



**Herantis kehittää
lääkkeitä sairauksiin,
joissa on selkeä tarve
paremmille hoidoille.**



**Yhtiön strategiana
on löytää kaupallisia
kumppaneita, joille
tuotteiden jatkokehitys ja
kaupallistaminen
lissensioidaan.**



**Herantksen lääkeaihiot
perustuvat tyypillisesti
akateemiseen
huippututkimukseen.**



Sisältö

Herantis lyhyesti	4
Vuosi 2015	6
Avainluvut	7
Toimitusjohtajan katsaus	8
Markkinat	9
Strategia	11
Liiketoimintasuunnitelma	12
Hallitus ja johtoryhmä	13
Tilinpäätös ja toimintakertomus	15
Hallituksen toimintakertomus	16
Tuloslaskelma	23
Tase	24
Rahoituslaskelma	25
Laskelma oman pääoman muutoksista	26
Avainluvut	27
Tilinpäätöksen liitetiedot	28
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	34
Tilintarkastuskertomus	35
Tietoja osakkeesta	36
Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä	37
Tietoja osakkeenomistajille	39

Tässä vuosikertomuksessa esitetyt markkinoihin ja tulevaisuuteen liittyvät lausunnot ja arviot perustuvat yhtiön johdon tämänhetkisiin näkemyksiin. Luonteensa vuoksi ne sisältävät epävarmuutta ja ovat alttiita yleisen taloudellisen tai toimialan tilanteen muutoksille.

Herantis Pharma Oyj:n Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii UB Securities Oy.

”Kohti parempia hoitoja”

Herantis lyhyesti

Herantis Pharma Oyj on suomalainen lääkekehitysyhtiö. Olemme erikoistuneet tuomaan varhaisen kehitysvaiheen tutkimuslöydöksiä kliinisiin lääketutkimuksiin, pyrkien kehittämään niistä uusia lääkkeitä. Keskitymme erityisesti sairauksiin, joihin ei tunneta lääkehoitoja tai tunnetut hoidot eivät ole riittävän hyviä. Teemme yhteistyötä kansallisesti ja kansainvälisesti alan parhaiden huippuyliopistojen, tutkimusten ja osaajien kanssa.

LÄÄKEAIHIOMME



Parkinsonin tauti: CDNF-hermokasvutekijä

Parkinsonin tauti on parantumaton ja etenevä neurologinen sairaus. Sitä sairastaa maailmanlaajuisesti arviolta seitsemän miljoonaa ihmistä. Parkinsonin tautiin ei ole parantavia tai taudin etenemiseen vaikuttavia hoitomuotoja. Tautia hoidetaan esimerkiksi lääkityksellä, fysioterapialla sekä aivojen sähköstimulaatiolla. Nykyiset hoidot auttavat taudin motorisiin oireisiin, mutta eivät paranna tautia eivätkä edes hidasta sen etenemistä. Lisäksi hoitojen vaikutus heikentyy tyypillisesti ajan myötä, eivätkä ne auta ei-motorisiin oireisiin kuten ahdistuneisuuteen ja univaikeuksiin.

Herantis kehittää CDNF-lääkeaihiota Parkinsonin taudin hoitoon. CDNF on ihmisessä luontaisesti esiintyvä proteiini. Suomalaisen pitkäjänteisen akateemisen tutkimuksen tuloksena löydetty CDNF saattaa vuosia jatkuneen tutkimustyön perusteella auttaa sekä taudin motorisiin oireisiin että hidastaa sen etenemistä. Lisäksi CDNF saattaa auttaa Parkinsonin taudin ei-motorisiin oireisiin. Jos CDNF on yhtä tehokas ja turvallinen kuin prekliinisten kokeiden perusteella uskotaan, se voi muuttaa merkittävästi koko Parkinsonin taudin hoitoa.

Herantis kehittää Lymfactin-nimistä lääkeaihiota rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon. Suomalaiseen tieteelliseen huippututkimukseen pohjautuva Lymfactin-lääkeaihiota pyrkii auttamaan elimistöä korjaamaan vaurioitunutta imusuonistoa ja siten poistamaan lymfaturvotuksen aiheuttajan.



ALS: CDNF-hermokasvutekijä

ALS (amyotrofinen lateraaliskleroosi) on etenevä ja parantumaton hermorappeumasairaus, joka rappeuttaa sekä ylempiä että alempia liikehermoja. Taudin edetessä potilas menettää kyvyn kontrolloida lihaksiaan. Sairastuneiden keskimääräinen eliniän ennuste on nykyisin tunnetuin hoidoin kahdesta viiteen vuoteen taudin havaitsemisesta. Maailmanlaajuisesti ALS-potilaita diagnosoidaan vuosittain noin 140 000.

Herantiksella on alustavia prekliinisiä tutkimustuloksia CDNF-lääkeaihiosta mahdollisesta tehokkuudesta ALS:n hoidossa. Yhtiö on hakenut menetelmäpatenttia ja pyrkii laajentamaan ALS:iin liittyvää prekliinistä aineistoaan ja yhteistyöverkostoaan.



Rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvä lymfaturvotus: Lymfactin

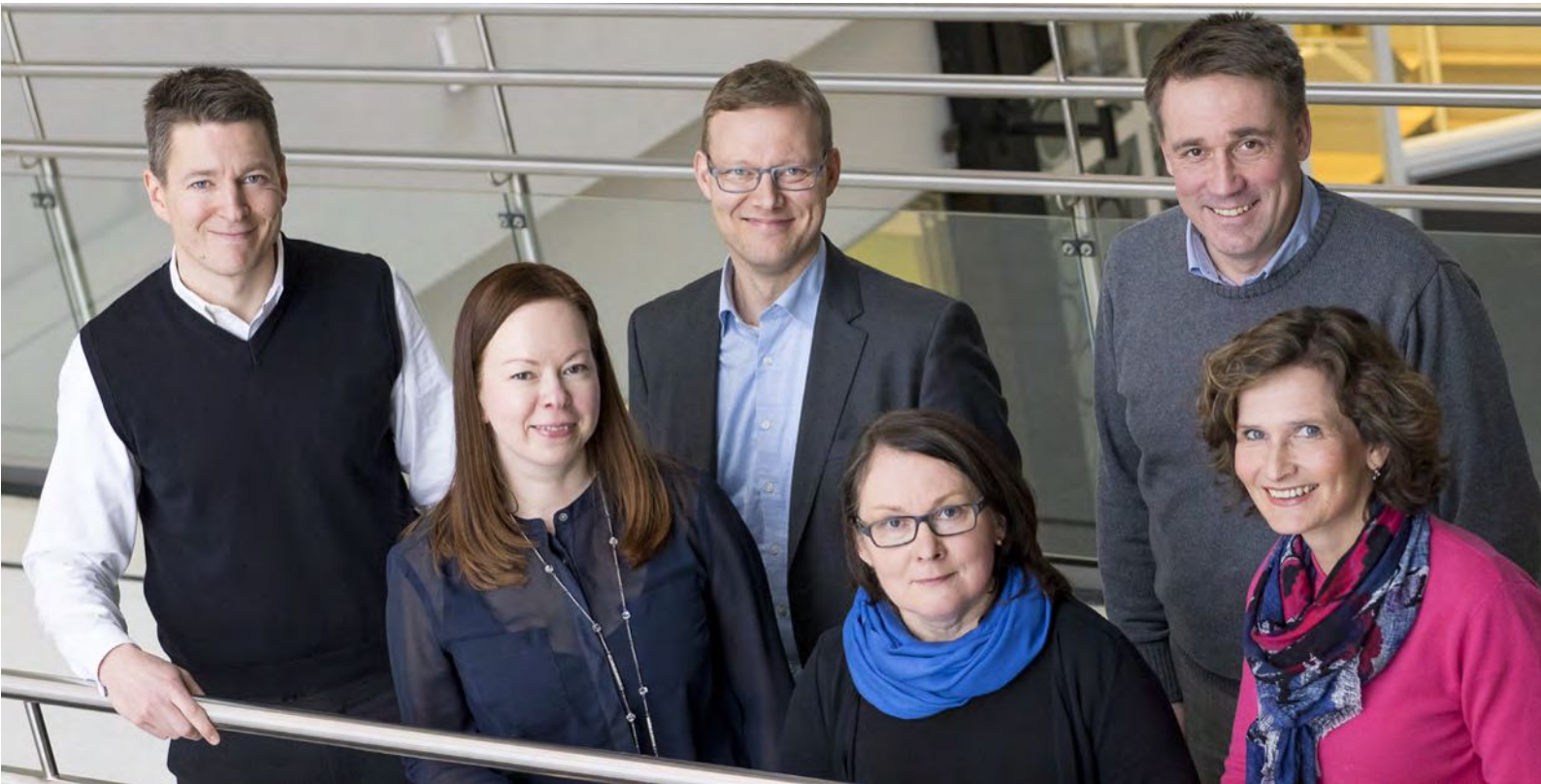
Imuteiden vajaatoiminnasta johtuva krooninen turvotus (lymfaturvotus) on yleinen ongelma leikkausten, sädehoidon, vammojen ja infektioiden jälkeen. Vuosittain diagnosoidaan arviolta yli 30 000 uutta rintasyöpähoitojen aiheuttamaa lymfaturvotustapausta Euroopassa ja USA:ssa. Lymfaturvotusta esiintyy noin 4-30 prosentilla naisista, joiden rintasyöpää on hoidettu leikkauksella. Lymfaturvotus on krooninen sairaus, johon ei ole olemassa parantavaa hoitoa. Lymfaturvotukseen ei ole myöskään hyväksyttyä lääkehoitoa.



Cis-UCA-silmätipat

Herantiksensa vaiheen 2 satunnaistettu kliininen tutkimus cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui 3.6.2015 julkaistun tiedotteen mukaisesti vuonna 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipan paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa. Herantis jatkaa mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita vuonna 2016.

Herantis Pharma on...



Pekka Simula, toimitusjohtaja.

Vahvasti verkottunut toimintamallimme sekä matala ja ketterä organisaatiomme tekevät tavoitteistamme mahdollisia. Ennen kaikkea vahvuutemme on asiantuntevassa ja koke-
neessa ydintiimissämme.

Sigrid Booms, kliinisen kehityksen johtaja:

Lääkeaihiomme edustavat lääketieteen lupaa-
vaa uutta aluetta, uudistavaa eli regeneratii-
vista lääketiedettä, joka pyrkii korjaamaan eli-
mistöä toimimaan normaalisti. Innovatiivisten
ja uudenlaisten lääkeaihioiden löytäminen ja
läpimurto sairauksien hoitomenetelmien ke-
hityksessä edellyttää pitkäjänteistä, vuosia
kestävää tuotekehitystä ja tutkimusta.

Burkhard Blank, lääketieteellinen johtaja:

Kehitämme hoitoja sairauksiin, joihin lääke-
tiede ei toistaiseksi ole löytänyt riittävän
hyviä hoitomuotoja. Tällaisia ovat esimerkiksi
Parkinsonin tauti, ALS ja rintasyöpähoidosta
aiheutuva lymfaturvotus. Kaiken keskiössä ja
työmme motivaattorina on ihminen, jonka
elämänlaatua haluamme parantaa. Teemme
tiedettä ihmisen vuoksi.

Katarina Jääskeläinen, projektipäällikkö:

Työmme on vastuullista, säänneltyä ja pitkä-
jänteistä; kehityshanke voi kestää muutamista
vuosista jopa yli 10 vuoteen. Projektin aikana
saattaa selvitä, ettei lääkeaiho olekaan ke-
hitettävissä suunnitellusti lääkkeeksi. Tällöin
vastuuntuntoisen kehitysyhtiön on voitava
tehdä vaikeita, mutta pitkällä tähtäimellä ta-
loudellisesti ja eettisesti oikeita ratkaisuita, ja
tarvittaessa jopa lakkauttaa kokonaisia kehitys-
hankkeita.

Henri J. Huttunen, tieteellinen johtaja:

Olemme mukana kehittämässä uudenlaisia
hoitoja sairauksiin, joihin ei vielä ole hoitokei-
noa tai nykyiset hoitokeinot ovat riittämät-
tömiä. Uudistamme lääkehoitoa tutkimalla ja
kehittämällä lääkeaihoita esimerkiksi kehon
itsensä tuottamista luontaisista molekyylira-
kenteista. Innovatiivisuus on yksi menestyk-
semme tärkeimmistä rakennusaineista.

Jani Koskinen, projektipäällikkö:

Akateemiset ja lääketieteellisen kansainvä-
liset kumppanimme mahdollistavat kustan-
nustehokkaat toimintatavat, mukautumisen
vaihtuviin markkinatilanteisiin ja varojen koh-
distamisen pääosin tuotteiden kehittämiseen.
Tämä luo pohjan onnistumisille ja myös sille,
että työmme on arvostettua kaikilla alan foo-
rumeilla.

Jutta Poutanen, farmaseuttinen johtaja:

Suomalaiseen, kansainvälisesti arvostettuun
tieteelliseen tutkimukseen ja työhön perus-
tuva lääkekehitysosaamisemme on tuottanut
jo kolme vahvaa lääkeaihoita.

Herantis Pharma sijoituskohteena

Herantis Pharma tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa suomalaiseen kliinisen vaiheen lääkekehitykseen. Lääkekehitysohjelmamme on kohdistettu sairauksiin, joissa on selkeä tarve uusille, nykyistä paremmille hoidoille. Uskomme, että lääkeaihiomme Parkinsonin taudin ja rintasyöpähoitojen seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon sekä myös ALS:iin ovat avaamassa uudenlaisia hoitomahdollisuuksia näihin kansantaloudellisesti merkittäviin sairauksiin. Esimerkiksi aivosairauksien, kuten Parkinsonin taudin ja Alzheimerin taudin, vuosittainen kustannustaakka Euroopalle on noin 800 miljardia euroa.

Vahvuutemme lääkekehityksessä ovat:

- Kolme vahvaa, toisistaan riippumatonta lääkeaihiota; jatkuva uusien aihoiden seuranta ja tutkimustyö
- Kokenut tiimi sekä laaja kansallinen ja kansainvälinen yhteistyöverkosto
- Maltillinen strategia, kulurakenne ja rahoitustarve
- Riskien hallinta

Vuosi 2015

Herantis Pharma Oyj perusti maaliskuussa kansainvälisesti arvostetuista lääketieteen ammattilaisista koostuvan tieteellisen komitean. Komitea tai sen osa kokoontuu jatkossa säännöllisesti, tai sen jäsenet voivat tarjota asiantuntemustaan muulla tavoin Herantuksen lääkekehitystyön tueksi.

Tekes myönsi kesäkuussa Herantis Pharma Oyj:lle 2,9 miljoonan euron tuotekehityslainan yhtiön CDNF-lääkeaihion kliiniselle tutkimukselle Parkinsonin taudin hoitoon. Joulukuussa yhtiö jätti tutkimukselle lupahakemuksen. Potilasrekrytointi on tavoitteena aloittaa vuoden 2016 aikana, ja tutkimuksessa on tarkoitus hoitaa 18 Parkinsonin tautia sairastavaa potilasta Suomessa ja Ruotsissa.

Tieteellisessä Behavioural Brain Research -lehdessä heinäkuussa julkaistun artikkelin mukaan CDNF parantaa pitkäkestoista muistia Alzheimerin tautimallissa. CDNF on Herantis Pharmedin patenttoima, hermosoluja suojaava kasvutekijä, jota Herantis kehittää hoidoksi hermoston rappeumasairauksiin. Vertaisarvioitun artikkelin johtopäätös on, että uusi Alzheimerin tautiin liittyvä löydös on lupaava, eikä siinä havaittu haittavaikutuksia.

Cis-UCA-silmätippatutkimuksen Vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen alustavat tulokset eivät olleet odotusten mukaisia: Cis-UCA-silmätippa oli tilastollisesti merkitsevästi parempi kuin lumelääke vain eräissä toissijaisissa vastemuuttujissa. Yhtiö kirjaa alas tuoteaihion jäljellä olevat aktivoidut kehittämismenot noin 7,4 miljoonaa euroa ja jatkaa tulosten arviointia sekä kumppanin etsimistä mahdolliseen jatkokehitykseen.

Yhtiö sai marraskuussa Lääkealan turvallisuus- ja kehittämiskeskukselta Fimealta luvan rintasyöpähoidon seurauksena kehittyneen lumefaturvotuksen hoidon kliiniseen tutkimukseen Lymfactin-tutkimusvalmisteella. Potilasrekrytointi vaiheen 1 kliiniseen tutkimukseen on tarkoitus aloittaa Suomessa vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla.

Herantis järjesti marraskuussa yhdessä Helsingin yliopiston, Lääketieteellisen ry:n ja johtavan amerikkalaisen biolääketieteen yrityksen, Biogenin kanssa tilaisuuden Aivosairaudet – taakasta mahdollisuudeksi. Tapahtuman tavoitteena oli herättää ajatuksia aivosairauksien yhteiskunnallisista vaikutuksista.

Avainluvut

1000 euroa	7-12/2015 konserni	7-12/2014 konserni	1-12/2015 konserni	1-12/2014 konserni
Liikevaihto	0,8	0,8	2,0	0,8
Henkilöstökulut	565,3	753,8	1 332,1	1 115,0
Poistot ja arvonalentumiset	1 393,2	2 183,0	9 421,1	1 884,9
Muut liiketoiminnan kulut	1 042,5	3 831,6	5 415,0	4 662,6
Tilikauden tulos	-2 459,5	-5 911,2	-16 044,7	-8 356,4
Liiketoiminnan rahavirta	-2 230,4	-2 811,8	-7 397,7	-4 346,4
	7-12/2015 konserni	7-12/2014 konserni	1-12/2015 konserni	1-12/2014 konserni
Omavaraisuusaste %	42,6	72,3	42,6	72,3
Osakekohtainen tulos €	-0,60	-1,46	-3,94	-3,21
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	4 085 994	4 062 214	4 085 994	4 062 214
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	4 077 586	4 059 344	4 070 468	2 606 773
			31.12.2015 konserni	31.12.2014 konserni
Rahavarat ja rahoitusarvopaperit			5 540,6	11 416,4
Oma pääoma			5 999,4	21 721,0
Taseen loppusumma			14 088,6	29 494,9

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, jonka kukin osake on ollut ulkona katsauskauden aikana

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2015 antoi meille vahvaa uskoa siihen, että teemme oikeita asioita. Parkinsonin taudin hoitoon tähtäävän CDNF-lääkeaihion sekä rintasyöpähoitojen aiheuttaman lymfaturvotuksen hoitoon kehitettävän Lymfactin-lääkeaihion kehitys, ovat edenneet suunnitellusti. Cis-UCA-silmätippa kuivasilmäisyyden hoitoon ei yltänyt odotettuihin tuloksiin.

Herantis on vuoden 2015 aikana saanut sekä kansallisesti että kansainvälisesti huomiota osakseen: Tekes myönsi kesäkuussa merkittävän tuotekehityslainan kliiniseen tutkimuksemme Parkinsonin taudin hoitoon, minkä ansiosta suunnittelemamme tutkimus voidaan tehdä sekä potilasmäärältään että hoitojakson pituudeltaan optimaalisessa laajuudessa. Katsauskauden aikana julkaistiin myös tieteellinen artikkeli, jonka mukaan CDNF parantaa pitkäkestoista muistia Alzheimerin tautimallissa. Sekä Parkinsonin tauti että Alzheimerin tauti tarvitsevat kipeästi uusia, parempia hoitoja, ja taudit aiheuttavat valtavan taloudellisen ja inhimillisen taakan ihmiskunnalle. Mikäli CDNF osoittautuu toimivaksi, se voi helpottaa lukuisten ihmisten elämää.

Lymfactin-lääkeaihiomme kehittäminen rintasyöpähoitojen aiheuttaman lymfaturvotuksen hoitoon on meille tärkeää. Vaikka uusia tapauksia diagnosoidaan vuosittain arviolta vain kymmeniä tuhansia, lymfaturvotus on merkittävä haitta potilaan elämänlaadulle eikä siihen ole tehokasta hoitoa. Olenkin erittäin tyytyväinen, että marraskuussa saimme Lääkealan turvallisuus- ja kehittämiskeskukselta Fimealta luvan kliiniseen tutkimukseen Lymfactin-tutkimusvalmisteella. Potilasrekrytointi vaiheen I kliiniseen tutkimukseen on tarkoitus aloittaa Suomessa vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla.

Sekä CDNF että Lymfactin edustavat lääketieteen lupaavaa uutta aluetta, uudistavaa eli regeneratiivista lääketiedettä, joka pyrkii korjaamaan elimistöä toimimaan normaalisti. Tavoitteenamme on

seuraavien kahden vuoden aikana osoittaa lääkeaihoidemme alustava teho ja turvallisuus varhaisen vaiheen kliinisissä tutkimuksissa. Tavoitteenamme on edelleen myös ainakin yksi kaupallistamissopimus vuoden 2017 loppuun mennessä. Käytännössä tämä voisi tarkoittaa yhteistyötä kotimaisen tai ulkomaisen lääkeyhtiön kanssa kattaen lääkeaihion myöhäisen vaiheen kliinisen kehityksen sekä myynnin ja markkinoinnin, sekä yhtiölle tulevia virstanpylväsmaksuja.

Vuoden 2015 tärkein tavoite oli saada päätökseen Yhdysvalloissa cis-UCA-silmätippojen vaiheen 2 kliininen tutkimus, joka aloitettiin vuoden 2014 lopulla. Valitettavasti cis-UCA-silmätippatutkimuksen alustavat tulokset eivät vastanneet odotuksiamme. Kuivasilmäisyys on erittäin haasteellinen paitsi potilaille, mutta myös lääkekehityksen näkökulmasta. Selvitämme edelleen mahdollisuuksia jatkaa cis-UCA-silmätipan kehittämistä kumppaneiden kanssa. Olen tyytyväinen siihen, että tutkimus vietiin läpi ammattimaisesti ja suunnitellussa budjetissa sekä aikataulussa. Vaikka tutkimuksen tulokset eivät vastanneet odotuksia, osoittivat kliiniset tutkimukset Herantuksen lääkekehitysprosessin toimivuuden. Tämä antaa vahvan pohjan muiden kehitteillä olevien lääkeaihoiden viemiselle suunnitellusti kliinisiin tutkimuksiin. Osaamisemme antaa meille erinomaisen mahdollisuuden edetä suunnitellusti muiden lääkeaihoidemme kanssa.

Olemme myös tyytyväisiä saatuaamme 25.2.2016 odottamamme myönteisen päätöksen välimiesmenettelyyn, jonka

Finvector Vision Therapies Ltd. käynnisti tytäryhtiötämme Laurantis Pharma Oy:ä vastaan viime vuonna.

Sijoittajille Herantis Pharma tarjoaa pitkän aikavälin mahdollisuuden olla mukana kehittämässä aivan uudentyyppisiä lääkkeitä, kuten CDNF Parkinsonin taudin hoitoon. Olen tyytyväinen meitä kohtaan osoitetusta kiinnostuksesta useissa sijoittajatapahtumissa kuluneen vuoden aikana. Tavoitteenamme on jatkossakin olla aktiivisesti tavattavissa erityisesti yksityissijoittajille suunnatuissa tilaisuuksissa.

Suuri kiitos kuuluu myös osaavalle ja asiantuntevalle henkilöstöllemme. Olemme saavuttaneet yhdessä hienoja etappeja matkalla kohti tavoitettamme – tuottaa läkehoitoja sairauksiin, joihin tarvitaan parempia hoitoja.

Pekka Simula
Toimitusjohtaja



”Suuri kiitos kuuluu myös osaavalle ja asiantuntevalle henkilöstöllemme. Olemme saavuttaneet yhdessä hienoja etappeja matkalla kohti tavoitettamme - tuottaa lääkehoitoja sairauksiin, joihin tarvitaan parempia hoitoja.”

Markkinat

Lääketeollisuus on yksi suurimmista ja kannattavimmista, mutta myös yksi säädellyimmistä teollisuudenaloista. IMS Health ennustaa globaalin lääkemarkkinan kasvavan lähivuosina 3–6 prosentin vuosivauhdilla. Kehittyvillä markkinoilla kuten Venäjällä kasvu on tätä nopeampaa.

Maailman johtavan lääkemarkkinatutkimusyritys IMS Healthin arvion mukaan lääkkeiden maailmanmarkkinat tulevat vuonna 2020 olemaan lähes 1 400 miljardia Yhdysvaltojen dollaria. Suurimmat lääkemarkkina-alueet ovat Yhdysvallat (noin 40 % maailmanmarkkinoista), Länsi-Eurooppa (20 %) ja Japani (noin 10 %). Lääkekehitykseen käytetään arviolta 2,6 miljardia dollaria yhtä uutta markkinoille saatavaa lääkettä kohti. Lääkealan kansainvälinen trendi on, että yli puolet suurten lääkeyhtiöiden uusista lääkkeistä tulee muualta kuin niiden omasta kehitys-

työstä. Lääketeollisuus etsiiikin aktiivisesti lupaavia, varhaisen kehitysvaiheen läpäisseitä lääkeaihoita lisensoidakseen niitä pieniltä lääkekehitysyhtiöiltä.

Lääkekehitys on tarkasti säädeltyä, viranomaislupia vaativaa toimintaa, joka etenee vaiheittain kunnes lääkeaihiosta on saatu kerättyä tarpeeksi laaja aineisto myyntilupahakemuksen jättämiseksi halutulle markkina-alueelle. Tämän jälkeen viranomainen arvioi riittääkö aineisto osoittamaan esimerkiksi lääkeaihion hyöty-haittasuhteen riittävän suotuisak-

si, jotta sille myönnettäisiin myyntilupa. Mikäli myyntilupa myönnetään, kliinisten tutkimusten tulokset vaikuttavat tyypillisesti myös lääkkeelle määriteltävään hintaan.

Lääkekehitys on myös pitkäjänteistä toimintaa, joka jakautuu prekliiniseen vaiheeseen ja ihmisissä tehtäviin kliinisiin tutkimuksiin. Kliiniset tutkimukset tehdään normaalisti kolmessa vaiheessa. Lääkeaihion turvallisuutta selvitetään vaiheen 1 tutkimuksissa. Vaiheen 2 tutkimuksissa selvitetään lääkeaihion optimaalista

**Suomalaisten yliopisto-
tutkimusten perusteella
Herantis Pharma uskoo, että sen
patentoitu Lymfactin-lääkeaiho
voi korjata lymfaturvotuksen syyn
eli imusuoniston vauriot.**





”Herantiksella on alustavaa prekliinistä aineistoa CDNF-lääkeaihion tehokkuudesta ALS:n hoidossa.”

annostelua ja tehoa tietyn sairauden hoidossa. Lopulta vaiheen 3 tutkimuksissa pyritään osoittamaan lääkeaihion toimivuus sadoissa tai tuhansissa potilaissa, jotta saadaan riittävä tilastollinen varmuus ja lääkkeelle voidaan hakea myyntilupaa. Lääkekehityshanke kaikkine vaiheineen kestää tyypillisesti 10-15 vuotta tutkimusten aloittamisesta myyntiluvan myöntämiseen.

Herantiksen lääkekehitys

Nykyiset lääkeaihiomme ovat toisistaan riippumattomia ja niitä kehitetään eri tautien hoitoon, mikä hajauttaa merkittävästi lääkekehitystyöhön aina liittyvää riskiä. Innovaatiomme perustuvat suomalaiseseen alan parhaaseen tutkimukseen, jota on tehty muun muassa neurotieteen ja translationaalisen syöpäbiologian huippuyksiköissä. Tämänhetkiset tärkeimmät lääkeaihiomme liittyvät Parkinsonin

tautiin sekä rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvään lymfaturvotukseen. Olemme saaneet myös hyviä viitteitä CDNF:n hyödyntämisestä ALS-potilaiden hoidossa.

Miljoonat ihmiset kärsivät sairauksista, joihin ei tunneta hoitoa. Samaan aikaan tuhannet tutkijat ympäri maailmaa työskentelevät varhaisen kehitysvaiheen tutkimusprojekteissa, joiden tuloksien pohjalta saatetaan kehittää uusia lääkevalmisteita ja hoitomuotoja niitä tarvitseville potilaille. Olemme vahvasti mukana lääkekehityksen etujoukoissa, mukana kehittämässä aidosti uudenlaisia, ihmisten elämänlaatua parantavia hoitomuotoja. Meille on tärkeää tarkastella asioita tuoreista näkökulmista ja hyödyntää suomalaista huippuosaamista kaikessa mitä teemme. Uudenlaisten, ihmiselle luontaisempien hoitojen kehittäminen

vaatii vuosien tieteellistä tutkimusta, pitkäjänteistä työtä ja tuotekehitystä. Lääkekehitysohjelmamme kohdistuvat sairauksiin, joissa on selkeä tarve nykyistä paremmille hoidoille.

Herantiksen pitkän aikavälin tavoitteena on kasvattaa yhtiön liiketoimintaa merkittävästi tekemällä lääkeaihioille kaupallistamissopimuksia ja sijoittamalla näistä saatuja tuloja uusien lääkeaihioiden kehitykseen. Kaupallistamissopimuksia ei toistaiseksi olla tehty, vaan toiminta keskittyy tässä vaiheessa lääkeaihioiden kliiniseen kehittämiseen. Tavoitteenamme on tehdä vuoden 2017 loppuun mennessä ainakin yhdelle tärkeimmistä lääkeaihioistamme kaupallistamissopimus kotimaisen tai ulkomaisen lääkeyhtiön kanssa.

Strategia

Lääkekehitysyhtiönä kehitämme uudenlaisia hoitoja sairauksiin, joihin ei vielä ole hoitokeinoja tai nykyiset hoitokeinot ovat riittämättömiä. Tutkimuksemme ja lääkekehityksemme kohteina ovat keskushermostosairaudet ja imukudosisjärjestelmän sairaudet. Strategiaamme ei ole sidottu näihin kohdesairauksiin, vaan voimme laajentaa tutkimus- ja kehitystyötämme myös muihin tauteihin tai sairauksiin.

Herantis keskittyy varhaisen vaiheen lääkekehitykseen. Innovatiivisuus onkin yksi menestyksemme tärkeimmistä rakennusaineista. Uudistamme lääkehoitoa tutkimalla ja kehittämällä muun muassa lääkeaihoita, jotka ovat kehon itsensä tuottamia luontaisia molekyyilirakenteita. Huippu-tutkimuksen avulla olemme ymmärtäneet paremmin tautimekanismeja ja sitä, kuinka näitä kehon itsensä tuottamia molekyyliä voidaan parhaiten hyödyntää lääkeaihoissa.

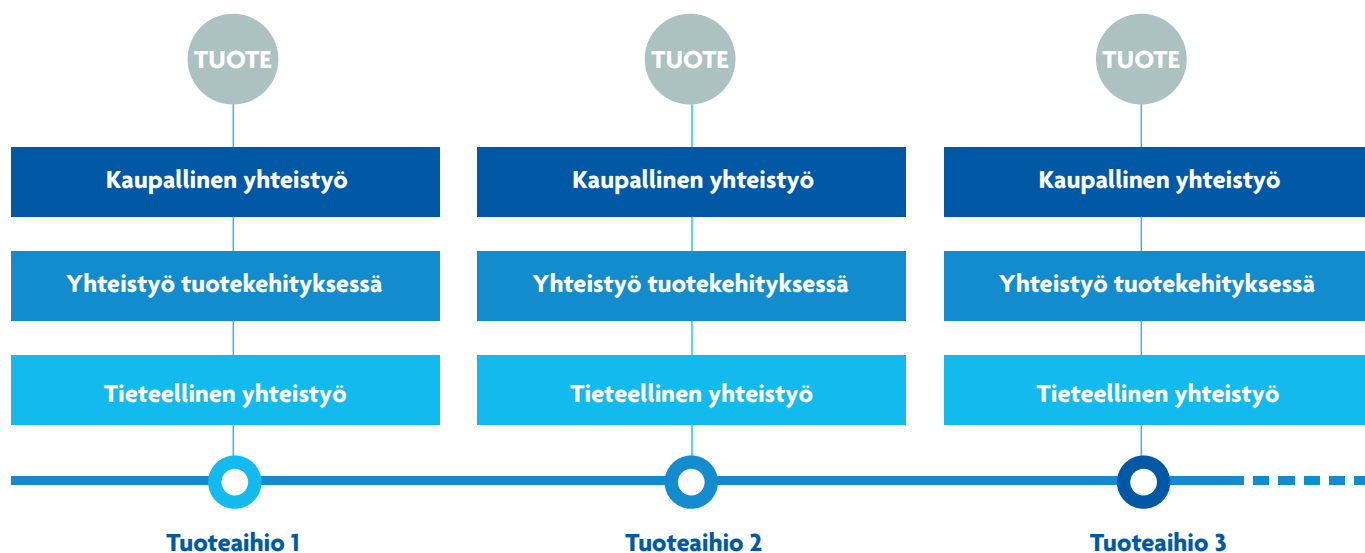
Toteutamme kaikessa toiminnassamme maltillista strategiaa ja investointeja riskien hallitsemiseksi. Myös kevyt organisaatiomme joustaa, mikäli jokin lääkehitysprojehti epäonnistuu. Riskien vastineeksi lääkeaihoillamme on korkea tuotto-odotus. Aktiiviset tuotekehityshankkeet pohjautuvat tieteen huippuuyksiköiden vuosia jatkuneeseen tutkimustyöhön ja niillä on valtavat markkinat.



Strategiamme ydin:

- Kannattava kasvu pitkällä aikavälillä
- Keskittyminen varhaisen vaiheen lääkekehitykseen
- Tieteellinen yhteistyö
- Yhteistyö tuotekehityksessä
- Kaupallinen yhteistyö

Kannattava kasvu pitkällä aikavälillä



Liiketoimintasunnitelma

Innovatiivisten ja uudenlaisten lääkeaihioiden löytäminen ja läpimurto sairauksien hoitomenetelmien kehityksessä edellyttää pitkäjänteistä, vuosien mittaista tuotekehitystä ja tutkimusta. Suomalaiseen, kansainvälisesti arvostettuun tutkimukseen ja työhön perustuva lääkekehitysosaamisemme on tuottanut merkittäviä lääkeaihiota. Näiden lääkeaihioiden tehon ja turvallisuuden pyrimme osoittamaan eri vaiheen kliinisissä tutkimuksissamme sekä jatkossa kaupallistamissopimuksina.

Tavoitteenamme on lähivuosien aikana osoittaa tärkeimpien lääkeaihioidemme alustava teho ja turvallisuus varhaisen vaiheen kliinisissä tutkimuksissa. Mikäli tutkimukset etenevät suunnitelmien mukaisesti, tavoitteenamme on saada

lääkeaihiolle kotimaisten tai ulkomaisten lääkeyhtiöiden kanssa kaupallistamissopimukset kattamaan lääkeaihioiden myöhäisen vaiheen tuotekehityksen sekä myynnin ja markkinoinnin. Tavoitteenamme on kaupallistaa lääkeaihiostamme ainakin

yksi vuoden 2017 loppuun mennessä. Herantiksella on rahoitus aktiivisille kehityshankkeille - CDNF Parkinsonin taudin hoitoon sekä Lymfactin lymfaturvotuksen hoitoon - vuoden 2017 loppuun.

Lääkeaiho	Indikaatio	Prekliininen	Vaihe 1	Vaihe 2
CDNF-hermokasvutekijä	ALS	▲		
CDNF-hermokasvutekijä	Parkinsonin tauti	▲	*	
Lymfactin	Rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvä lymfaturvotus	▲	▲	
cis-UCA-silmätippa	Kuivasilmäisyys	▲	▲	▲

*Tämän vaiheen kliininen tutkimus suunnitteilla ja aikataulu arvioitu alla

CDNF-hermokasvutekijä Parkinsonin taudin hoitoon:

Tekes myönsi kesäkuussa Herantis Pharma Oy:lle 2,9 miljoonan euron tuotekehityslainan yhtiön CDNF-lääkeaihioiden kliiniselle tutkimukselle Parkinsonin taudin hoitoon. Potilasrekrytointi on tarkoitus aloittaa vuoden 2016 aikana. Ensimmäisessä kliinisessä CDNF-tutkimuksessa on tarkoitus hoitaa 18 Parkinsonin tautia sairastavaa potilasta. Alustavia tuloksia odotetaan vuoden 2017 aikana.

CDNF-hermokasvutekijä ALS:n hoitoon:

Herantiksella on alustavia prekliinisiä tutkimustuloksia CDNF-lääkeaihioiden mahdollisesta tehokkuudesta ALS:n hoidossa. Yhtiö selvittää mahdollisuuksia käynnistää ALS:n hoitoon liittyvä kliininen tutkimushanke.

Lymfactin rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon:

Yhtiö sai marraskuussa Lääkealan turvallisuus- ja kehittämiskeskukselta Fimealta luvan rintasyöpähoidon seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidon kliiniseen tutkimukseen Lymfactin-tutkimusvalmisteella. Potilasrekrytointi vaiheen 1 kliiniseen tutkimukseen on tarkoitus aloittaa Suomessa vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla ja saada alustavia tuloksia vuoden 2017 aikana.

Cis-UCA-silmätipat:

Herantiksella on alustavia prekliinisiä tutkimustuloksia cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui vuonna 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipon paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa. Herantis jatkaa mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tärkeitä kumppanuusneuvotteluja vuonna 2016.

Kokenut tiimi

Herantiksen hallituksen jäsenillä ja johdolla on lääkekehitysalan pitkä kokemus start-up -vaiheen yhtiöistä aina suuriin lääkeyrityksiin, kattaen kaikki lääkekehityksen vaiheet prekliinisestä tutkimuksesta markkinoille tulon asti.

Arvostamme omaa työtämme, kansainvälistä tutkimusta ja kumppaneitamme. Kokenut tiimimme, vahvasti verkottunut toimintamallimme sekä matala ja ketterä organisaatiomme tekevät tavoitteistamme mahdollisia. Akateemiset ja lääkeyrityksen kansainväliset kumppanimme mahdollistavat kustannustehokkaat toimintatavat, mukautumisen vaihtuviin markkinatilanteisiin ja varojen kohdistamisen pääosin tuotteiden kehittämiseen. Tämä luo pohjan onnistumisille ja myös sille, että työtämme arvostetaan kaikilla alamme foorumeilla.

Hallitus



PEKKA MATTILA, MSc

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2013 lähtien. Mattila on toiminut Desentum Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2011 alkaen. Mattila toimii lisäksi Fimmic Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Oy Medix Biochemia Ab:n hallituksen jäsenenä. Aikaisemmin Mattila on ollut mm. Finnzymes Oy:n toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja.



JIM PHILLIPS, MD, MBA

on toiminut Herantiksen hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 lähtien ja Laurantis Pharman hallituksen jäsenenä vuosina 2012-2014. Phillips on toiminut toimitusjohtajana Midatech Ltd:ssä vuodesta 2013 alkaen, hallituksen jäsenenä Insense Ltd:ssä sekä johtotehtävissä Phillips Pharma Enterprise Limited:ssä. Tätä ennen Phillips on toiminut mm. Prosonix Ltd:n hallituksen puheenjohtajana sekä johtotehtävissä Healthcare Brands International Ltd:ssä.

**AKI PRIHTI, MSc**

Aki Prihti on toiminut Herantiksen hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 lähtien ja Laurantis Pharman hallituksen puheenjohtajana vuosina 2010–2014 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2008–2010. Prihti on toiminut Aplagon Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2015 lähtien ja toimii myös mm. Inveni Capital Oy:n ja Medeia Therapeutics Oy:n hallitusten puheenjohtajana.

**TIMO VEROMAA, MD, PhD**

on toiminut Herantiksen hallituksen jäsenenä vuodesta 2012 lähtien. Veromaa on Biotie Therapies Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2005 alkaen ja Biotie Therapies International Oy:n hallituksen jäsen.

**FRANS WUITE, MD, MBA**

on toiminut Herantiksen hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 lähtien ja Laurantis Pharman hallituksen jäsenenä vuosina 2010–2014. Wuite on toiminut lääketeollisuuden johtotehtävissä kaupallistamisen, liiketoiminnan ja lääkekehityksen parissa yli 25 vuoden ajan, mm. Oncos Therapeutics Oy:n toimitusjohtajana, Kompassi GmbH:n hallituksen jäsenenä sekä Faron Pharmaceuticals Oy:n hallituksen jäsenenä, ja aiemmin mm. Arait Pharmaceuticals Inc:n ja Warren Pharmaceuticals Inc:n operatiivisena johtajana, Amgen Euroopan markkinointipäällikkönä ja Amgenin eurooppalaisen johtoryhmän jäsenenä.

Johtoryhmä

**PEKKA SIMULA, MSc**

on toiminut Herantiksen toimitusjohtajana marraskuusta 2013 lähtien. Simula on ollut Oncos Therapeutics Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2009 lähtien ja Opia Games Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2014 lähtien. Simula on toinen syöpähoitoja kehittävän Oncos Therapeutics Oy:n perustajista. Ennen siirtymistään Herantiksen palvelukseen Simula työskenteli Oncos Therapeuticsin toimitusjohtajana sekä operatiivisena johtajana. Aiemmin Simula on toiminut Varian Medical Systemsin global program managerina ja CRF Healthin tuotekehitysjohtajana ja johtajana tuotteisiin ja teknologiaan liittyvissä tehtävissä Helsingissä ja Bostonissa.

**BURKHARD BLANK, MD**

on toiminut Herantiksen lääketieteellisenä johtajana vuodesta 2014 lähtien ja sitä ennen Laurantis Pharman toimitusjohtajana 2013–2014. Vuosina 2012–2013 hän toimi lääkekehitykseen liittyvissä konsultointitehtävissä Laurantis Pharmassa. Tätä ennen Blank on työskennellyt Yhdysvalloissa muun muassa Qwell Pharmaceuticals Inc:n ja Mersana Therapeutics Inc:n palveluksessa sekä Boehringer Ingelheim –konsernin Pohjois-Amerikan yksikön kliinisistä tutkimuksista ja regulatorisista asioista vastaavana johtajana vastaten muun muassa neljän Boehringer Ingelheimin tuotteen, mukan lukien maailman johtavan keuhkoastumatautilääkkeen Spirivan, myyntilupaprosessista Yhdysvalloissa.

The background is a solid blue color with a pattern of white-outlined hexagons of varying sizes and opacities, creating a honeycomb-like texture.

Tilinpäätös ja toimintakertomus 2015

Liiketoimintakatsaus 1.1.-31.12.2015

Herantis Pharma Oyj on lääkekehitysyhtiö, joka on erikoistunut tuomaan varhaisen kehitysvaiheen tutkimustuloksia kliinisiin lääketutkimuksiin pyrkien kehittämään niistä uusia lääkkeitä. Yhtiö keskittyy erityisesti sairauksiin, joihin ei tunneta hoitoja tai tunnetut hoidot eivät ole riittävän hyviä. Tällaisia sairauksia ovat esimerkiksi kuivasilmäisyys, Parkinsonin tauti sekä sekundaarinen lymfaturvotus. Herantiksella on osakkeet listattuna Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Finland -markkinapaikalla.

Herantiksella lääkekehitys

Innovatiivisten ja uudenlaisten lääkeaihioiden löytäminen ja läpimurto sairauksien hoitomenetelmien kehityksessä edellyttää pitkäjänteistä, vuosien mittaista tuotekehitystä ja tutkimusta. Herantis Pharmedin kansainvälisesti arvostettuun suomalaiseen akateemiseen tutkimukseen perustuva lääkekehitysoosaaminen on tuottanut merkittäviä lääkeaihiota.

Herantiksella tavoitteena on lähivuosien aikana osoittaa tärkeimpien lääkeaihioidensa alustava teho ja turvallisuus varhaisen vaiheen kliinisissä tutkimuksissa. Mikäli tutkimukset etenevät suunnitelmien mukaisesti, tavoitteena on saada lääkeaihiolle kotimaisen tai ulkomaisten lääkeyhtiöiden kanssa kaupallistamissopimukset kattamaan lääkeaihioiden myöhäisen vaiheen tuotekehityksen sekä myynnin ja markkinoinnin. Yhtiön tavoitteena on kaupallistaa lääkeaihiosta ainakin yksi vuoden 2017 loppuun mennessä. Herantiksella on rahoitus aktiivisille kehityshankkeille - CDNF Parkinsonin taudin hoitoon sekä Lymfactin lymfaturvotuksen hoitoon - vuoden 2017 loppuun.

CDNF-hermokasvutekijä Parkinsonin taudin hoitoon

Herantis kehittää CDNF-lääkeaihiota Parkinsonin taudin hoitoon. Tällä hetkellä kaupalliset, saatavilla olevat hoidot auttavat taudin motorisiin oireisiin, mutta eivät vaikuta taudin etenemiseen. Lisäksi hoitojen vaikutus voi vähentyä ajan myötä.

Professori Mart Saarman johtaman pitkäjänteisen akateemisen tutkimuksen tuloksena löydetty CDNF, ihmisessä luontaisesti esiintyvä proteiini, saattaa tieteellisten tutkimusten perusteella sekä auttaa taudin motorisiin oireisiin että hidastaa sen etenemistä. Lisäksi CDNF saattaa auttaa Parkinsonin taudin ei-motorisiin oireisiin.

Tekes myönsi kesäkuussa Herantikselle 2,9 miljoonan euron tuotekehityslainan yhtiön CDNF-lääkeaihion kliiniselle tutkimukselle Parkinsonin taudin hoitoon. Potilasrekrytointi on tarkoitus aloittaa vuoden 2016 aikana. Ensimmäisessä kliinisessä CDNF-tutkimuksessa on tarkoitus hoitaa 18 Parkinsonin tautia sairastavaa potilasta.

CDNF-hermokasvutekijä ALS:in hoitoon

ALS (amyotrofinen lateraaliskleroosi) on kuolemaan johtava lihaskuume. Sen ensimmäinen oire on yleensä lihaskuume raajoissa. Taudin edetessä potilas menettää kyvyn kontrolloida lihaksiaan, minkä seurauksena liikkuminen, puhuminen, nieleminen ja hengittäminen vaikeutuu. Keskimääräinen elinajan 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. Herantiksella on alustavia prekliinisiä tutkimustuloksia CDNF-lääkeaihion mahdollisesta tehokkuudesta ALS:n hoidossa. Yhtiö selvittää mahdollisuuksia käynnistää ALS:n hoitoon liittyvä kliininen tutkimushanke.

Lymfactin rintasyöpähoidon seurauksena kehittyvän lymfaturvotuksen hoitoon

Rintasyöpähoitoon liittyvä imusolmukkeiden poistoleikkaus aiheuttaa noin joka viidennelle potilaalle sekundaarisen lymfaturvotuksen. Sen yleisiä oireita ovat raajan pysyvä turvotus, ihon paksuuntuminen ja kovettuminen, raajan rajoittunut liikuntakyky, kipu sekä lisääntynyt tulehdusherkkyyden. Sekundaarinen lymfaturvotus on krooninen, etenevä sairaus, joka heikentää vakavasti potilaan elämänlaatua. Nykyisin käytössä olevat hoidot kuten tukihihan käyttö, hieronta ja liikunta voivat helpottaa oireita mutta eivät korjaa imujärjestelmän vaurioita, joista lymfaturvotus johtuu. Markkinoilla ei ole saatavilla lääkevalmisteita rintasyöpähoidon seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoitoon.

Lymfactin-tutkimusvalmiste on geeniterapialääke, joka tuottaa imuteiden kasvulle välttämätöntä VEGF-C-imusuonikasvutekijää. Sen odotetaan edistävän imuteiden uudiskasvua ja korjaavan siten imujärjestelmän vaurioita. Lymfactin perustuu professori Kari Alitalon johtaman tutkimuksen huippuyksikön tutkimukseen Helsingin Yliopistossa.

Herantis sai marraskuussa Lääkealan turvallisuus- ja kehittämiskeskukselta Fimealta luvan kliiniselle tutkimukselle Lymfactin-tutkimusvalmisteella rintasyöpähoidon seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidossa. Potilasrekrytointi vaiheen 1 kliiniseen tutkimukseen on tarkoitus aloittaa Suomessa vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla.

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.

Herantksen vaiheen 2 satunnaistettu kliininen tutkimus cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui 3.6.2015 julkaistun tiedotteen mukaisesti vuonna 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipan paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa. Herantis jatkaa kuitenkin mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita vuonna 2016.

Taloudellinen katsaus 1.1.-31.12.2015

Liiketoiminnan tuotot sekä tutkimus- ja kehityskulut

Herantis-konsernilla ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2015 eikä edellisen vuoden vastaavalla ajanjaksolla.

Katsauskauden tutkimus- ja kehitysmenot olivat 4,9 miljoonaa euroa, jotka on kirjattu katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan. Katsauskauden tutkimus- ja kehityskulut muodostuivat pääasiassa kuivasilmäisyyden hoitoon tarkoitettujen cis-UCA-silmätippojen kliinisen tutkimuksen aiheuttamista kuluista sekä valmistautumisesta kliinisiin tutkimuksiin CDNF:llä Parkinsonin taudin hoidossa ja Lymfactinilla rintasyöpähoitojen seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidossa.

Konsernin tutkimus- ja kehitysmenot 3,8 miljoonaa euroa edellisen vuoden vastaavalta ajanjaksolta kirjattiin katsauskauden kuluksi tuloslaskelmaan.

Katsauskauden tulos oli -16,0 miljoonaa euroa. Konsernin katsauskauden tulos oli -8,4 miljoonaa euroa edellisen vuoden vastaavalta ajanjaksolta.

Rahoitus ja investoinnit

Yhtiön rahavarat 31.12.2015 olivat 5,5 (2014: 11,4) miljoonaa euroa.

Konsernin liiketoiminnan rahavirta katsauskaudella oli -7,4 (-4,4) miljoonaa euroa. Katsauskauden aikana Herantis sai Tekesiltä noin 1,2 miljoonan euron maksuerät myönnetystä tuotekehityslainasta.

Yritysosstot ja suunnatut osakeannit

Herantis Pharma Oyj:n hallitus päätti 1.12.2015 yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla suunnatusta osakeannista Broadview Ventures I, LLC:lle yhtiöiden välisen merkintäsopimuksen mukaisesti. Broadview Ventures I, LLC merkitsi kyseisen sille suunnatun osakeannin kokonaisuudessaan, yhteensä 32.311 uutta osaketta merkintähintaan 10,00 euroa osakkeelta. Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousi osakeannin seurauksena 4.118.305 osakkeeseen katsauskauden päättymisen jälkeen 12.1.2016.

Tase

Konsernitaseen loppusumma 31.12.2015 oli 14,1 miljoonaa euroa. Edellisen katsauskauden päättyessä 31.12.2014 konsernitaseen loppusumma oli 29,5 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä oli katsauskauden päättyessä 31.12.2015 konsernitaseessa lyhytaikaisia velkoja 0,6 (1,5) miljoonaa euroa, pitkäaikaisia lainoja 7,4 (6,2) miljoonaa euroa ja pääomalainoja 0,1 (0,1) miljoonaa euroa. Rahoitustuotot olivat 0,1 miljoonaa euroa (rahoituskulut 2014: 0,7 miljoonaa euroa).

Katsauskauden aikana ei ole tehty taseeseen aktivoituja tuotekehitysinvestointeja.

Oma pääoma

Konsernin oma pääoma 31.12.2015 oli 6,0 miljoonaa euroa. Edellisen katsauskauden päättyessä 31.12.2014 konsernin oma pääoma oli 21,7 miljoonaa euroa.

Tekes myönsi kesäkuussa Herantis Pharma Oy:lle 2,9 miljoonan euron tuotekehityslainan yhtiön CDNF-lääkeaihion kliiniselle tutkimukselle Parkinsonin taudin hoitoon.

Henkilöstö, johto ja hallinto

Henkilöstö katsauskauden lopussa 31.12.2015 oli 7 (7) henkilöä.

Herantis ilmoitti maaliskuussa perustavansa kansainvälisesti ansioituneen tieteellisen komitean, jonka puheenjohtajaksi valittiin Herantuksen hallituksen jäsen Jonathan Knowles. Hän jäi samalla pois yhtiön hallituksen jäsenen tehtävästä.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat katsauskaudella Pekka Mattila (pj), Jim Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite, sekä katsauskauden alussa myös Jonathan Knowles.

Herantuksen johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja Pekka Simula ja lääketieteellinen johtaja Burkhard Blank.

Varsinainen yhtiökokous 2015

Herantuksen vuoden 2015 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2015.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2014-31.12.2014 ja että tilikauden tappio kirjataan voitto- / tappiotilille.

Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi (5). Yhtiökokous päätti, että seuraavat hallituksen nykyiset jäsenet jatkavat tehtävässään: Pekka Mattila, James Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten palkkioksi 1.000 euroa kuukaudessa, poislukien 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 Oy:n tilintarkastajaksi valittiin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Martin Grandell.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että yhtiöjärjestyksen aiemmat 4 § koskien hallitusta ja 7 § koskien arvo-osuusjärjestelmää muutettiin 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.”

Lisäksi yhtiökokous päätti, että yhtiöjärjestyksen lisättiin uudet 5 § koskien yhtiökokousta ja 6 § koskien kutsua yhtiökokoukseen ja ennakoilmoittautumista seuraavan sisältöisinä sekä muutettiin yhtiöjärjestyksen numerointi juoksevaksi:

”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 konsernitalinpäätöksen 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;

valittava:

- tarvittaessa hallituksen jäsenet ja mahdolliset varajäsenet;
- tilintarkastaja;

sekä käsiteltävä:

- muut kokouskutsussa mainitut asiat”

”6 § Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kullekin osakkeenomistajalle hänen yhtiölle ilmoittamaansa osoitteeseen tai sähköposti-osoitteeseen, 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 ilmoitettava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.”

Yhtiökokous valtuutti hallituksen yhtiön pääomarakenteen ja käyttörahoitustarpeen turvaamiseksi ja tarvittaessa käytettäväksi yhtiön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmien yhteydessä 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. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 400.000 osaketta, mikä vastaa hieman alle 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä.

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 valtuutettiin 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.

Ehdotettu valtuutus kumoo yhtiökokouksessa 29.4.2014 päätetyn ja 1.5.2014 rekisteröidyn valtuutuksen, jonka perusteella hallitus on oikeutettu päättämään enintään 3.000.000 osakkeen antamisesta. Nyt annettu valtuutus ei kuitenkaan kumoa 29.4.2014 yhtiökokouksessa päätettyä ja 1.5.2014 rekisteröityä osakeantivaltuutusta, joka on annettu tiettyä nimenomaisesta käyttötarkoitusta varten ja jonka perusteella hallitus on ollut oikeutettu päättämään enintään 32.311 osakkeen antamisesta eikä 29.4.2014 yhtiökokouksessa päätettyä ja 13.5.2014 rekisteröityä valtuutusta koskien optio-oikeuksien antamista.

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

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiöllä on kolme voimassaolevaa optio-ohjelmaa: Optio-ohjelma 2010, Optio-ohjelma 2014 I sekä Optio-ohjelma 2014 II, joista on annettu optioita yhtiön avainhenkilöille näiden sitouttamiseksi. Avainhenkilöihin kuuluu tällä hetkellä yhtiön koko henkilöstö. 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 ²	24.027	€ 7,32	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II B	0	€ 20,73	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II C	0	€ 0,02	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II D	22.349	€ 8,78	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II E	16.342	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II F	10.253	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II G	10.232	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
2014 II H	10.232	€ 10,00	Yhtiökokous 29.4.2014 ²
YHTEENSÄ	181.835	-	-

1 Suurin mahdollinen jäljellä oleva määrä osakkeita, joka kyseisillä optioilla voidaan merkitä 31.12.2015

2 Ylimääräinen yhtiökokous päätti osakevaihtosopimuksen toteuttamisen yhteydessä 29.4.2014 laskea liikkeeseen yhteensä 76.741 uutta optio-oikeutta, jotka se tarjosi Laurantis Pharman optionhaltijoille vastikkeeksi näiden omistamista 3.111 kappaleesta Laurantis Pharman optio-oikeuksia.

Riskit ja epävarmuustekijät

Merkittävät riskit ja epävarmuustekijät liittyen Herantiksen 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 realisoitumassa, kun lääkeaihion tehokkuus oli vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen perusteella heikompi kuin prekliinisten tutkimusten perusteella arvioitiin.

Yhtiö tiedotti 9.3.2015 Finvector Vision Therapies Ltd -nimisen yhtiön aloittaneen välimiesmenettelyn Herantis Pharman tytäryhtiötä Laurantis Pharmaa ja osaa sen entisiä osakkeenomistajia vastaan vaatien näiltä yhteisvastuullisesti kuluineen ja korkoineen noin 1.000.000 euron suuruisia korvausta. Välimiesoikeus on 25.2.2016 antanut päätöksensä ja todennut, ettei väitettyä osakas-sopimuksen rikkomusta ole tapahtunut.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Herantis Pharma Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa 31.12.2015 oli 3,6 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2015 oli 0,87 euroa. Katsauskauden ylin kurssi oli 7,54 euroa, alin 0,85 euroa ja keskimurssi 2,47 euroa.

Herantis Pharma Oyj:n optio-ohjelmien 2010 ja 2014 optioilla merkittiin katsauskauden aikana yhteensä 23.780 osaketta. Optioilla tehdyillä merkinnöillä ei osakepääomaa korotettu, vaan koko merkintähinta, yhteensä 12,76 euroa, kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintöjen seurauksena Herantis Pharma Oyj:n osakkeiden määrä nousi 4.085.994 osakkeeseen.

Herantiksella oli 31.12.2015 päivätyin osakasrekisterin mukaan 496 rekisteröityä osakkeenomistajaa.

Herantiksen hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistuksessa oli 21 889 (31.12.2014: 36 606) osaketta eli 0,5 (0,9) % yhtiön osakekannasta. Lisäksi Jonathan Knowles, joka jättäytyi 9.4.2015 alkaen pois yhtiön hallituksesta ja siirtyi yhtiön tieteellisen komitean puheenjohtajaksi omisti 19 000 osaketta 31.12.2015 eli 0,5% yhtiön osakekannasta (31.12.2014: 19 000). Lisäksi hallituksen puheenjohtaja Pekka Mattila omisti määräysvaltayhtiönsä Musta Aukko Oy:n kautta 17 650 osaketta eli 0,4% yhtiön osakekannasta (31.12.2014: 0).

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Herantis tiedotti 4.1.2016 täsmentävänsä kehityshankkeidensa näkymiä vuodelle 2016 seuraavasti:

Cis-UCA-silmätipat

Herantiksen vaiheen 2 satunnaistettu kliininen tutkimus cis-UCA-silmätipoilla kuivasilmäisyyden hoitoon valmistui 3.6.2015 julkaistun tiedotteen mukaisesti vuonna 2015. Tutkimus ei osoittanut cis-UCA-silmätipan paremmuutta lumelääkkeeseen verrattuna ensisijaisissa vastemuuttujissa. Herantis jatkaa mahdolliseen tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita vuonna 2016.

CDNF

Herantis jatkaa suunnitellusti ensimmäisen CDFN-lääkeaihiolla tehtävän kliinisen tutkimuksen valmistelua. Vaiheen 1 kliinisen tutkimuksen vaatimat toksikologiatutkimukset ovat valmistuneet ja Herantis on jättänyt joulukuussa 2015 lupahakemuksen kliiniseen tutkimukseen Parkinsonin taudissa. Tutkimukseen on tarkoitus rekrytoida 18 Parkinsonin tautia sairastavaa potilasta Suomessa ja Ruotsissa.

Herantis arvioi mahdollisuuksia kehittää CDFN:ää muiden tautien kuten amyotrofisen lateraaliskleroosin (ALS) hoitoon. Yhtiö ei ole 25.2.2016 mennessä tehnyt päätöksiä mahdollisen kliinisen kehityksen aloittamisesta.

Lymfactin

Herantis sai 13.11.2015 julkaistun tiedotteen mukaisesti Lääkealan turvallisuus- ja kehittämiskeskukselta Fimealta luvan kliiniselle tutkimukselle Lymfactin-tutkimusvalmisteella rintasyöpähoidon seurauksena kehittyneen lymfaturvotuksen hoidossa. Potilasrekrytointi vaiheen 1 kliiniseen tutkimukseen pyritään aloittamaan aiemmin tiedotetun tavoitteen mukaisesti Suomessa vuoden 2016 ensimmäisellä puoliskolla.

Kaupalliset kumppanuudet

Herantis säilyttää aiemmin ilmoittamansa tavoitteen tehdä vuoden 2017 loppuun mennessä kaupallistamissopimus ainakin yhdelle tärkeimmistä lääkeaihioista.

Suunnattu osakeanti ja Broadview Ventures I, LLC:n osakemerkintä

Herantis tiedotti 14.1.2016 yhtiön hallituksen päättäneen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla suunnatusta osakeannista Broadview Ventures I, LLC:lle yhtiöiden välisen merkintäsopimuksen mukaisesti. Broadview Ventures I, LLC on merkinnyt kyseisen sille suunnatun osakeannin kokonaisuudessaan, yhteensä 32.311 uutta osaketta merkintähintaan 10,00 euroa osakkeelta.

Uudet osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 12.1.2016. Uudet osakkeet tuottavat omistajilleen osakkeenomistajan oikeudet rekisteröintipäivästä lähtien.

Osakepääomaa ei koroteta, vaan koko merkintähinta 323.110,00 euroa kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintöjen seurauksena Herantis Pharma Oyj:n osakkeiden määrä nousee 4.118.305 osakkeeseen.

Merkityt osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Finland -markkinapaikalla yhdessä vanhojen osakkeiden kanssa 14.1.2016 alkaen.

Näkymät vuodelle 2016

First North -listautumisen jälkeen Herantis on keskittynyt kolmen tärkeimmän lääkeaihionsa kliiniseen kehittämiseen, jotka kaikki ovat vielä kehitysvaiheessa. Yhtiö jatkaa tuotekehitysyhteistyöhön tähtääviä kumppanuusneuvotteluita cis-UCA silmätipoilta.

Herantksen pitkän aikavälin tavoitteena on kasvattaa yhtiön liiketoimintaa merkittävästi tekemällä lääkeaihioille kaupallistamissopimuksia ja sijoittamalla näistä saatuja tuloja uusien lääkeaihioiden kehitykseen. Kaupallistamissopimuksia ei toistaiseksi ole tehty. Tavoitteena on tehdä vuoden 2017 loppuun mennessä ainakin yhdelle tärkeimmistä lääkeaihioista kaupallistamissopimus kotimaisen tai ulkomaisen lääkeyhtiön kanssa.

Vuoden 2016 tärkeimpiä tavoitteita on potilashoitajien aloittaminen kliinisissä tutkimuksissa sekä Lymfactin- että CDFN-lääkeaihioiden. Molemmat lääkeaihiot perustuvat suomalaisen pitkäjänteiseen akateemiseen huippututkimukseen ja ne tähtäävät vakavien sairauksien nykyistä parempaan hoitoon.

Cis-UCA-silmätipan kehitystyöhön ei toistaiseksi investoida oleellisesti enempää. Yhtiön arvioi varojensa riittävän muiden lääkeaihioidensa ensimmäisten kliinisten tutkimusten vaatimiin investointeihin.

Ohjeistus vuodelle 2016

Lääkekehityksessä tutkimustyön etenemisen nopeus määrittelee syntyvän kulukuorman. Mitä nopeammin tahdissa tutkimustyö etenee, sitä nopeammin syntyy kuluja. Vuodelle 2016 ei odoteta syntyvän liikevaihtoa. Rahoitustilanteen odotetaan olevan vuoden lopussa positiivinen.

Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle

Herantis Pharma -konsernin emoyhtiö on Herantis Pharma Oyj, jonka jakokelpoiset varat olivat 31.12.2015 taseen mukaisesti 10,6 miljoonaa euroa. Herantis Pharma Oyj:llä ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2015. Emoyhtiön vuoden 2015 tulos oli -15,5 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus esittää 11.4.2016 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1.-31.12.2015.

Tuloslaskelma

Rahayksikkö EUR	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
LIKEVAIHTO	1 955,00	800,00
Liiketoiminnan muut tuotot	16,47	5 000,00
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 121 083,87	-926 761,63
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-155 779,86	-136 144,66
Muut henkilösivukulut	-55 244,93	-52 050,31
	-1 332 108,66	-1 114 956,60
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	-9 212 362,07	-1 745 701,83
Poisto konserniliikearvosta	-208 763,98	-139 176,70
	-9 421 126,05	-1 884 878,53
Liiketoiminnan muut kulut	-5 414 990,10	-4 662 606,54
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-16 166 253,34	-7 656 641,77
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	205 814,03	226 945,69
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-84 244,08	-926 747,41
	121 569,95	-699 801,72
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-16 044 683,39	-8 356 443,49
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-16 044 683,39	-8 356 443,49
TILIKAUDEN TAPPIO	-16 044 683,39	-8 356 443,49
KONSERNIN TAPPIO	-16 044 683,39	-8 356 443,49

Tase

Rahayksikkö EUR	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	7 517 935,15	16 670 220,53
Aineettomat oikeudet	226 126,96	279 637,74
Konserniliikearvo	695 879,23	904 643,21
	8 439 941,34	17 854 501,48
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	1 287,06	1 701,46
	1 287,06	1 701,46
Sijoitukset		
Osuudet omistusyhteisyrityksissä	1 162,50	1 162,50
	1 162,50	1 162,50
	8 442 390,90	17 857 365,44
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Muut saamiset	87 203,63	213 482,29
Siirtosaamiset	18 473,94	7 714,03
	105 677,57	221 196,32
Rahoitusarvopaperit	5 000 000,00	9 000 000,00
Rahat ja pankkisaamiset	540 558,76	2 416 402,41
	5 646 236,33	11 637 598,73
VASTAAVAA YHTEENSÄ	14 088 627,23	29 494 964,17
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
Muut rahastot	32 976 176,82	32 653 054,06
Ed. tilikausien voitto/tappio	-11 012 088,87	-2 655 645,38
Tilikauden voitto (tappio)	-16 044 683,39	-8 356 443,49
	5 999 404,55	21 720 965,19
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalainat	98 300,00	98 300,00
Lainat rahoituslaitoksilta	7 413 259,65	6 181 339,65
	7 511 559,65	6 279 639,65
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	212 970,00	239 990,00
Ostovelat	188 759,88	987 844,25
Muut velat	29 824,10	125 342,94
Siirtovelat	146 109,04	141 182,13
	577 663,02	1 494 359,32
	8 089 222,67	7 773 998,97
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	14 088 627,23	29 494 964,17

Rahoituslaskelma

Rahayksikkö EUR	31.12.2015	31.12.2014
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	-16 044 683,39	-8 356 443,49
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	9 212 362,07	1 745 701,83
Konserniliikearvon poistot	208 763,98	139 176,70
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-167 891,92	-225 033,72
Muut rahoitustuotot ja -kulut	289 461,87	1 149 869,16
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-6 334 095,47	-5 546 729,52
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-)/väh.(+)	62 011,11	-221 183,23
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-1 079 308,57	2 313 633,97
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-7 351 392,93	-3 454 278,78
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-71 054,32	-893 985,40
Saadut rahoitustuotot liiketoiminnasta	24 732,35	1 898,89
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-7 397 714,90	-4 346 365,29
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-7 397 714,90	-4 346 365,29
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-6 151,51	-13 455,00
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,00	-1 162,50
Investointien rahavirta (B)	-6 151,51	-14 617,50
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen oman pääoman lisäys	323 122,76	15 464 085,20
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 204 900,00	313 300,00
Rahoituksen rahavirta (C)	1 528 022,76	15 777 385,20
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)	-5 875 843,65	11 416 402,41
Rahavarat tilikauden alussa	11 416 402,41	0,00
Rahavarat tilikauden lopussa	5 540 558,76	11 416 402,41

Laskelma oman pääoman muutoksista

Rahayksikkö EUR

	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 30.6.2014	80 000	32 653 054	-5 871 736	26 861 318
Tilikauden voitto/tappio			-1 038 834	
Maksullinen osakeanti		0		
Liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvä osakkeiden liikkeeseenlasku	0	0		
Oma pääoma 31.12.2014	80 000	32 653 054	-6 910 570	25 822 484
	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2013	2 500	3 544 016	-3 426 518	119 999
Tilikauden voitto/tappio			-3 484 053	
Maksullinen osakeanti		15 464 085		
Liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvä osakkeiden liikkeeseenlasku	77 500	13 644 952		
Oma pääoma 31.12.2014	80 000	32 653 054	-6 910 570	25 822 484
	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 30.6.2015	80 000	32 653 066	-8 689 663	24 043 403
Tilikauden voitto/tappio			-13 707 430	
Maksullinen osakeanti		323 111		
Oma pääoma 31.12.2015	80 000	32 976 177	-22 397 094	10 659 083
	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2014	80 000	32 653 054	-6 910 570	25 822 484
Tilikauden voitto/tappio			-15 486 524	
Maksullinen osakeanti		323 123		
Oma pääoma 31.12.2015	80 000	32 976 177	-22 397 094	10 659 083

Avainluvut

1000 euroa	7-12/2015 konserni	7-12/2014 konserni	1-12/2015 konserni	1-12/2014 konserni
Liikevaihto	0,8	0,8	2,0	0,8
Henkilöstökulut	565,3	753,8	1 332,1	1 115,0
Poistot ja arvonalentumiset	1 393,2	2 183,0	9 421,1	1 884,9
Muut liiketoiminnan kulut	1 042,5	3 831,6	5 415,0	4 662,6
Tilikauden tulos	-2 459,5	-5 911,2	-16 044,7	-8 356,4
Liiketoiminnan rahavirta	-2 230,4	-2 811,8	-7 397,7	-4 346,4
	7-12/2015 konserni	7-12/2014 konserni	1-12/2015 konserni	1-12/2014 konserni
Omavaraisuusaste %	42,6	72,3	42,6	72,3
Osakekohtainen tulos €	-0,60	-1,46	-3,94	-3,21
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	4 085 994	4 062 214	4 085 994	4 062 214
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	4 077 586	4 059 344	4 070 468	2 606 773
			31.12.2015 konserni	31.12.2014 konserni
Rahavarat ja rahoitusarvopaperit			5 540,6	11 416,4
Oma pääoma			5 999,4	21 721,0
Taseen loppusumma			14 088,6	29 494,9

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, jonka kukin osake on ollut ulkona katsauskauden aikana

Tilinpäätöksen 31.12.2015 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 tilikauden aikana 7 349 333,33 euron suuruinen arvonalennus johtuen silmätutkimuksen odotettua huonommasta tuloksesta.

Vaihtuvien vastaavien arvostusperusteet:

Rahoitusomaisuuteen merkityt laina- ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa. Pitkäaikaisiin konsernilainasaamisiin on tehty tilikauden aikana 4 838 057,45 euron suuruinen alaskirjaus.

Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen luovutushintaansa.

Jaksotusperiaatteet ja menetelmät

Poistot

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 2 v. - 10v.
Aineettomat oikeudet	tasapoisto 10 v.
Konserniliikearvo	tasapoisto 10 v.

Aineelliset hyödykkeet

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

Poistosuunnitelma on lääkekehityshankkeelle tarkoituksenmukainen tasapoisto 10v, koska lääkekehityshankeen tyypillinen kesto on 10 -15 vuotta kehitystyön alkamisesta siihen, että valmis lääke saadaan markkinoille. Tätä poistoaikaa sovelletaan samoin perusteluin myös tytäryhtiön ostosta syntyneeseen liikearvoon, joka myös kohdistuu lääkekehityshankkeisiin. Yli viiden vuoden aika kehittämismenojen poistolle on siis perusteltu.

Kehittämismenojen poistosuunnitelmaa on edellisellä tilikaudella muutettu Amblyopia-projektin osalta, jotta poistosuunnitelma vastaa paremmin tulonodotuksia. Aikaisempi poistosuunnitelma oli lääkekehityshankkeelle tarkoituksenmukainen tasapoisto 10v. Amblyopia-projekti on emoyhtiön vuonna 2013 lopettama lääkekehityshanke.

Amblyopia-projektin tulosten kaupalliseksi hyödyntämiseksi perustettu yhteisyritys OPIA Games Oy toimii neuropelien alueella, jossa tuotekehityssykli on huomattavasti lääkekehitystä nopeampi ja tuotekehityshanke pitäisi toteuttaa kahden vuoden kuluessa. Tästä syystä on perusteltua poistaa Amblyopia-projektin aktivoidut tuotekehityskustannukset kokonaan kahdessa vuodessa.

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 muuntoperusteet

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 31.12.2015 jäljellä olevasta 7 095 879,23 euron määräisestä konserniaktiivasta 695 879,23 euroa kohdistuu ostetun tytäryhtiön liikearvoon ja 6 400 000,00 euroa kehittämismenoihin.

Sisäiset liiketapahtumat ja katteet

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

Tytär- ja osakkuusyrityksiä koskevat liitetiedot**Konsernitilinpäätökseen yhdistellyt yritykset**

Nimi	Kotipaikka	Yhteenlaskettu omistusosuus
Laurantis Pharma Oy	Helsinki	99 %
BioCis Pharma Oy	Helsinki	99 %
Laurantis Pharma GmbH	Munich, Saksa	99 %

Konsernitilinpäätökseen yhdistelemättömät osakkuusyritykset

Opia Games Oy

Kotipaikka: Helsinki

Omistusosuus 46,5 %

Peruste yhdistelemättä jättämiselle: ei olennaista vaikutusta

Oma pääoma 31.12.2015 1 828,02 €

Tilikauden voitto/tappio -126,00 €

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

	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
Korkotuotot	128 202,58	3 580,70	155,75	1 840,20
Korkokulut	-28 183,97	-32 405,35	-70 761,63	-139 725,11
	100 018,61	-28 824,65	-70 605,88	-137 884,91

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Pysyvät vastaavat

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

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

Rahayksikkö EUR	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Konserniliikearvo hankintameno	1 043 819,91	1 043 819,91
Kertyneet poistot	-139 176,70	0,00
Tilikauden poisto	-208 763,98	-139 176,70
Liikearvo 31.12.	695 879,23	904 643,21

Kehittämismenot

Emoyhtiö

Pitkävaikutteisiin menoihin kirjatut poistamattomat kehittämismenot yhteensä 1 117 935,15 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 tilikaudella tehty 7 349 333,33 euron lisäpoisto johtuen Cis-UCA projektin odotettua huonomman tutkimustuloksen johdosta.

Rahayksikkö EUR	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
Kehittämismenot CDNF 1.1	1 277 640,15	1 437 345,17	1 277 640,15	
Kehittämismenot Amblyopia 1.1	459 247,05	918 494,11	459 247,05	
Kehittämismenot yhteensä 1.1	1 736 887,20	2 355 839,28	1 736 887,20	
Kehittämismenot, konserni 1.1			14 933 333,33	
Yhteensä			16 670 220,53	
Lisäykset CDNF				1 437 345,17
Lisäykset Amblyopia				918 494,11
Lisäykset konserni				14 933 333,33
Lisäykset yhteensä				17 289 172,61
Tilikauden poistot CDNF	-159 705,00	-159 705,02	-159 705,00	-159 705,02
Tilikauden poistot Amblyopia	-459 247,05	-459 247,06	-459 247,05	-459 247,06
Tilikauden poistot, konserni			-1 184 000,00	
Tilikauden poistot, lisäpoisto			-7 349 333,33	
Tilikauden poistot yhteensä	-618 952,05	-618 952,08	-9 152 285,38	-618 952,08
Kehittämismenot 31.12	1 117 935,15	1 736 887,20	7 517 935,15	16 670 220,53

Patentit

Rahayksikkö EUR	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
Hankintameno				
Tilikauden alussa	200 000,00	240 000,00	279 637,74	0,00
Lisäykset tilikaudella	0,00	0,00	6 151,51	339 153,70
Tilikauden poistot	-40 000,00	-40 000,00	-59 662,29	-59 515,96
Tilikauden lopussa	160 000,00	200 000,00	226 126,96	279 637,74
Kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	160 000,00	200 000,00	226 126,96	279 637,74

Vaihtuvat vastaavat

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

	Emo 31.12.2015	Emo 31.12.2014
Rahayksikkö EUR		
Muut saamiset	842 159,93	1 633 930,57
Yhteensä	842 159,93	1 633 930,57

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Oma pääoma

Oman pääoman erien muutokset

	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
Rahayksikkö EUR				
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma tilik. alussa	80 000,00	2 500,00	80 000,00	2 500,00
Maksullinen osakeanti	0,00	77 500,00	0,00	77 500,00
Osakepääoma tilik. lopussa	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
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	32 653 054,06	3 544 016,46	32 653 054,06	3 544 016,46
Osakkeiden merkintähinnasta rahastoon merkitty määrä	323 122,76	29 109 037,60	323 122,76	29 109 037,60
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	32 976 176,82	32 653 054,06	32 976 176,82	32 653 054,06
Tappio ed. tilikausilta tilik. alussa	-6 910 570,11	-3 426 517,53	-11 012 088,87	-2 655 645,38
Tappio ed. tilikausilta lopussa	-6 910 570,11	-3 426 517,53	-11 012 088,87	-2 655 645,38
Tilikauden tappio	-15 486 523,51	-3 484 052,58	-16 044 683,39	-8 356 443,49
Vapaa oma pääoma yhteensä	10 579 083,20	25 742 483,95	5 919 404,56	21 640 965,19
Oma pääoma yhteensä	10 659 083,20	25 822 483,95	5 999 404,56	21 720 965,19

Laskelma jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

Rahayksikkö EUR	31.12.2015
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	32 976 176,82
Voittovarot edellisiltä tilikausilta	-6 910 570,11
Tilikauden tappio	-15 486 523,51
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	10 579 083,20

Vieras pääoma

Yli viiden vuoden kuluttua erääntyvä pitkäaikainen vieras pääoma

Rahayksikkö EUR	Emo 31.12.2015	Emo 31.12.2014	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014
Yhteensä	1 417 250,00	1 156 251,93	2 312 844,00	2 947 439,93

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

Rahayksikkö EUR	Emo 31.12.2015	Emo 31.12.2014	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	664,56	664,56	664,56	664,56
Myöhemmin maksettavat	332,28	996,84	332,28	996,84
Yhteensä	996,84	1 661,40	996,84	1 661,40

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

Muut taloudelliset vastuut, joita ei ole merkitty taseeseen

Rahayksikkö EUR	Emo	Konserni
Vuokravastuut		
Vuokravastuut v. 2016 erääntyvät	18 736,14	22 960,50
Vuokravastuut myöhemmin kuin v. 2016 erääntyvät	0,00	0,00
Vuokravastuut yhteensä	18 736,14	22 960,50

Liitetiedot tilintarkastajan palkkioista

Rahayksikkö EUR	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
PricewaterhouseCoopers Oy tilintarkastuspalkkiot	33 242,59	33 546,00	34 570,09	51 546,00
muut palkkiot	0,00	111 585,60	0,00	111 585,60

Liitetiedot henkilöstöstä ja toimitelinten jäsenistä

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana ryhmittäin eriteltynä

	Emo 1.1.-31.12.2015	Emo 1.1.-31.12.2014	Konserni 1.1.-31.12.2015	Konserni 1.1.-31.12.2014
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	5	5	6	6
joista toimihenkilöitä	5	5	6	6

Johdon palkat ja palkkiot

Rahayksikkö EUR	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa	232 899,59	204 193,70
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet	76 000,00	78 750,00
	308 899,59	282 943,70

Osakeyhtiölain tarkoittamat toimintakertomustiedot

Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot ja lainoille kertynyt kuluksi kirjaamaton korko

Saadut, vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 98 300,00 euroa

Lainaehdot

- Pääoma, korko ja muut hyvitykset maksetaan yhtiön purkautuessa ja konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella, mutta kuitenkin ennen jako-osuuksien maksamista osakkeenomistajille
- Pääoma palautetaan vain, kun yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate
- Lainan korko on samansuuruinen kuin kulloinkin voimassa oleva peruskorko, kuitenkin vähintään neljä (4) prosenttia. Korko lasketaan tilikausittain, mutta korkoa maksetaan vain, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaan”
- Laina on vakuudeton
- Pääomalainoilla on keskenään yhtäläinen oikeus yhtiön varoihin

Kuluksi kirjaamaton korko tilikaudelta 1.1.-31.12.2015 on 3 932,00 euroa

Kumuloitunut kirjaamaton korko yhteensä on 43 661,04 euroa

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä helmikuun 24. päivänä 2016

Pekka Mattila
Hallituksen puheenjohtaja

Timo Veromaa
Hallituksen jäsen

Aki Prihti
Hallituksen jäsen

Frans Wuite
Hallituksen jäsen

James Phillips
Hallituksen jäsen

Pekka Simula
Toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Herantis Pharma Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Herantis Pharma Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2015. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitalinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

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

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 25. päivänä helmikuuta 2016

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Martin Grandell
KHT

Tietoja osakkeesta

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2015	Lukumäärä	%
Inveni Life Sciences Fund I Ky	661 891	16,07
Helsingin Yliopiston Rahastot	497 438	12,08
Aloitusrahasto Vera Oy	497 260	12,07
Sijoitusrahasto Nordea Nordic Small Cap	242 200	5,88
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	200 000	4,86
Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas	173 946	4,22
Saarma Mart	159 000	3,86
Castren Eero Hemminki	155 000	3,76
Rauvala Heikki	155 000	3,76
Erikoissijoitusrahasto Visio Allocator	130 485	3,17
Inveni Pre-Exit Financing Vehicle Ky	81 773	1,99
Nordea Pankki Suomi Oyj	79 280	1,93
Huttunen Henri Juhani	74 050	1,80
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Helsingin Sivukonttori	68 268	1,66
Euroclear Bank Sa/Nv (Belgia)	48 467	1,18
Lombard International Assurance S.A	42 000	1,02
Leino Lasse Tapani	41 736	1,01
Etola Erkki Olavi	25 435	0,62
Lähitapiola keskinäinen henkivakuutusyhtiö	23 850	0,58
Oy Etra Invest Ab	22 183	0,54

Tietoa kaupankäynnistä osakkeella

Kaupankäyntitunnus:	HRTIS
Valuutta:	EUR
ISIN-koodi:	FI4000087861
Markkinapaikka:	First North Helsinki
Osakkeiden lukumäärä 31.12.2015:	4 118.335
Katsauskauden ylin kurssi:	7,54 euroa
Katsauskauden alin kurssi:	0,85 euroa
Osakkeen päätöskurssi 31.12.2015:	0,87 euroa
Osakkeen keskipäiväkurssi 1.1.-31.12.2015:	2,47 euroa
Osakevaihto 1.1.-31.12.2015:	221 001 osaketta
Osakevaihto % osakemäärästä:	5,4%
Markkina-arvo 31.12.2015:	3 554 814,78 euroa

Johdon omistus

Pekka Mattila, hallituksen puheenjohtaja (määräysvalta yhtiö Musta Aukko Oy:n kautta)	17 650 osaketta
Jim Phillips, hallituksen jäsen	2 906 osaketta
Timo Veromaa, hallituksen jäsen	2 000 osaketta
Frans Wuite, hallituksen jäsen	580 osaketta
Pekka Simula, toimitusjohtaja	16 352 osaketta

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

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

Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

Herantis Pharma Oy on suomalainen julkinen osakeyhtiö, joka noudattaa osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia, kirjanpitolakia, Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämän First North Finland -markkinapaikalla sääntöjä ja yhtiön yhtiöjärjestyä.

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on Herantuksen 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 kokouskutsussa mainitut asiat.

Hallitus

Herantuksen 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 liike-toimintojen toimintaa, vastaa päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta ja strategian jalkauttamisesta sekä valmistelee hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Herantuksen 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 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.

Herantuksen johtoryhmä on vastuussa organisaatiosta sekä riskienhallinnan suunnittelusta, toteuttamisesta ja seurannasta, sekä näiden raportoisesta yhtiön hallitukselle.

Hyväksytty neuvonantaja

Herantuksen 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 sekä noudattaa toiminnassaan First North Nordic Rulebook -sääntöjä. Herantuksen hyväksyttynä neuvonantajana toimii UB Securities Oy.

Palkitseminen

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilikaudelta 1.1.-31.12.2015 Herantuksen hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkioita yhteensä 78 750 euroa. Tilikaudelta 1.1.-31.12.2015 ei maksettu palkkioita muille konserniin kuuluvien yhtiöiden hallituksen jäsenille.

Herantuksen varsinainen yhtiökokous päätti 9.4.2015, että tilikaudella 2015 Yhtiön 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 kunkin kalenterivuoden päätyttyä.

Hallituksen jäsenten ja yhtiön välillä ei ole palvelussopimuksia. Herantuksen hallituksen jäsenillä ei ole eläkejärjestelyjä 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 2014 toimitusjohtajalle maksettiin tavoitesidonnaisia bonuksia 44 733,59 euroa. Vuoden 2015 mahdolliset tavoitesidonnaiset bonukset maksetaan kesäkuussa 2016.

Herantuksen toimitusjohtajalla ei ole eläkejärjestelyjä yhtiön kanssa.

Sisäpiiri

Julkinen sisäpiiri

Yhtiön sisäpiirihallinto kuuluu Suomen Arvopaperikeskuksen Sire-järjestelmään, Euroclear Finland Oy, Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki. Herantuksen ilmoitusvelvollisiin sisäpiiriläisiin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja. Yhtiön julkinen sisäpiirirekisteri on nähtävissä www-sivulla <http://www2.apk.fi/NewNetSire/participantBrowse.do?webSireKey=HRT6657&sessionLanguage=FIN>. Lisäksi yhtiön keskeiset työntekijät kuuluvat yhtiön pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiiriin.

Yhtiön hallituksen hyväksymä sisäinen ohjeistus sisäpiiriläisten kaupankäynnistä noudattaa Suomen lainsäädäntöä, Finanssivalvonnan standardia 5.3 sekä Nasdaqin vahvistamaa sisäpiiriohjetta.

Sisäpiiriomistukset

Yhtiön sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynnissä yhtiön osakkeilla on noudatettu yhtiön sisäistä ohjeistusta. Yhtiön sisäpiiriomistukset 31.12.2015 ovat:

Hallituksen puheenjohtaja Pekka Mattila: 17 650 osaketta määräysvalta-yhtiö 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: 16 352 osaketta

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 päätyttyä.

Herantis Pharman tilintarkastajana vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka toimii KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n (Y-tunnus 0486406-8), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Martin Grandell.

Viestintä

Herantis noudattaa arvopaperimarkkinalaissa (746/2012) säädettyä jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta sekä First North Nordic Rule-book -sääntöjä 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.

Tietoja osakkeenomistajille

Yhtiökokous 2016

Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään maanantaina 11.4.2016, klo 13:00 alkaen Helsingin Yliopiston Viikin Biokeskuksen auditoriossa 2041, osoitteessa Biokeskus 2, Viikinkaari 5, Helsinki. Kokoukseen osallistujien vastaanotto ja äänilippujen jako alkaa klo 12:00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 30.3.2016 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiön vuosikertomus on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.herantis.com viimeistään viikolla 11/2016.

Lisätietoja yhtiökokouksesta osoitteessa herantis.com/yhtiokokous.

Osingonmaksu

Herantis Pharma -konsernin emoyhtiö on Herantis Pharma Oyj, jonka jakokelpoiset varat olivat 31.12.2015 taseen mukaisesti 10,6 miljoonaa euroa. Herantis Pharma Oyj:llä ei ollut oleellista liikevaihtoa vuonna 2015. Emoyhtiön vuoden 2015 tulos oli -15,5 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus esittää 11.4.2016 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1.-31.12.2015.

Osakasrekisteri

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

Taloudelliset katsaukset

Puolivuotiskatsaus tammi-kesäkuulta 2016 julkaistaan torstaina 25.8.2016.



HERANTIS
PHARMA

www.herantis.com