (5) jäsentä. Mikäli yhtiökokous ei ole hyväksynyt kohdassa 6 käsiteltyä hallituksen ehdotusta yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi, hallitukseen valitaan kuusi (6) jäsentä.
- Hallitus ehdottaa, että seuraavat hallituksen nykyiset jäsenet jatkavat tehtävässään: Pekka Mattila, James Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite. Nykyinen hallituksen jäsen Jonathan Knowles on ottanut vastaan tehtävän yhtiölle perustettavan tieteellisen komitean puheenjohtajana ja luopuu samalla hallituksen jäsenyydestään.
- *The Board of Directors proposes that five (5) members are elected to the Board of Directors. In the event that the Annual General Meeting has rejected the proposal of the Board of Directors to amend the Articles of Association of the company according to topic 6 on the matters on the agenda, a total of six (6) members will be nominated in the Board of Directors.*
- *The Board of Directors proposes that the following present members of the Board of Directors continue as members: Pekka Mattila, James Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa, and Frans Wuite. The present member of the Board of Directors, Jonathan Knowles, has accepted nomination as the Chairman of the Scientific Advisory Board to the company and thereby gives up his membership in the Board of Directors.*

## Hallituksen jäsenten lukumäärä ja valitseminen II / *Resolution on the number of members and election of the Board of Directors //*

- Mikäli yhtiökokous ei ole hyväksynyt kohdassa 6 käsiteltyä hallituksen ehdotusta yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi, ja hallitukseen on sen johdosta valittava kuusi (6) jäsentä, hallitus ehdottaa että uutena jäsenenä hallitukseen valitaan Eero Castrén.
- *In the event that the Annual General Meeting has rejected the proposal of the Board of Directors to amend the Articles of Association of the company according to topic 6 on the matters on the agenda, and therefore six (6) members must be nominated in the Board of Directors, the Board of Directors further proposes that Eero Castrén is nominated as a new member in the Board of Directors.*

# Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen / *Resolution on the remuneration of Auditor*

- Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.
- *The Board of Directors proposes that the Auditor be paid reasonable remuneration in accordance with the invoice approved by the Company.*

# Tilintarkastajan valitseminen / *Election of Auditor*

- Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi Martin Grandellin, seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.
- Ehdotettu tilintarkastaja on antanut suostumuksensa valintaan.
- *The Board of Directors proposes that the firm of authorized public accountants PricewaterhouseCoopers Oy, which has appointed APA Martin Grandell as responsible auditor, to be appointed as Auditor to serve for a term ending at the end of the next Annual General Meeting of Shareholders.*
- *The Auditor proposed herein has given its consent for the election.*

## Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta | / *Authorization of the Board to decide on share issue, as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares |*

- Hallitus ehdottaa, että yhtiön pääomarakenteen ja käyttörahoitustarpeen turvaamiseksi ja tarvittaessa käytettäväksi yhtiön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmien yhteydessä yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:
- Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet ovat yhtiön uusia osakkeita ja lukumäärä voi olla yhteensä enintään 400.000 osaketta.
- Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.
- *The Board proposes that the General Meeting authorizes, in order to ensure the capital structure and working capital needs of the Company and if needed, to be used in connection with the Company's incentive program, the Board to decide on share issue as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares, pursuant to Chapter 10 of the Companies Act as follows:*
- *The shares issued under the authorization are new shares of the Company and a maximum of 400,000 shares can be issued.*
- *The shares or other special rights entitling to shares can be issued in one or more tranches.*



## Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta II / *Authorization of the Board to decide on share issue, as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares II*

- Valtuutuksen nojalla hallitus voi myös 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 ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.
- Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy.
- *Under the authorization, the Board may resolve upon issuing new shares to the Company itself. However, the Company, together with its subsidiaries, cannot at any time own more than 10 percent of all its registered shares.*
- *The Board is authorized to resolve on all terms for the share issue and granting of the special rights entitling to shares.*
- *The Board is authorized to resolve on a directed share issue and issue of the special rights entitling to shares in deviation from the shareholders' pre-emptive right, provided that there is a weighty financial reason for the Company to do so.*

## Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta III / *Authorization of the Board to decide on share issue, as well as issue of option rights and other special rights entitling to shares III*

- Ehdotettu valtuutus kumoaa yhtiökokouksessa 29.4.2014 päätetyn ja 1.5.2014 rekisteröidyn valtuutuksen, joka koskee enintään 3.000.000 osakkeen antamista.
- Ei kuitenkaan kumoaa seuraavia:
  - 29.4.2014 yhtiökokouksessa päätettyä ja 1.5.2014 rekisteröityä, tiettyä nimenomaista käyttötarkoitusta varten annettua, enintään 32.311 osakkeen osakeantivaltuutusta.
  - 29.4.2014 yhtiökokouksessa päätettyä ja 13.5.2014 rekisteröityä valtuutusta koskien optio-oikeuksien antamista.
- Valtuutus on voimassa viisi (5) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.
- *The proposed authorization invalidates the authorization resolved on 29 April 2014 at the General Meeting and registered on 1 May 2014 regarding a share issue of maximum 3,000,000 shares.*
- *Does not however invalidate the following:*
  - *the share issue authorization of maximum 32,311 shares, given for a specific purpose, resolved on 29 April 2014 at the General Meeting and registered on 1 May 2014.*
  - *the authorization resolved on 29 April 2014 at the General Meeting and registered on 13 May 2014 with regards to the issue of option rights.*
- *The authorization is valid for five (5) years from the decision of the General Meeting of Shareholders.*

# HERANTIS

PHARMA

Kiitos

10.04.15

[www.herantis.com](http://www.herantis.com)

27

© 2014 HERANTIS PHARMA Plc. All rights reserved.