



Herantis Pharma Oyj:n varsinainen yhtiökokous 8.4.2020

**Herantis Pharma Plc's
Annual General Meeting 8th April 2020**

Tietoa kokouksen kulusta ja materiaaleista

Notes regarding the meeting practicalities and materials

- TIETOA SUOMEKSI:
 - Kokouksen virallinen kieli on suomi
 - Tässä esityksessä on virallisten osioiden epävirallinen englanninkielinen tiivistelmä
 - Toimitusjohtajan katsaus sekä ehdotetun uuden hallituksen jäsenen esittely on englanniksi, kuitenkin siten että oleelliset asiat on kerrottu suomeksi tässä esityksessä
 - Kysymyksiä saa esittää sekä suomeksi että englanniksi
 - Kokous pidetään COVID-19-pandemian takia mahdollisimman lyhyenä ja tehokkaana
- NOTES IN ENGLISH:
 - The official language of the meeting is Finnish
 - This presentation provides an unofficial English summary on the Finnish parts
 - CEO's review and the introduction of the proposed new Board member are presented in English, however a Finnish summary is provided in this presentation
 - Questions are welcome in both Finnish and English
 - Due to the COVID-19 pandemic the meeting will be as short as possible

Asialistan kohdat 1-2

Agenda items 1-2

1. KOKOUKSEN AVAAMINEN

2. KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

1. OPENING OF THE MEETING

2. CALLING THE MEETING TO ORDER

- The meeting is opened
- Chairman and secretary of the meeting are appointed
- The Chairman of the meeting explains (in Finnish) practicalities, including measures taken due to the coronavirus pandemic, as announced beforehand by Herantis and informed at <https://herantis.com/AGM>
- Questions can be asked any time, and also via webcast, in both English and Finnish. When doing so:
 - If you are physically present at the meeting, please announce your name, the shareholder you represent, and the number of your voting ticket
 - If you participate via webcast, please announce your name along with the question

Asialistan kohdat 3-5

Agenda items 3-5

3. PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA
ÄÄNTENLASKUN VALVOJIEN
VALITSEMINEN

4. KOKOUKSEN LAILLISUUDEN
TOTEAMINEN

5. LÄSNÄOLEVIEN TOTEAMINEN JA
ÄÄNILUETTELOON VAHVISTAMINEN

3. ELECTION OF PERSONS TO
SCRUTINIZE THE MINUTES AND TO
SUPERVISE THE COUNTING OF
VOTES

4. RECORDING THE LEGALITY OF
THE MEETING

5. RECORDING THE ATTENDANCE
AT THE MEETING AND ADOPTION
OF THE LIST OF VOTES

Asialistan kohta 6

Agenda item 6

6. VUODEN 2019 TILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN

6. PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS, THE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR 2019

- The Chairman of the meeting refers to the Annual Report of Herantis, which includes the essential documentation concerning annual accounts for 2019
- The Annual Report can be found in English at <https://herantis.com/investors/#financialinformation>
- Next, CEO Pekka Simula will present the CEO's review



HERANTIS
PHARMA



HERANTIS
PHARMA

Toimitusjohtajan katsaus

Review by the CEO will be presented in English;
slides are mainly in Finnish

Tavoitteena läpimurto vaikeiden sairauksien hoidossa

Aiming at breakthrough in unmet clinical needs

Parkinsonin tauti



Parkinsonin tauti on **parantumaton aivosairaus**, jonka ensimmäisiä oireita ovat mm. vapina ja lihasjäykkyys

- Oireet pahenevat taudin edetessä
- Tunnetut hoidot auttavat vain taudin liikeoireisiin ja niihinkin vain kunnes tauti etenee

Lymfaturvotus (LE) on krooninen, etenevä turvotus, joka johtuu imunesteen kertymisestä kudokseen

- Yleinen seuraus esimerkiksi syöpähoidoista
- Vammauttava ja ulkonäköä muuttava sairaus
- **Ei tunnettuja tehokkaita hoitoja**

Sekundäärinen lymfaturvotus

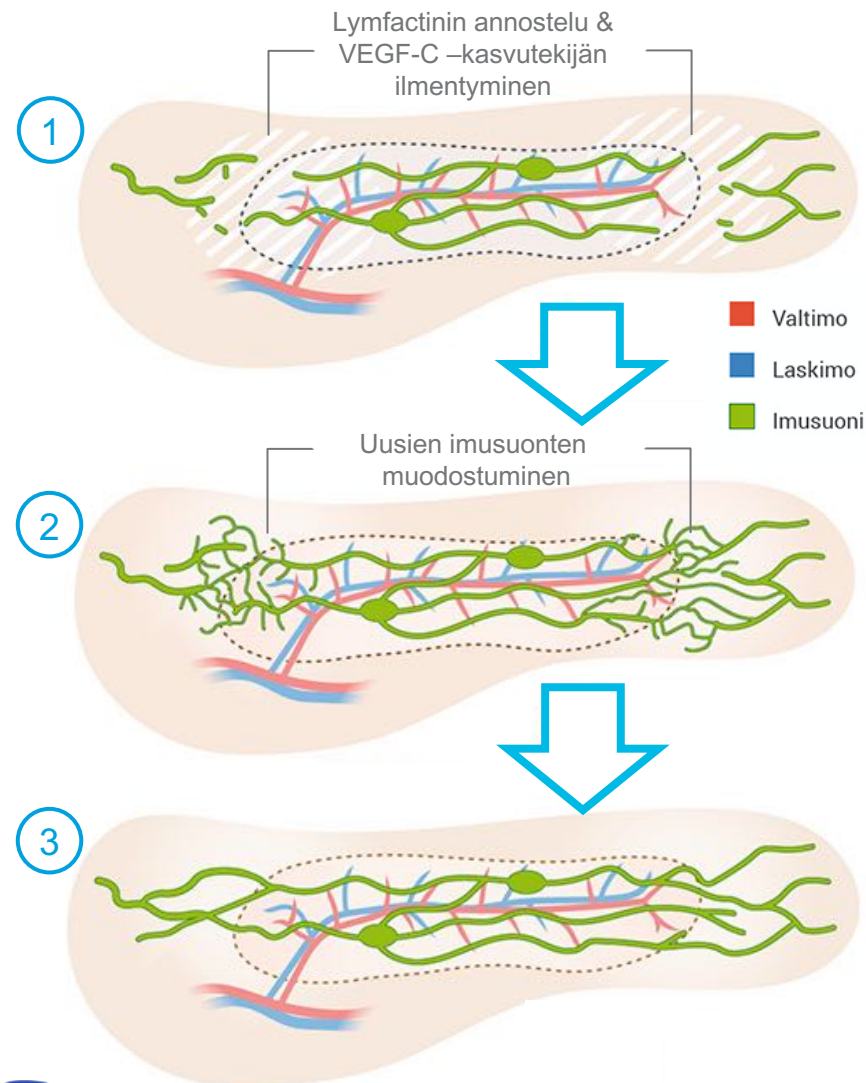


Lymfactinin tavoitteena on parantaa sekundäärinen lymfaturvotus kasvattamalla uusia imusuonia

- Lymfaturvotus johtuu imujärjestelmän vaurioista
- Lymfactin on geeniterapia, joka auttaa tuottamaan luontaista VEGF-C -kasvutekijää käynnistämään imusuonten kasvu

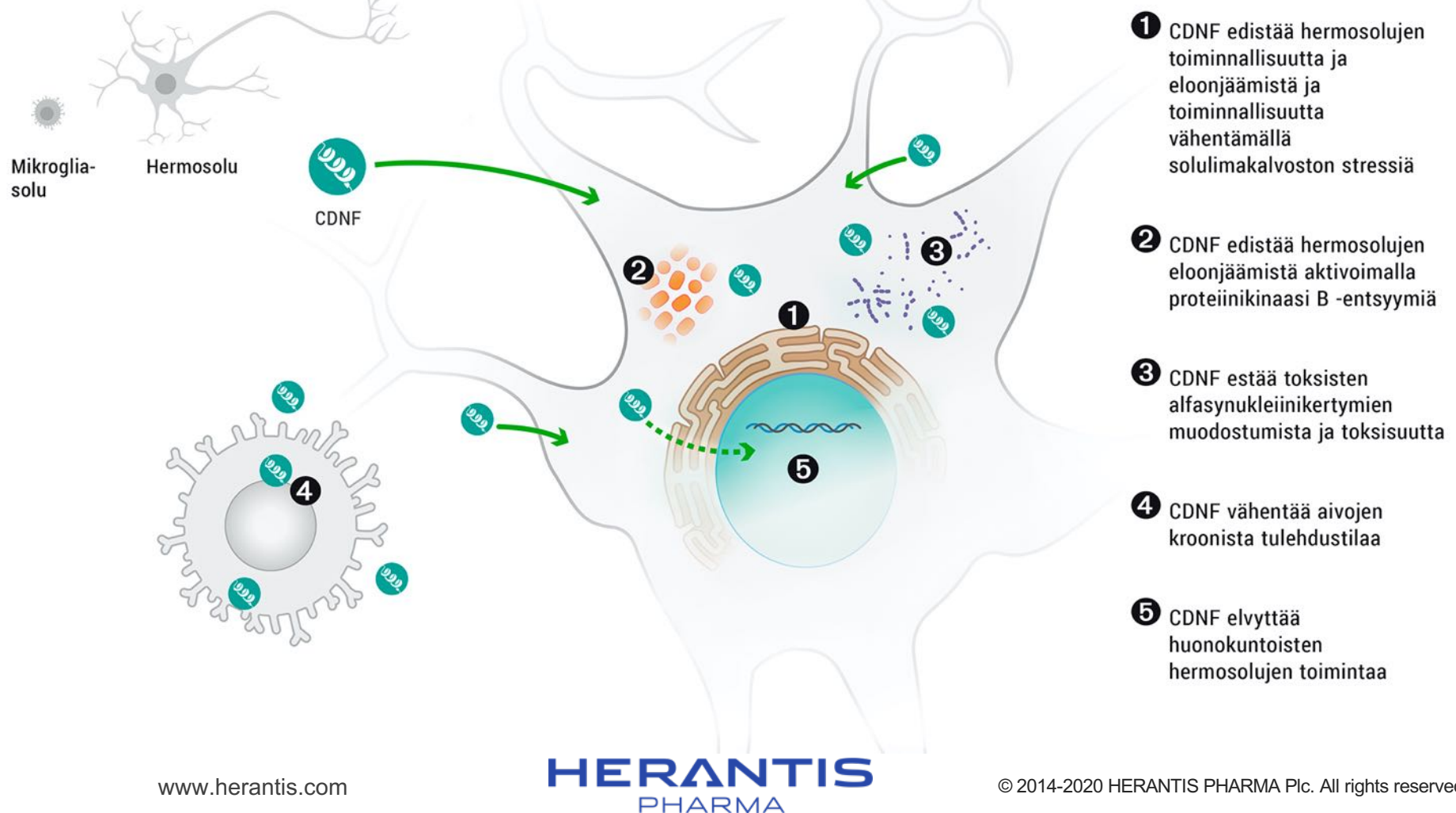
Lymfactinin toimintaperiaate

1. Lymfactin annostellaan paikallisesti vaurioalueelle; annostelun seurauksena VEGF-C kasvutekijää ilmentyy paikallisesti annostelualueella noin kahden viikon ajan
2. VEGF-C edistää uusien imusuonten muodostumista
3. Vaurioalueelle muodostuu toimiva imujärjestelmä



CDNF pyrkii mullistamaan Parkinsonin taudin hoidon auttamalla hermosoluja toipumaan

CDNF edistää hermosolujen eloonjäämistä ja solujen toimintojen palautumista useiden eri toimintamekanismien avulla



Herantiksens tuotekehityksen yhteenveto

Herantis' pipeline overview



* Satunnaistettu, kaksoissokkoutettu, lumekontrolloitu Vaiheen 2 kliininen tutkimus

** Satunnaistettu, kaksoissokkoutettu, lumekontrolloitu Vaiheen 1/2 kliininen tutkimus

Vuoden 2019 pääkohdat

Highlights in 2019

- Vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen potilasrekryointi ja potilashoidot valmistuivat Lymfactin-lääkeaihiolla sekundäärisen lymfaturvotuksen hoidossa
- Vaiheen 1-2 kliinisen tutkimuksen potilasrekryointi ja ensimmäisen vaiheen hoidot valmistuivat CDFN:llä Parkinsonin taudin hoidossa
- Seuraavan sukupolven xCDFN-kehityshankkeen lupaavimmat molekyylit valittiin jatkokehitykseen
- Yhtiö toteutti kaksi onnistunutta rahoituskierrosta ja osake listattiin Nasdaq First North Growth Market Swedeniin
- Patient recruitment was completed and all treatments administered in Phase 2 clinical study with Lymfactin® in the treatment of secondary lymphedema
- Patient recruitment and first part of the Phase 1-2 clinical study was completed with CDFN for the treatment of Parkinson's disease
- Lead molecules were selected in the next generation xCDFN development program
- Herantis completed two successful financing rounds and listed its share in Nasdaq First North Growth Market Sweden

Vuosi 2020 alkanut hyvin: lupaavia CDNF-tuloksia

Good start to 2020: Promising CDNF results

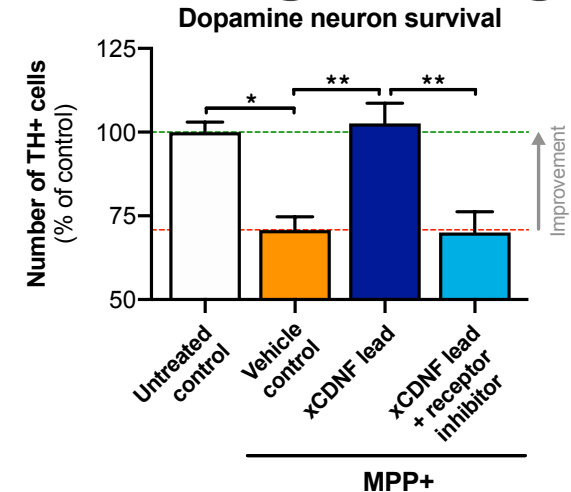
Herantis tiedotti helmikuussa 2020 lupaavia ensimmäisiä tuloksia Vaiheen 1-2 kliinisestä tutkimuksesta Parkinsonin taudin hoidossa. **Ensimmäisen kuuden kuukauden hoitojakson jälkeen:**

- Ensisijainen vastemuuttuja saavutettiin: CDNF on turvallinen ja hyvin siedetty
- Merkkejä hoidon tehokkuudesta: aivokuvantamisessa (DAT-PET) on nähty joillakin potilailla **kymmenien prosenttien kasvu** kohdealueen dopamiini-aktiivisuudessa
 - Toisen CDNF-annosryhmän potilaista 60% prosenttia sai DAT-PET-hoitovasteen
 - Myös muissa vastemuuttujissa on havaittu lupaavia viitteitä; tulosten analysointi jatkuu
- Seuraavia tuloksia odotetaan vuoden kolmannella neljänneksellä, 12 kuukauden hoitojakson jälkeen
- Tieteellisen tiedon perusteella arvelemme, että tulokset paranevat entisestään mikäli päästään hoitamamaan varhaisemman vaiheen potilaita

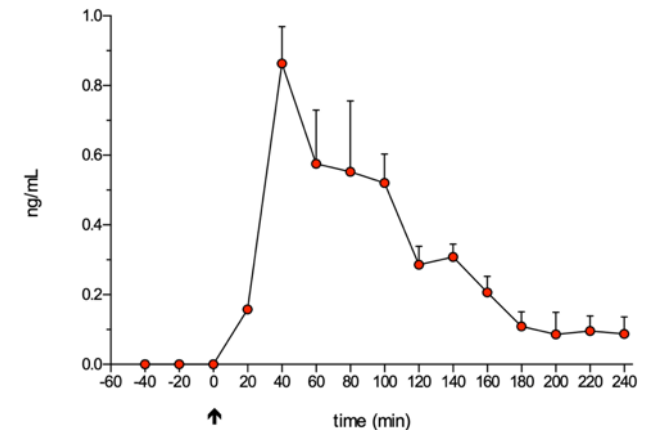
Vuosi 2020 alkanut hyvin: xCDNF-kehitys etenee

Good start to 2020: xCDNF development progressing

- Kehittämämme xCDNF-molekyylit:
 - (1) säilyttävät CDFN:n soluja suojaavat mekanismit,
 - (2) ovat stabiileja eli säilyvät verenkierrossa, ja
 - (3) läpäisevät veriaivoesteen
- Ylempi kuva: ns. MPP+ -mallissa xCDNF-molekyyli pystyy täydellisesti palauttamaan dopamiinihermosolujen toimintakyvyn, ja toimintamekanismi voidaan osoittaa
- Alempi kuva: systeemisesti annosteltu xCDNF-molekyyli päätyy aivoihin ja saavuttaa siellä kliinisesti relevantin pitoisuuden
- Kliinisestä CDFN-tutkimuksesta saadut viitteet tehokkuudesta ovat erittäin rohkaisevia myös xCDNF:lle ja vähentävät sen kehitysriskejä, koska CDFN ja xCDNF perustuvat samoihin mekanismeihin



Brain penetration kinetics of an xCDNF lead in rats



Covid-pandemialla ei toistaiseksi olennaista vaikutusta

Covid pandemic: No essential impact at present

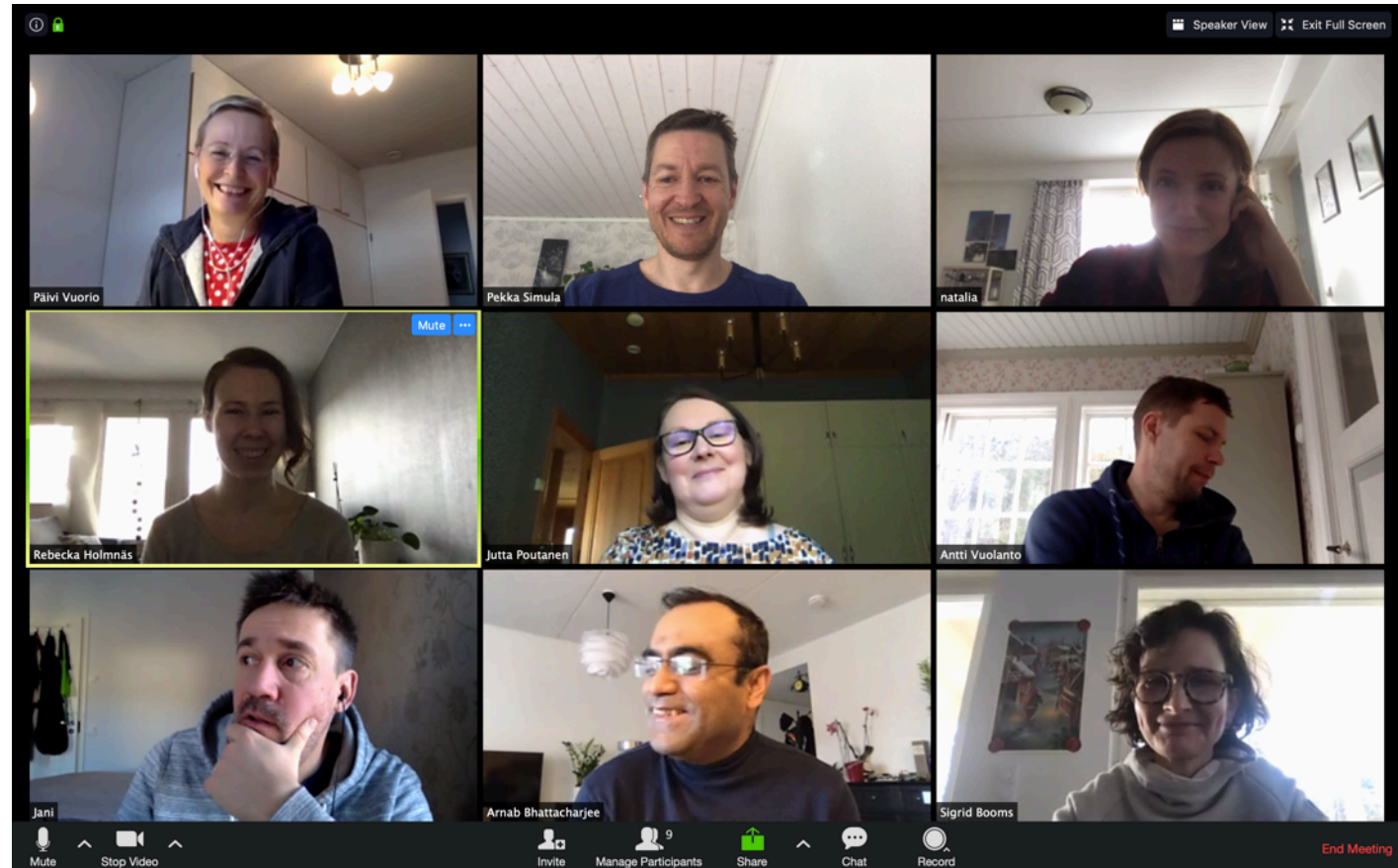
Herantis on onnekaassa tilanteessa koronaviruspandemian suhteen: kliiniset potilashoidot lähes valmiit, onnistunut rahoituskierros joulukuussa 2019

- Vaiheen 2 kliininen Lymfactin-tutkimus: potilasrekrytointi valmis ja potilashoidot toteutettu; sokkoutettu 12 kuukauden seurantajakso jatkuu vuoden 2020 loppuun
 - **Pandemialla ei oleteta olevan oleellista vaikutusta tutkimukseen**
- Vaiheen 1-2 kliininen CDNF-tutkimus: potilasrekrytointi valmis ja potilashoidot toteutettu kaikilla paitsi kahdella viimeisellä potilaalla; viimeiset hoidot on tarkoitus antaa 5/2020
 - **Pandemialla ei oleteta olevan oleellista vaikutusta tutkimukseen** vaikka joitakin potilaskäyntejä joudutaan siirtämään (esim. Ruotsin PET-kuvantaminen)
- Yhtiön **näkymät ja ohjeistus vuodelle 2020 säilyvät ennallaan**. Joihinkin hankkeisiimme liittyy mm. kansainvälisiä alihankkijoita, joiden toimintaan pandemia saattaa vaikuttaa; emme oleta tällä olevan oleellista vaikutusta kokonaiskuvaan näissä:
 - Lymfactinin Vaiheen 3 kliinisen tutkimuksen valmistelu
 - CDNF:n Vaiheen 2 kliinisen tutkimuksen valmistelu
 - Lupaavimpien xCDNF-molekyylien optimointi

Herantiksen on helppo toimia vastuullisesti

It is easy for Herantis to act responsibly

- Kv. yhteistyö on aina pitkälti nojautunut etäyhteyksiin
- Eri toimipisteiden takia “virtuaalinen aamukahvi” on ollut käytäntönämme jo aiemmin. Pandemian takia siitä tehtiin joka-aamuinen tapa
- Kotitoimistollakin on hyvä nähdä kollegat päivittäin ja varmistua siitä, että kaikki ovat terveinä ja hyvillä mielin!





Tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Auditor's report for the year 2019

Tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Auditor's report for the year 2019

Kokouksen puheenjohtaja esittelee tilintarkastuskertomuksen. Poikkeuksellisesta tilanteesta johtuen Herantis on pyytänyt, ettei Yhtiön tilintarkastaja, KHT Martin Grandell (PricewaterhouseCoopers Oy) osallistu kokoukseen.

The Chairman of the meeting presents the Auditor's report. Under the exceptional circumstances Herantis has asked that the Company's responsible auditor, APA Martin Grandell representing PricewaterhouseCoopers Oy, will not participate in the meeting. The full Auditor's report can be found in the Annual Report of Herantis. The essential parts presented by the Chairman of the meeting state as follows:

- *“In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the group's and the company's financial performance and financial position in accordance with the laws and regulations governing the preparation of financial statements in Finland and comply with statutory requirements.”*
- *“What we have audited: We have audited the financial statements of Herantis Pharma Oyj (business identity code 2198665-7) for the financial period 1 January – 31 December 2019. The financial statements comprise the balance sheets, the income statements, cash flow statements and notes for the group as well as for the parent company.”*

Asialistan kohdat 7-9

Agenda items 7-9

7. TILINPÄÄTÖKSEN
VAHVISTAMINEN

7. ADOPTION OF THE ANNUAL
ACCOUNTS

8. TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO

8. PROFIT / LOSS FOR THE
FINANCIAL YEAR

9. HALLITUKSEN JÄSENTEN JA
TOIMITUSJOHTAJAN
VASTUUVAPAUESTA
PÄÄTTÄMINEN

9. RESOLUTION ON THE
DISCHARGE OF THE MEMBERS OF
THE BOARD OF DIRECTORS AND
THE CEO FROM LIABILITY

Asialistan kohta 10

Agenda item 10

10. HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT JA MATKAKUSTANNUSTEN KORVAUSPERUSTEET

- Ehdotetaan pysyvän ennallaan edelliseen vuoteen verrattuna:
 - Herantis Pharma Oyj:n osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 26,0 prosenttia yhtiön osakkeista, ovat ehdottaneet, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti: hallituksen jäsenille maksetaan 1.500 euron kuukausipalkkio, pois lukien puheenjohtaja, jonka kuukausipalkkio on 2.500 euroa, ja mahdollisesti valittava varapuheenjohtaja, jonka kuukausipalkkio on 2.000 euroa. Lisäksi hallituksen jäsenille korvataan kohtuulliset hallitustyöskentelyyn liittyvät matkakulut.

10. RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND REIMBURSEMENT OF TRAVEL EXPENSES

- Proposed to remain unchanged compared to the previous year:
 - The shareholders of Herantis Pharma Plc, who together represent approximately 26.0 per cent of the Company's shares, have proposed that the remuneration of the Board of Directors shall be as follows: The remuneration payable to the members of the Board of Directors shall be EUR 1,500 per month except for the Chairman of the Board who shall be paid EUR 2,500 monthly, and a possibly elected Vice Chairman of the Board who shall be paid EUR 2,000 monthly. Board members are also reimbursed reasonable travel expenses related to Board of Director's duties.

Asialistan kohta 11

Agenda item 11

11. HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄ JA VALITSEMINEN

- Herantis Pharma Oyj:n osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 26,0 prosenttia yhtiön osakkeista, ovat ehdottaneet, että:
 - hallituksen valitaan kuusi (6) jäsentä
 - nykyisistä hallituksen jäsenistä tehtävissään jatkavat Ingrid Atteryd Heiman, James Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa ja Frans Wuite
 - uutena jäsenenä hallitukseen valitaan Mats Thorén.

11. RESOLUTION ON THE NUMBER OF THE MEMBERS AND ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

- The shareholders of Herantis Pharma Plc, who together represent approximately 26.0 per cent of the Company's shares, have proposed that:
 - Six (6) members are elected to the Board of Directors
 - Of the present members of the Board of Directors, the following persons continue as members: Ingrid Atteryd Heiman, James Phillips, Aki Prihti, Timo Veromaa and Frans Wuite
 - As a new member, Mats Thorén is elected to the Board of Directors.



Mats Thorénin esittely englanniksi

Mats Thorén's introduction in English

Asialistan kohdat 12-13

Agenda items 12-13

12. TILINTARKASTAJAN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

- Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajalle maksetaan kohtuullinen palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

13. TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN

- Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi Martin Grandellin, seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Ehdotettu tilintarkastaja on antanut suostumuksensa valintaan.

12. RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF AUDITOR

- The Board of Directors proposes that the Auditor be paid reasonable remuneration in accordance with the invoice approved by the Company.

13. ELECTION OF AUDITOR

- 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.

Asialistan kohta 14

Agenda item 14

14. OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN PERUSTAMINEN

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja hyväksyä nimitystoimikunnalle yhtiökokouksutsun liitteenä 2 olevan työjärjestyksen. Nimitystoimikunnan tehtävänä olisi valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta, lukumäärästä ja jäsenistä. Lisäksi toimikunnan tehtävänä olisi etsiä hallituksen jäsenten mahdollisia seuraajaehdokkaita.

14. RESOLUTION ON ESTABLISHING A SHAREHOLDERS' NOMINATION COMMITTEE

- The Board of Directors proposes that the General Meeting would resolve to establish a permanent shareholders' nomination committee and to approve the charter of the shareholders' nomination committee attached as schedule 2 to the Notice to convene Annual General Meeting. The duties of the nomination committee would include preparing and presenting for the annual general meeting, and when necessary to the extraordinary general meeting, proposals on the remuneration, number of the members and the members of the Board of Directors. Further, the duties would include searching possible candidates for new members of the Board of Directors.

Asialistan kohta 15

Agenda item 15

15. OSAKEANTIVALTUUTUS I

- Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeanneista seuraavasti:
 - Hallitus voi antaa yhdessä tai useammassa erässä yhtiön uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Osakeannin suuruus on enintään 2.000.000 osaketta, mikä vastaa noin 29,9% yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan antaa maksua vastaan tai maksutta. Osakkeita voidaan myös antaa suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.
 - Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan suunnata yhtiölle. Valtuutusta ei voida käyttää kannustinjärjestelmiin.
 - Osakeantivaltuutus on voimassa seuraavan varsinaiseen yhtiökokouksen päättymiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2021 asti..

15. AUTHORISATION I TO DECIDE ON AN ISSUE OF SHARES

- The Board of Directors proposes that the General Meeting would resolve to authorise the Board of Directors to resolve on issues of shares as follows:
 - Under the authorisation the Board of Directors may resolve on an issue of new shares or treasury shares, and the shares may be issued in one or several tranches. Under the authorisation a maximum total of 2,000,000 shares may be issued, which corresponds to approximately 29.9 percent of all of the shares in the Company. The shares may be issued against payment or gratuitously. Further, the issue of shares may be directed, provided that the company has a weighty financial reason to do so.
 - Under the authorisation shares may be directed to the company. The authorisation shall not be used for incentive purposes.
 - The authorisation shall remain valid until the close of the next annual general meeting, however no later than 30 June 2021

Asialistan kohta 16

Agenda item 16

16. OSAKEANTIVALTUUTUS II

- Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeanneista seuraavasti:
 - Hallitus voi antaa yhdessä tai useammassa erässä yhtiön uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Osakeannin suuruus on enintään 150.000 osaketta, mikä vastaa noin 2,25 % yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeita voidaan antaa maksua vastaan tai maksutta. Osakkeita voidaan myös antaa suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.
 - Valtuutusta voidaan käyttää annettaessa osakkeita yhtiön kannustinjärjestelmiin liittyen.
 - Osakeantivaltuutus on voimassa seuraavan varsinaiseen yhtiökokouksen päättymiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2021 asti. Valtuutus ei kumoa muita tässä yhtiökokouksessa annettavia valtuutuksia..

16. AUTHORISATION II TO DECIDE ON AN ISSUE OF SHARES

- The Board of Directors proposes that the General Meeting would resolve to authorise the Board of Directors to resolve on issues of shares as follows:
 - Under the authorisation the Board of Directors may resolve on an issue of new shares or treasury shares, and the shares may be issued in one or several tranches. Under the authorisation a maximum total of 150,000 shares may be issued, which corresponds to approximately 2.25 % percent of all of the shares in the Company. The shares may be issued against payment or gratuitously. Further, the issue of shares may be directed, provided that the company has a weighty financial reason to do so.
 - The authorisation may be used for issuing shares in connection with the incentive schemes of the company.
 - The authorisation shall remain valid until the close of the next annual general meeting, however no later than 30 June 2021. The authorisation will not cancel other authorisations to be granted at the annual general meeting

Asialistan kohta 17

Agenda item 17

17. KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

- Herantis Pharma kiittää osakkeenomistajiaan joustavuudesta yhtiökokouksen järjestelyiden suhteen näiden poikkeuksellisten olosuhteiden vallitessa.

17. CLOSING OF THE MEETING

- Herantis Pharma wishes to thank its shareholders for their flexibility regarding the Annual General Meeting arrangements under the exceptional circumstances.

Kiitos – thank you

Lisätietoja / for details please contact
Pekka Simula, CEO, Herantis Pharma Oyj
+358 40 7300 445
pekka.Simula@Herantis.com