

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i
Egetis Therapeutics AB (publ),
org.nr 556706-6724, den 6 maj 2024
i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general
meeting in **Egetis Therapeutics AB
(publ)**, Reg. No. 556706-6724, on
May 6, 2024, in Stockholm.*

1 § Årsstämmans öppnande / Opening of the annual general meeting

På uppdrag av styrelsen förklarades bolagsstämman öppnad av advokat Dain Hård Nevonen från Advokatfirman Vinge.

On behalf of the Board of Directors, the annual general meeting was opened by Dain Hård Nevonen, member of the Swedish bar association, from Advokatfirman Vinge.

Antecknades att stämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med bolagsordningen.

It was noted that the meeting was held with physical presence of shareholders and with the option for shareholders to exercise their voting rights by advance voting (postal voting) pursuant to the articles of association.

2 § Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the general meeting

Dain Hård Nevonen utsågs till ordförande vid stämman. Noterades att det uppdragits åt Lorin Arabi från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.

Dain Hård Nevonen was elected chairman of the meeting. It was noted that Lorin Arabi from Advokatfirman Vinge, had been instructed to keep the minutes at the meeting.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.

4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen till stämman, Bilaga 2, intagna dagordningen som dagordning för stämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting, Appendix 2, was approved as agenda for the meeting.

5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes

Beslutades att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Kennet Rooth, som representerar Avla Holding AB.

It was resolved that the minutes, in addition to the chairman, should be approved by Kennet Rooth, representing Avla Holding AB.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the annual general meeting has been duly convened*

Noterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 29 mars 2024 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2024 och att annons om kallelse publicerats i Svenska Dagbladet samma dag.

It was noted that the notice to attend the meeting had been published on the company's website on March 29, 2024 and published in the Official Swedish Gazette on April 5, 2024, and that announcement of the notice had been published in Svenska Dagbladet on the same date.

Konstaterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningen och att stämman således var behörigen sammankallad.

It was noted that notice to attend the meeting had been sent in accordance with the articles of association and that the meeting thus had been duly convened.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditor's report, as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements*

Redogjorde Nicklas Westerholm, verkställande direktör för Egetis Therapeutics AB (publ), för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2023 och bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av Nicklas Westerholm.

The company's operations during 2023 were presented by the CEO of Egetis Therapeutics AB (publ), Nicklas Westerholm, and the shareholders were given the opportunity to ask questions that were answered by Nicklas Westerholm.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 framlades. Antecknades att handlingarna också framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor. Föredrogs revisionsberättelsen av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s representant Niclas Bergenmo, som även redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret.

The annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements for the financial year 2023 were submitted. It was noted that the documents had also been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters. The accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB's representative Niclas Bergenmo presented the audit report and described the auditing work performed during the past financial year.

8 a § Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / *Resolution on adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet*

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.

8 b § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen för moderbolaget / *Resolution on allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet of the parent company*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to carry forward the profit.

8 c § Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören / *Resolution on discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer*

Beslutades att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2023.

It was resolved to discharge each of the members of the Board of Directors and the CEO from liability against the company for the financial year 2023.

Det noterades att de styrelseledamöter som tillika är aktieägare och verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

It was noted that the board members that also are shareholders and the CEO did not take part in the resolution regarding the discharging from liability.

9 § Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer / *Resolution of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors*

Redogjorde valberedningens ordförande Jamie Brush för valberedningens arbete och bakgrunden till valberedningens förslag. Aktieägarna uppmärksammades särskilt på att valberedningen justerat sitt tidigare kommunicerade förslag genom ett pressmeddelande den 24 april 2024 till följd av att valberedningen informerats om att styrelseledamoten Elisabeth Svanberg stod till förfogande för omval.

The Nomination Committee's chairman Jamie Brush presented the Nomination Committee's work and the rationale for the Nomination Committee's proposals. In particular, shareholders were informed that the Nomination Committee adjusted its previously communicated proposal through a press release on April 24, 2024 as a result of the Nomination Committee being informed that board member Elisabeth Svanberg was available for re-election.

Beslutades att styrelsen ska ha sex ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter och att antalet revisorer ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

It was resolved that the Board of Directors shall consist of six members with no deputy members and that the number of auditors shall be one registered public accounting firm.

10 § Beslut om fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn / *Resolution on the remuneration to the members of the Board of Directors and the auditor*

Beslutades att, för tiden intill nästa årsstämma, styrelsearvode ska utgå med 630 000 kronor till ordföranden, med 235 000 kronor till övriga styrelseledamöter som inte är tillsvidareanställda i bolaget samt att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseledamot som är tillsvidareanställd i bolaget.

It was resolved that, for the time until the end of the next annual general meeting, remuneration shall be paid with SEK 630,000 for the chairman, SEK 235,000 for

other board members not employed by the company and that no remuneration be paid to board members who are employed by the company.

Vidare ska arvode utgå med 80 000 kronor till ordföranden i revisionskommittén och med 40 000 kronor till varje övrig ledamot av revisionskommittén. Därtill ska arvode utgå med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningskommittén och med 25 000 kronor till varje övrig ledamot av ersättningskommittén. Slutligen ska arvode utgå med 80 000 kronor till ordföranden i Market Access-kommittén och med 40 000 kronor till varje övrig ledamot av Market Access-kommittén.

Furthermore, SEK 80,000 shall be paid to the chairman of the Audit Committee and SEK 40,000 to each other member of the Audit Committee. Moreover, SEK 50,000 shall be paid to the chairman of the Remuneration Committee and SEK 25,000 to each other member of the Remuneration Committee. Finally, SEK 80,000 shall be paid to the chairman of the Market Access committee and SEK 40,000 to each other member of the Market Access committee.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that remuneration to the accounting firm shall be paid according to approved invoice.

11 § Val av styrelse / Election of Board of Directors

Aktieägarna uppmärksammades på att valberedningen justerat sitt tidigare kommunicerade förslag genom ett pressmeddelande den 24 april 2024 till följd av att valberedningen informerats om att styrelseledamoten Elisabeth Svanberg stod till förfogande för omval och att Thomas Lönngren avböjer omval till styrelseordförande.

In particular, shareholders were informed that the Nomination Committee adjusted its previously communicated proposal through a press release on April 24, 2024 as a result of the Nomination Committee being informed that board member Elisabeth Svanberg was available for re-election and that Thomas Lönngren declined re-election as chairman of the Board of Directors.

Beslutades att, för tiden intill nästa årsstämma, till styrelseledamöter omvälja Thomas Lönngren, Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon, Elisabeth Svanberg och Peder Walberg.

It was resolved, for the time until the end of the next annual general meeting, to re-elect Thomas Lönngren, Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon, Elisabeth Svanberg and Peder Walberg as Board members.

Mats Blom valdes till ny styrelseordförande.

Mats Blom was elected as new chairman of the Board of Directors.

12 § Val av revisor / Election of auditor

Beslutades att, för tiden intill nästa årsstämma, till revisor utse det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC). Antecknades att PwC anmält att auktoriserade revisorn Niclas Bergenmo kommer att ha rollen som huvudansvarig revisor.

It was resolved to elect the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) as auditor of the company for the time until the end of the next annual general meeting. It was noted that PwC has informed the company that the authorized public accountant Niclas Bergenmo will assume the role as auditor in charge.

13 § Beslut om valberedningsinstruktion / *Resolution regarding instructions to the Nomination Committee*

Beslutades om valberedningsinstruktion i enlighet med valberedningens förslag som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2.

It was resolved on Nomination Committee instructions in accordance with the Nomination Committee's proposal included in the notice convening the meeting, Appendix 2.

14 § Beslut om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2023 / *Submission of and resolution on approval of the remuneration report for the financial year 2023*

Ersättningsrapporten framlades. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

The remuneration report was submitted. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.

Beslutades om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2023 i enlighet med Bilaga 3.

It was resolved to approve the remuneration report for the financial year 2023 in accordance with Appendix 3.

15 § Beslut om ändring av bolagsordningen / *Resolution to amend the articles of association*

Beslutades om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som av aktierna företrädde vid stämman.

It was resolved to amend the articles of association in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 4. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

16 § Beslut i syfte att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner / *Resolution in order to adopt a long-term incentive program for the company's management and key personnel*

Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av stämmans ordförande. Beslutades att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner (ESOP 2024) i enlighet med styrelsens förslag under punkten 16 a, som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2.

The shareholders were given the opportunity to ask questions that were answered by the chairman of the meeting. It was resolved to adopt a long-term incentive program for the company's management and key personnel (ESOP 2024) in accordance with the Board of Directors' proposal under item 16 a included in the notice convening the meeting, Appendix 2.

Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag under punkt 16 b som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2, att (i) ändra bolagsordningen, (ii) bemyndiga styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, (iii) bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt (iv) om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i ESOP 2024 och på Nasdaq Stockholm. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was further resolved, in accordance with the Board of Directors' proposals under item 16 b included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to (i) amend the articles of association, (ii) authorize the Board of Directors to resolve to issue new class C shares, (iii) authorize the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares and (iv) on transfer of own ordinary shares to participants in ESOP 2024 and on Nasdaq Stockholm. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Noterades att förslaget till beslut enligt 16 c om aktieswapavtal därmed inte behövde behandlas.

It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 16 c on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.

Antecknades att styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framlagts genom att yttrandet hållits tillgängligt på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

It was noted that the Board of Directors' statement under Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.

17 § Beslut om ändring av tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogram som antogs 2021, 2022 och 2023 / Resolution on amendment of previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag under punkt 17 a-d som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2, att a) ändra villkoren för de tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogrammen som antogs 2021, 2022 och 2023 (ESOP 2021-2023), b) bemyndiga styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, c) bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av C-aktier, och d) om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i ESOP 2021-2023 och på Nasdaq Stockholm. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposals under item 17 a-d included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to a) amend the terms and conditions of the previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023 (ESOP 2021-2023), b) authorize the Board of Directors to resolve to issue new class C shares, c) authorize the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares and d) on transfer of own ordinary shares to participants in ESOP 2021-2023 and on Nasdaq Stockholm. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

18 § Beslut om bemyndigande för emissioner / Resolution on authorization for issuances

Beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som av aktierna företrädde vid stämman.

It was resolved to authorize the Board of Directors to resolve on issues of shares, convertibles and/or warrants in accordance with the Board of Directors' proposal included in the notice convening the meeting, Appendix 2. It was noted that the

resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

19 § Stämmans avslutande / *Closing of the annual general meeting*

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet/*In fidem*:

Lorin Arabi

Lorin Arabi

Justeras/*Approved*:

Dain Hård Nevonen

Dain Hård Nevonen

Kennet Rooth

Kennet Rooth

Bilaga 1 / *Appendix 1*

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EGETIS THERAPEUTICS AB (PUBL)

Aktieägarna i Egetis Therapeutics AB (publ), org.nr. 556706–6724 ("Bolaget" eller "Egetis") kallas härmed till årsstämma måndagen den 6 maj 2024 kl. 16.00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 15.30.

Rätt att delta vid årsstämman

Delta i stämlokalen

Aktieägare som vill närvara i stämlokalen personligen eller genom ombud ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 25 april 2024. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier bör i god tid före detta datum genom förvaltarens försorg omregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering kan vara tillfällig och måste vara verkställd måndagen den 29 april 2024 för att aktieägaren ska ha rätt att delta i stämman.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska vidare anmäla detta senast måndagen den 29 april 2024, till adressen: Egetis Therapeutics, Klara Norra Kyrkogata 26, 111 22, Stockholm, eller per e-post info@egetis.com. Vid anmälan bör uppges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer samt aktieinnehav.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmactsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.egetis.com. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 3 maj 2024.

Delta genom förhandsröstning

Aktieägare som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 25 april 2024, och (ii) senast måndagen den 29 april 2024 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast den dagen.

Aktieägare som vill närvara i stämlokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Delta i stämlokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämlokalen.

Vid förhandsröstning ska ett särskilt förhandsröstningsformulär användas som finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.egetis.com. Det ifyllda och underskrivna förhandsröstningsformuläret ska vara Bolaget tillhanda senast måndagen den 29 april 2024. Förhandsröster som mottas senare kommer inte att beaktas.

Om aktieägaren är en juridisk person eller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska kopia av registreringsbevis eller annan behörighetshandling samt i förekommande fall fullmakt insändas tillsammans med förhandsröstningsformuläret. Aktieägare som önskar utöva sin rösträtt genom ombud ska utfärda en daterad och undertecknad fullmakt för ombudet. Fullmaktens giltighet får anges till högst fem år från utfärdandet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Bolaget tillhandahåller fullmactsformulär på begäran och fullmactsformuläret finns också tillgängligt på Bolagets webbplats www.egetis.com.

Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten ogiltig och kommer inte att beaktas. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret samt på Bolagets webbplats www.egetis.com. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste för att få utöva sin rösträtt vid stämman begära att föras in i aktieboken i eget namn (så kallad rösträttsregistrering) så att aktieägaren är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 25 april 2024. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast måndagen den 29 april 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag bör meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen för moderbolaget, samt
 - c. ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
9. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer
10. Beslut om fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn
11. Val av styrelse
12. Val av revisor
13. Beslut om valberedningsinstruktion
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2023
15. Beslut om ändring av bolagsordningen
16. Beslut i syfte att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner, innefattande:
 - a. antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner
 - b. beslut om:
 - i. införande av nytt aktieslag genom ändring av bolagsordningen
 - ii. bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier
 - iii. bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier
 - iv. överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden
 - c. aktieswap-avtal med tredje part
17. Beslut om ändring av tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogram som antogs 2021, 2022 och 2023, innefattande:

- a. ändring i villkoren för de tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogrammen som antogs 2021, 2022 och 2023
 - b. bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier
 - c. bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier
 - d. överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden
18. Beslut om bemyndigande för emissioner
19. Stämmans avslutande

Huvudsakliga förslag till beslut*Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman*

Valberedningen föreslår att advokat Dain Hård Nevonen väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 8b) – Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen för moderbolaget

Styrelsen föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning. Styrelsens förslag innebär således att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter och antalet revisorer ska vara ett auktoriserat revisionsbolag.

Punkt 10 – Fastställande av arvoden till styrelsens ledamöter och revisorn

Valberedningen föreslår att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå enligt följande (inom parentes anges arvodesnivåerna för innevarande år):

Styrelsens ordförande: 630 000 kronor (630 000)

Övriga ledamöter som inte är tillsvidareanställda i Egetis: 235 000 kronor (235 000)

Till styrelseledamot som är tillsvidareanställd i Egetis föreslås att inget styrelsearvode utgår.

Vidare föreslås att följande ersättningar utgår för kommittéarbete för tiden intill nästa årsstämma:

Ordförande Revisionskommittén: 80 000 kronor (80 000)

Ledamot Revisionskommittén: 40 000 kronor (40 000)

Ordförande Ersättningskommittén: 50 000 kronor (50 000)

Ledamot Ersättningskommittén: 25 000 kronor (25 000)

Ordförande Market Access-kommittén: 80 000 kronor (80 000)

Ledamot Market Access-kommittén: 40 000 kronor (40 000)

Förslaget innebär en total styrelseersättning uppgående till 1 885 000 kronor (2 120 000).

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 11 – Val av styrelse

Valberedningen föreslår omval av Thomas Lönngren (ordförande), Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon och Peder Walberg.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Bolagets styrelse och valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse är publicerat på Bolagets webbplats, www.egetis.com.

Punkt 12 – Val av revisor

I enlighet med Revisionskommitténs rekommendation föreslår valberedningen, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisor. PwC har låtit meddela att auktoriserade revisorn Niclas Bergenmo i så fall kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 13 – Beslut om valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande instruktion för valberedningens arbete.

Principer för utseende av valberedningens ledamöter

Stämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2024, som vardera utser en ledamot av valberedningen. Härutöver ska valberedningens ledamöter äga rätt att adjungera styrelseordföranden till valberedningen om så befinnes önskvärt.

För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska den fjärde största aktieägaren tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av tre ledamöter. Om flera aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen behöver dock inte fler än de tio största aktieägarna tillfrågas.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före nästa årsstämma.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor inför årsstämman 2025:

- a. Val av ordförande vid stämman,
- b. Fastställande av antal styrelseledamöter,
- c. Fastställande av arvoden till styrelsen, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter,
- d. Fastställande av arvoden till revisorer,
- e. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- f. Val av revisorer, och
- g. Förslag till principer för valberedningens sammansättning och arbete

Vid framtagande av förslaget avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande ska valberedningen tillämpa punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som mångfaldspolicy.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen.

Valberedningens arbetsformer

Valberedningen utser ordförande inom gruppen.

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst två ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Valberedningens sammanträden ska protokollföras.

Arvode

Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Punkt 15 – Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt följande.

En uppdatering av § 4 och § 5 föreslås, varigenom gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier höjs i syfte att möjliggöra registrering av fler antalet aktier. Därutöver föreslås en ny paragraf, § 11, som tillåter styrelsen att besluta att utomstående ska få närvara vid bolagsstämma.

Till följd av införandet av den nya paragrafen föreslås omnumrering, varigenom tidigare § 11 blir § 12 och så vidare.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 4 Aktiekapital Aktiekapitalet skall utgöra lägst 5 000 000 kr och högst 20 000 000 kr.	§ 4 Aktiekapital Aktiekapitalet skall utgöra lägst 15 000 000 kr och högst 60 000 000 kr.
§ 5 Antal aktier Antalet aktier skall vara lägst 95 000 000 och högst 380 000 000 stycken.	§ 5 Antal aktier Antalet aktier skall vara lägst 280 000 000 och högst 1 120 000 000 stycken.*
§ 11 (Ny paragraf inlagd)	§ 11 Utomståendes närvaro vid bolagsstämma Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

*Föreslagen lydelse i bolagsordningens § 5 kompletteras under punkt 16 i det fall erforderlig majoritet uppnås under behandling av punkt 16 på årsstämman.

Styrelsen föreslår att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Punkt 16 – Beslut i syfte att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner

Styrelsen för Egetis föreslår införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) enligt följande.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Egetis ("ESOP 2024") i enlighet med punkterna 16a) – 16b) nedan.

Besluten under punkterna 16a) – 16b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskraven för punkt 16b) nedan inte uppnås föreslår styrelsen att Egetis ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 16c) och nedan beslut under punkterna 16a) och 16c) ska då vara villkorade av varandra.

ESOP 2024 är ett program enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas optioner att förvärva stamaktier i Egetis ("Optioner"), som är föremål för intjäning under en treårsperiod i enlighet med nedan. Styrelsen föreslår att högst 8 300 000 Optioner ska kunna tilldelas till deltagarna.

Punkt 16a) – Antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner

Bakgrund till förslaget

ESOP 2024 riktar sig till befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Egetis. Styrelsen för Egetis anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av optioner är en central del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Egetis samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta, vilket bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare.

Det föreslagna programmet är viktigt för Bolagets förmåga att attrahera, behålla och motivera kvalificerade nyckelpersoner och topptalanger i relevanta jurisdiktioner såsom USA och Europa i Bolagets verksamhet och kommersiella funktioner. Egetis står inför förberedelser inför ansökningsförfarandet om marknadsgodkännande av Emcitate och fortsatt etablering av en kommersiell infrastruktur. När Bolaget rekryterar erfaren kommersiell personal i USA och andra nyckelpersoner i USA och Europa är det viktigt att Egetis kan erbjuda attraktiva ersättningsvillkor. Ett konkurrenskraftigt aktiebaserat incitamentsprogram kommer att vara en nyckelkomponent för att kunna attrahera och behålla högt kompetenta och erfarna individer.

Styrelsen för Egetis bedömer att ESOP 2024 kommer att medföra att deltagarnas intressen sammanfaller med aktieägarnas intressen. ESOP 2024 är anpassat till Egetis nuvarande position och behov. Styrelsen anser att ESOP 2024 kommer att öka deltagarnas engagemang i Egetis verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Egetis som dess aktieägare.

Villkor för Optioner

För Optionerna ska följande villkor gälla.

- Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
- Styrelsen ska besluta om tilldelning av Optioner mellan årsstämman 2024 och årsstämman 2025 (där varje respektive tilldelning inträffar på en "**Tilldelningsdag**").
- Varje Option ger innehavaren rätt att förvärva en stamaktie i Egetis till ett i förväg bestämt pris. Priset per stamaktie ska motsvara 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen (eng. *Volume Weighted Average Price*) för Egetis stamaktie på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen.
- Optionerna ska vara föremål för intjäning över en treårsperiod, med 0 procent på första årsdagen efter Tilldelningsdagen, en årlig intjäning efter andra året efter Tilldelningsdagen med 40 procent, och en årlig intjäning efter tredje året efter Tilldelningsdagen med ytterligare 60 procent, varefter Optionerna ska kunna utnyttjas, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd av Egetis (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis). För det fall innehavaren säger upp sin egen anställning före dess att optionerna kan utnyttjas ska inga Optioner kunna intjänas.
- Efter utgången av intjänandeperioden ska Optionerna kunna utnyttjas under en sexmånadersperiod.
- Antalet Optioner är föremål för sedvanlig omräkning, exempelvis i händelse av förändringar i Egetis aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av stamaktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
- Optionerna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- Optionerna kan tilldelas av moderbolaget och andra bolag inom Egetis-koncernen.
- I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Egetis ska samtliga Optioner intjänas i samband med ett kontrollägarskifte.

Tilldelning

Rätt att erhålla Optioner ska tillkomma upp till 50 av Bolagets anställda och konsulter. Styrelsen kan tilldela Optioner, vid ett eller flera tillfällen, mellan dagen för årsstämman 2024 och dagen för årsstämman 2025. Det totala antalet Optioner som kan tilldelas deltagarna inom ramen för ESOP 2024 uppgår till högst 8 300 000.

Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 1 700 000 Optioner för Kategori 1 (VD), 700 000 Optioner för Kategori 2 (ledande befattningshavare), 200 000 Optioner för Kategori 3 (global/operativ chef) samt 25 000 Optioner för Kategori 4 (operativ expert/anställd).

Utformning, administrering och rätten att ändra villkoren för Optionerna

Styrelsen ansvarar för att utforma de detaljerade villkoren för ESOP 2024, inom ramen för de ovan angivna villkoren och riktlinjerna. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda bestämmelser eller marknadsförutsättningar utomlands, inklusive att besluta om kontant- eller annan avräkning för det fall det anses fördelaktigt för Egetis baserat på utländska skatteregler. Styrelsen ska även ha rätt att göra andra justeringar om det sker betydande förändringar i Egetis eller dess omvärld som skulle medföra att ESOP 2024:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften.

Nettoavräkningsmetoden för ESOP 2024

ESOP 2024 ska avräknas genom användning av en nettoaktieavräkningsmetod ("**Nettoaktieavräkning**"). Nettoaktieavräkningen innebär att Optioner avräknas genom en vederlagsfri överlåtelse av det antal stamaktier som motsvarar Optionsvärdet (enligt definitionen nedan) till deltagarna utan betalning av lösenpriset. Antalet stamaktier som överläts beräknas genom att lösenpriset för lösta Optioner subtraheras från den på aktiemarknaden rådande aktiekursen för Egetis stamaktier vid tidpunkten för lösen ("**Marknadskursen**") ("**Optionsvärdet**") och genom att dividera Optionsvärdet med Marknadskursen.

Illustrativt exempel för Nettoaktieavräkning

En deltagare i ESOP 2024 innehar 100 Optioner, Marknadskursen för stamaktierna är 12 kronor och Lösenpriset är 8 kronor. Differensen mellan Marknadskursen och Lösenpriset är 4 kronor per Option (Optionsvärdet). Istället för att deltagaren betalar Lösenpriset (antalet Optioner (100) gånger Lösenpriset (8 kronor) och att Egetis levererar 100 stamaktier värde 12 kronor styck (Marknadskursen) använder Egetis en metod för Nettoaktieavräkning och levererar ett antal stamaktier som motsvarar Optionsvärdet dividerat med Marknadskursen ($(4 \cdot 100) / 12$) – dvs. Egetis levererar 33,33 stamaktier, innebärande 33 stamaktier och 4 kronor kontant.

Beredning av förslaget

ESOP 2024 har initierats av Egetis styrelse och har strukturerats baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara bolag. ESOP 2024 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av styrelsen.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Optioner, och förutsatt att (i) säkringsåtgärder enligt punkt 16b) nedan och (ii) att Nettoaktieavräkning som föreslås enligt punkt 16a) godkänns av årsstämman, beräknas inte mer än 8 300 000 stamaktier tilldelas enligt ESOP 2024 och högst 700 000 stamaktier användas för att säkra kostnader för sociala avgifter som uppstår till följd av ESOP 2024, kommer en utspädningseffekt om cirka 2,8 procent av det totala antalet stamaktier i Bolaget uppstå. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Egetis inkluderas i beräkningen, inklusive de föreslagna säkringsåtgärderna och den föreslagna justeringen till Nettoaktieavräkning (så som beskrivs ytterligare nedan) beräknas den motsvarande maximala utspädningen, efter full utspädning, vid tidpunkten för årsstämman, uppgå till cirka 9,7 procent av aktiekapitalet.

Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

Information om Egetis existerande incitamentsprogram finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning 2023 i not 11.

Programmets omfattning och kostnader

ESOP 2024 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Kostnader för sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Optionerna om 6,00 kronor, en årlig uppgång av aktiekursen med 15 procent och att alla Optioner tilldelas direkt enligt antagandena som anges under "Utspädning" ovan, uppskattas den genomsnittliga årliga kostnaden för Egetis enligt IFRS 2 uppgå till cirka 4,5 miljoner kronor per år före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter under intjänandeperioden uppskattas uppgå till cirka 0,9 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, att Optionerna tjänas in i sin helhet, en intjänandeperiod för alla Optioner om tre år och kostnader för sociala avgifter om 20 procent. Om nödvändigt ska kostnaderna för sociala avgifter täckas av säkringsåtgärder genom emission av C-aktier (se punkt 16b) nedan) vilka kan komma att omvandlas till stamaktier och säljas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av Optionerna. Kostnaderna för sociala avgifter associerade med ESOP 2024 kommer därmed att vara helt täckta och kommer därför inte påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för ESOP 2024, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 16,2 miljoner kronor.

Kostnaderna associerade med ESOP 2024 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader".

Leverans av stamaktier enligt ESOP 2024

För att säkerställa leverans av stamaktier enligt ESOP 2024 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter vid utnyttjande föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om införande av ett nytt aktieslag med omvandlings- och inlösenbara C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av emitterade C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden i enlighet med punkten 16b) nedan.

Punkt 16b) – Beslut om (i) införande av nytt aktieslag genom ändring av bolagsordningen, (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, (iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier, samt (iv) överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden

I syfte att tillförsäkra leverans av stamaktier under ESOP 2024 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt nedan förslag (i)-(iv).

Samtliga beslut under punkt 16b)(i)-(iv) föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas gemensamt. Därtill är besluten även villkorade av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om att ändra bolagsordningen i punkt 15.

Punkt 16b)(i) – Införande av nytt aktieslag genom ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt följande.

En uppdatering av § 5 föreslås, varigenom emission av C-aktier, omvandling av C-aktier till stamaktier och inlösen av C-aktier möjliggörs, samt att företrädesrätten regleras.

Uppdateringen av § 5 ska komplettera det som anges i förslaget i punkt 15 ovan.

**Nuvarande
lydelse**

Föreslagen lydelse

**§ 5 Antal
aktier**

Antalet
aktier
skall
vara
lägst 95
000 000
och
högst
380 000
000
stycken.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 280 000 000 och högst 1 120 000 000 stycken.
Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst.
Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.
C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.
Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.
Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.
Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan efter beslut av bolagets styrelse, ske genom inlösen av samtliga C-aktier. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.
Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.
C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Punkt 16b)(ii) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, öka Bolagets aktiekapital genom emission av C-aktier. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i ESOP 2024 samt för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter med anledning av ESOP 2024. Högst 9 000 000 C-aktier får emitteras under detta bemyndigande.

Punkt 16b)(iii) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för återköpta C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i ESOP 2024 och för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter med anledning av ESOP 2024, och C-aktierna kan därför komma att omvandlas till stamaktier efter återköpet.

Punkt 16b)(iv) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de C-aktier som Bolaget återköper med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkten 16b)(iii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlätas vederlagsfritt till deltagare i ESOP 2024 i enlighet med beslutade villkor, samt säljas på Nasdaq Stockholm, inklusive via en finansiell mellanhand, till ett pris inom det registrerade prisintervallet vid relevant tidpunkt, för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter i enlighet med villkoren för ESOP 2024. Antalet aktier som kan överlätas är föremål för omräkning i händelse av fondemission, split, företrädesemission och /eller andra liknande händelser.

Punkt 16c) – Aktieswap-avtal med en tredje part

Skulle majoritetskravet för punkt 16b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ESOP 2024 istället ska säkras så att Egetis kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part med villkor i enlighet med praxis på marknaden, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Egetis till deltagarna.

Punkt 17 – Beslut om a) ändring i villkoren för de tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogrammen som antogs 2021, 2022 och 2023, b) bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, c) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier, samt d) överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden

Styrelsen har övervägt ändrade villkor och olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare under Bolagets långsiktiga incitamentsprogram i form av personaloptioner i syfte att ha lämpliga villkor och hantera programmen på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt samt för att minska utspädningen under både ESOP 2024 och övriga utestående incitamentsprogram.

Mot bakgrund av detta har styrelsen föreslagit att ESOP 2024, i enlighet med vad som framgår ovan, implementeras med justerade villkor jämfört med tidigare incitamentsprogram varigenom avräkning av ESOP 2024 ska ske genom en nettoaktieavräkningsmetod samt att leverans av stamaktier, och om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter vid utnyttjande ska ske genom införande av ett nytt aktieslag med omvandlings- och inlösenbara C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av emitterade C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden (se punkt 16a)-b) ovan).

Styrelsen föreslår därför att ovan ändringar ska godkännas och gälla även för de tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogrammen som antogs av årsstämorna 2021, 2022 och 2023 ("**ESOP 2021-2023**") så som beskrivs nedan.

Samtliga beslut under punkt 17a)-d) föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas gemensamt. Därtill är besluten även villkorade av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om att ändra bolagsordningen i punkt 15 och punkt 16b)i).

Punkt 17a) – Ändring i villkoren för de tidigare utestående långsiktiga incitamentsprogrammen som antogs 2021, 2022 och 2023

Styrelsen föreslår en ändring av villkoren i de implementerade programmen ESOP 2021-2023. Förslaget innebär att en nettoaktieavräkningsmetod inkluderas vilket innebär att avräkning av ESOP 2021-2023 genomförs med användning av en nettoaktieavräkningsmetod (som beskrivs i punkt 16a) ovan under rubriken "*Nettoavräkningsmetoden för ESOP 2024*").

Punkt 17b) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, öka Bolagets aktiekapital genom emission av C-aktier. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i ESOP 2021-2023 samt för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter med anledning av ESOP 2021-2023. Högst 20 000 000 C-aktier får emitteras under detta bemyndigande.

Punkt 17c) – Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för återköpta C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i ESOP 2021-2023 och för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter med anledning av ESOP 2021-2023, och C-aktierna kan därför komma att omvandlas till stamaktier efter återköpet.

Punkt 17d) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare och i marknaden

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de C-aktier som Bolaget återköper med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkten 17c) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagare i ESOP 2021-2023 i enlighet med beslutade villkor, samt säljas på Nasdaq Stockholm, inklusive via en finansiell mellanhand, till ett pris inom det registrerade prisintervallet vid relevant tidpunkt, för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter i enlighet med villkoren för ESOP 2021-2023. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning i händelse av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Punkt 18 – Beslut om bemyndigande för emissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport och/eller kvittning eller eljest med villkor. Vid beslut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall styrelsen dock inte kunna fatta beslut som innebär att antalet aktier ökas med mer än femton (15) procent i förhållande till det antal stamaktier som gällde första gången bemyndigandet togs i anspråk.

Syftet med bemyndigandet, och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att Bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansieringen av verksamheten och för att möjliggöra fortsatt expansion såväl organiskt som genom företagsförvärv, alternativt för att kunna utöka ägarkretsen med en eller flera ägare av strategisk betydelse för Bolaget. Nyemission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 15 och punkt 18 krävs att förslaget biträds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädare vid årsstämman. För giltigt beslut enligt punkt 16b) och punkt 17 krävs att förslaget biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädare vid årsstämman.

Antal aktier och röster

I Bolaget finns vid tidpunkten för denna kallelse totalt 292 571 459 aktier. Alla aktier representerar en röst. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägarnas rätt till upplysningar på årsstämman

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Styrelsen och den verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och Bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Tillhandahållande av handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse, fullständiga beslutsförslag, ersättningsrapport enligt 8 kap. 53§ aktiebolagslagen, revisorns yttrande enligt 8 kap. 54§ aktiebolagslagen samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets webbplats www.egetis.com samt på Bolagets kontor med adress Klara Norra Kyrkogata 26, 111 22 Stockholm senast tre veckor före stämman, dvs senast måndagen den 15 april 2024. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin adress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid stämman.

Information om behandling av personuppgifter

I samband med årsstämman kommer personuppgifter att behandlas i enlighet med Bolagets integritetspolicy, som finns tillgänglig på <https://www.egetis.com> samt den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.



PRESSMEDDELANDE

28 mars 2024 19:00:00 CET

Stockholm i mars 2024

Egetis Therapeutics AB (publ)

Styrelsen

Bifogade filer

[KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EGETIS THERAPEUTICS AB \(PUBL\)](#)

The English version is for convenience only. The Swedish version prevails in the event of any inconsistency.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN EGETIS THERAPEUTICS AB (PUBL)

The shareholders of Egetis Therapeutics AB (publ), reg. no. 556706–6724 (the “Company” or “Egetis”) are hereby convened to the annual general meeting on Monday May 6, 2024, at 16.00 (CEST) at the premises of Advokatfirman Vinge on Smålandsgatan 20, SE-111 46 Stockholm, Sweden. Registration to the annual general meeting starts at 15.30 (CEST).

Right to participate in the annual general meeting

Participation in the annual general meeting at the venue

A shareholder who wishes to participate in the annual general meeting at the venue in person or represented by a proxy must be registered in the share register kept by Euroclear Sweden AB on the record date on Thursday April 25, 2024. Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee must, well in advance of this date, re-register the shares in their own name. Such registration may be temporary and must have been effected on Monday April 29, 2024, in order for the shareholder to exercise the right to participate in the general meeting.

Shareholders who wish to participate in the annual general meeting shall further give notice no later than Monday April 29, 2024, to the address: Egetis Therapeutics, Klara Norra Kyrkogata 26, SE-111 22, Stockholm, Sweden or via e-mail to info@egetis.com. When providing such notice, the shareholder shall state name, address, telephone number, personal or corporate registration number as well as shareholding.

If a shareholder is represented by proxy, a written, dated proxy for the representative must be issued. A proxy form is available on the Company’s website, www.egetis.com. If the proxy is issued by a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. To facilitate the registration at the general meeting, the proxy and the certificate of registration or equivalent certificate of authority should be sent to the Company as set out above so that it is received no later than May 3, 2024.

Participation by advance voting

A shareholder who wishes to participate in the annual general meeting by advance voting must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on Thursday April 25, 2024, and (ii) give notice no later than Monday April 29, 2024, by casting its advance vote in accordance with the instructions below so that the advance vote is received by the Company no later than on that day.

A shareholder who wishes to participate in the annual general meeting at the venue in person or represented by a proxy must give notice thereof in accordance with what is set out under *Participation in the annual general meeting at the venue* above. This means that a notification by advance vote is not sufficient for a person who wishes to participate at the venue.

A special form shall be used when advance voting. The advance voting form is available on the Company’s website www.egetis.com. The completed form shall be received by the Company not later than Monday April 29, 2024. Advance votes received later will not be taken into account.

If the shareholder is a legal entity or if the shareholder exercises its voting rights through a proxy, a registration certificate or equivalent document for the legal entity and, where applicable, a power of attorney must be submitted together with the advance voting form. Shareholders who are represented by a proxy must issue a dated and signed power of attorney for the proxy. The period of validity of the power of attorney may be specified for a maximum of five years from the date of issue. If the proxy has been issued by a legal person, a copy of a registration certificate or equivalent authorization document for the legal person shall be enclosed. The Company provides a form of proxy on request and it is also available on the Company's website, www.egetis.com.

Shareholders may not provide the advance vote with any special instructions or conditions. If so, the advance vote is invalid and will not be taken into account. Further instructions and conditions are set forth in the advance voting form and on the Company's website, www.egetis.com. If a shareholder has voted in advance and then attends the annual general meeting in person or through a proxy, the advance vote is still valid except to the extent the shareholder participates in a voting procedure at the annual general meeting or otherwise withdraws its casted advance vote. If the shareholder chooses to participate in a voting at the annual general meeting, the vote cast will replace the advance vote with regard to the relevant item on the agenda.

Nominee-registered shares

Shareholders whose shares are registered in the name of a bank or other nominee must, in order to exercise their voting rights at the general meeting, request to be entered in the share register in their own name (so-called voting rights registration) so that the shareholder is entered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Thursday, April 25, 2024. Voting rights registration requested by shareholders in such time that the registration has been made by the relevant nominee no later than Monday, April 29, 2024 will be taken into account in the preparation of the share register. This means that shareholders should communicate their request to the nominee well in advance of this date.

Proposed agenda

1. Opening of the annual general meeting
2. Election of chairman of the general meeting
3. Preparation and approval of the voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons to verify the minutes
6. Determination of whether the annual general meeting has been duly convened
7. Submission of the annual report and the auditor's report, as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements
8. Resolutions on:
 - a. adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
 - b. allocation of the Company's result pursuant to the adopted balance sheet of the parent company; and
 - c. discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer
9. Resolution of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors
10. Resolution on the remuneration to the members of the Board of Directors and the auditor
11. Election of Board of Directors
12. Election of auditor
13. Resolution regarding instructions to the Nomination Committee
14. Resolution on approval of the remuneration report for the financial year 2023
15. Resolution to amend the articles of association
16. Resolution in order to adopt a long-term incentive program for the Company's management and key personnel, including:

- a. adoption of a long-term incentive program for the Company's management and key personnel
 - b. resolution on:
 - i. introduction of a new class of shares by amending the articles of association
 - ii. authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares
 - iii. authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares
 - iv. transfer of own ordinary shares to participants and in the market
 - c. equity swap agreement with a third party
17. Resolution on amendment of previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023, including:
- a. amendment of the terms and conditions of the previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023
 - b. authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares
 - c. authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares
 - d. transfer of own ordinary shares to participants and in the market
18. Resolution on authorization for issuances
19. Closing of the general meeting

Main proposals to resolutions

Item 2 – Election of chairman of the general meeting

The Nomination Committee proposes that attorney-at-law Dain Hård Nevenon is elected as chairman of the general meeting.

Item 8b) – Resolution on allocation of the Company's result pursuant to the adopted balance sheet of the parent company

The Board of Directors proposes that the profits at the general meeting's disposal be carried forward in its entirety. The Board of Director's proposal entails that no dividend is paid for the financial year 2023.

Item 9 – Resolution of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors

The Nomination Committee proposes that the number of members of the Board of Directors is to be five, with no deputy members, and the number of auditors is to be one registered public accounting firm.

Item 10 – Resolution on the remuneration to the members of the Board of Directors and the auditor

The Nomination Committee proposes that the Board of Directors' remuneration for the time until the next annual general meeting shall amount according to the following (brackets indicate the remunerations for the current year):

Chairman of the Board of Directors: SEK 630,000 (630,000)

Other members of the Board of Directors not employed by Egetis: SEK 235,000 (235,000)

It is proposed that no remuneration be paid to members of the Board of Directors who are employed by Egetis.

Furthermore, it is proposed that the following remuneration be paid for committee work for the period until the next annual general meeting:

Chairman of the Audit Committee: SEK 80,000 (80,000)

Member of the Audit Committee: SEK 40,000 (40,000)

Chairman of the Remuneration Committee: SEK 50,000 (50,000)

Member of the Remuneration Committee: SEK 25,000 (25,000)

Chairman of the Market Access Committee: SEK 80,000 (80,000)

Member of the Market Access Committee: SEK 40,000 (40,000)

The proposal entails a total remuneration to the Board of Directors amounting to SEK 1,885,000 (2,120,000).

The Nomination Committee further proposes that the remuneration to the auditor shall be paid against approved invoice.

Item 11 – Election of Board of Directors

The Nomination Committee proposes re-election of the Board members Thomas Lönngren (chairman), Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon and Peder Walberg.

Information about all members proposed to the Company's Board of Directors and the Nomination Committee's motivated statement regarding the proposal for the election of the Board of Directors is published at the Company's website, www.egetis.com.

Item 12 – Election of auditor

In accordance with the Audit Committee's recommendation, the Nomination Committee proposes re-election of the registered auditing firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) as auditor for a term of office extending until the end of the next annual general meeting. PwC has informed that it, in such case, intends to appoint the authorized public accountant Niclas Bergenmo as the auditor in charge.

Item 13 – Resolution regarding instructions to the Nomination Committee

The Nomination Committee proposes that the annual general meeting resolves to adopt the instructions for the work of the Nomination Committee set out below.

Principles for appointing the members of the Nomination Committee

The general meeting authorizes the Chairman of the Board of Directors to contact the three largest shareholders according to Euroclear Sweden AB's transcription of the share register as of September 30, 2024, each of them appointing a member of the Nomination Committee. In addition, the Chairman of the Board shall, if desired by the members of the Nomination Committee, be co-opted to the Nomination Committee's meetings.

In the event that any of the three largest shareholders does not wish to appoint a member of the Nomination Committee the fourth largest shareholder should be asked and so forth, until the Nomination Committee consists of three members. However, if several shareholders waive their right to appoint a member to the Nomination Committee, no more than the ten largest shareholders need to be consulted.

The composition of the Nomination Committee shall be announced on the Company's website no later than six months prior to the next annual general meeting.

The term of office of the appointed Nomination Committee shall run until a new Nomination Committee has been appointed under a mandate from the next annual general meeting.

Should a shareholder having appointed a representative to the Nomination Committee no longer be among the three largest shareholders at a point in time falling three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the three largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the Nomination Committee. Unless there are specific reasons otherwise, the already established composition of the Nomination Committee shall, however, remain unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three-month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the three largest shareholders due to a material change in the ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall however in any event have the right to appoint a representative who shall have the right to take part of the work of the Nomination Committee and participate at its meetings.

If a member leaves the Nomination Committee before its work is completed and the Nomination Committee finds that there is a need for replacing this member, the Nomination Committee shall appoint a new member in accordance with the principles described above, but based on Euroclear Sweden AB's transcription of the share register as soon as possible after the member left the Nomination Committee. Any change in the composition of the Nomination Committee shall be announced immediately.

The assignment of the Nomination Committee

The Nomination Committee shall prepare and present proposals regarding the following items for the annual general meeting 2025:

- a. Election of Chairman of the meeting,
- b. Resolution on the number of members of the Board of Directors,
- c. Resolution on the remuneration to the Board of Directors, divided between the Chairman and other members,
- d. Resolution on the remuneration to the auditors,
- e. Election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors,
- f. Election of auditors, and
- g. Proposal for principles for the composition and instructions regarding work of the Nomination Committee

When preparing the proposal regarding the election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors, the Nomination Committee shall apply section 4.1 of the Swedish Corporate Governance Code (the "Code") as a diversity policy.

The Nomination Committee shall otherwise perform the tasks assigned to the Nomination Committee in accordance with the Code.

The work of the Nomination Committee

The Nomination Committee appoints the Chairman of the committee.

The Nomination Committee shall meet as often as is necessary for the Nomination Committee to fulfil its duties, but at least once per year. Notices convening meetings are issued by the Chairman of the Nomination Committee. If a member requests that the Nomination Committee be convened, the request shall be complied with.

The Nomination Committee is quorate if at least two members are present. Resolutions of the Nomination Committee shall be adopted by a simple majority of the members present or, in the event of a tied vote, the Chairman shall have the casting vote.

Minutes shall be kept at the Nomination Committee's meetings.

Remuneration

No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee. However, any necessary and reasonable expenses incurred in connection with the Nomination Committee's work shall be borne by the Company.

Item 15 – Resolution to amend the articles of association

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to amend the articles of association as follows.

An update of § 4 and § 5 is proposed, whereby the limits for the share capital and the number of shares are increased in order to enable registration of a greater number of shares. In addition, a new paragraph is proposed, § 11, which authorizes the Board of Directors to resolve that persons not being shareholders shall be allowed to attend general meetings.

Following the insertion of a new paragraph, renumbering is proposed, whereby the former § 11 becomes § 12 and so on.

Current wording	Proposed wording
§ 4 Share capital <i>The share capital shall be not less than SEK 5,000,000 and not more than SEK 20,000,000.</i>	§ 4 Share capital <i>The share capital shall be not less than SEK 15,000,000 and not more than SEK 60,000,000.</i>
§ 5 Number of shares <i>The number of shares shall be not less than 95,000,000 and not more than 380,000,000.</i>	§ 5 Number of shares <i>The number of shares shall be not less than 280,000,000 and not more than 1,120,000,000.*</i>
§ 11 (New paragraph inserted)	11 § The right for persons not being shareholders to attend a general meeting <i>The Board of Directors may resolve that persons not being shareholders of the company shall be entitled, on the conditions stipulated by the board of directors, to attend or in any other manner follow the discussions at a general meeting.</i>

**The proposed wording of § 5 of the articles of association will be supplemented under item 16 in the event that the required majority is achieved during the consideration of item 16 at the annual general meeting.*

The Board of Directors proposes that the Chief Executive Officer be authorized to make such minor adjustments to this resolution as may be necessary in connection with its registration.

Item 16 – Resolution in order to adopt a long-term incentive program for the Company's management and key personnel

The Board of Directors of Egetis proposes the introduction of a long-term incentive program for the Company's management and key personnel (including employees and consultants) in accordance with the following.

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to adopt a long-term incentive program for management and key personnel (including employees and consultants) in Egetis ("**ESOP 2024**") in accordance with items 16a) – 16b) below.

The resolutions under items 16a) – 16b) below are proposed to be conditional upon each other. Should the majority requirement for item 16b) below not be met, the Board of Directors proposes that Egetis shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 16c) and resolutions below under items 16a) and 16c) shall then be conditional upon each other.

ESOP 2024 is a program under which the participants will be granted, free of charge, stock options to acquire ordinary shares in Egetis ("**Options**"), subject to vesting over a three-year period in accordance with the below. The Board of Directors proposes that a maximum of 8,300,000 Options may be allocated to the participants.

Item 16a) – Adoption of a long-term incentive program for the Company's management and key personnel

The rationale for the proposal

ESOP 2024 is intended for members of management and key personnel (including employees and consultants) in Egetis. The Board of Directors of Egetis believes that an equity-based incentive program in the form of stock options is a central part of a competitive remuneration package in order to attract, retain and motivate competent members of management and key personnel (including employees and consultants) in Egetis, and to focus the participants on delivering exceptional performance which contributes to value creation for all shareholders.

The proposed program is key for the Company's ability to attract, retain and motivate competent key persons and top talents in relevant foreign jurisdictions such as the United States as well as in Europe in the Company's operations and commercial functions. Egetis faces preparations for the market approval application process of Emcitate and continued establishment of a commercial infrastructure. When recruiting experienced commercial personnel in the United States and other key employees in the United States and Europe it will be important for Egetis to be able to offer attractive compensation terms. A competitive equity-based incentive program will be a key component in order to be able to attract and retain highly skilled and experienced individuals.

The Board of Directors of Egetis believes that ESOP 2024 will fortify the alignment of the interests of the participants and the interests of the shareholders. ESOP 2024 is adapted to the current position and needs of Egetis. The Board of Directors is of the opinion that ESOP 2024 will increase and strengthen the participants' dedication to Egetis' operations, improve company loyalty and that ESOP 2024 will be beneficial to both the shareholders and Egetis.

Conditions for Options

The following conditions shall apply for the Options.

- The Options shall be granted free of charge to the participants.

- The Board of Directors shall resolve upon the allocation of Options between the date of the annual general meeting 2024 and the date of the annual general meeting 2025 (with each respective granting falling on a “**Grant Date**”).
- Each Option entitles the holder to acquire one ordinary share in Egetis for a pre-determined exercise price. The exercise price per ordinary share will correspond to 120 percent of the volume weighted average price of the Egetis ordinary share on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the Grant Date.
- The Options shall vest over a three-year period, with 0 percent on the first anniversary of the Grant Date, with an annual vesting of 40 percent following the second year after the Grant Date, and with an annual vesting of 60 percent following the third year after the Grant Date, and thereafter be exercisable, provided that the holder, with certain exceptions, still is employed by Egetis (or, in the case of consultants, still provides services to Egetis). In the event that the holder terminates the employment before the Options can be exercised, no Options may be vested.
- Following the expiry of the vesting period, the Options may be exercised during a six-month period.
- The number of Options shall be subject to customary re-calculation, for example in the event that changes occur in Egetis' equity capital structure, such as a bonus issue, merger, rights issue, share split or reverse share split of ordinary shares, reduction of the share capital or similar measures.
- The Options are non-transferable and may not be pledged.
- The Options may be granted by the parent company as well as any other company within the Egetis group.
- In the event of a public take-over offer, significant asset sale, liquidation, merger or any other such transaction affecting Egetis, the Options will vest in their entirety following the completion of a change of control.

Allocation

The right to receive Options shall accrue to up to 50 employees or consultants of the Company. The Board of Directors may grant Options, on one or several occasions, between the date of the annual general meeting 2024 and the date of the annual general meeting 2025. The maximum number of Options that may be allocated to the participants under ESOP 2024 is 8,300,000.

The maximum allocation per individual in each category shall be 1,700,000 Options for Category 1 (CEO), 700,000 Options for Category 2 (Executive Management), 200,000 Options for Category 3 (Global/functional Head) and 25,000 Options for Category 4 (Functional expert/employee).

Preparation, administration and the right to amend the terms of the Options

The Board of Directors is responsible for preparing the detailed terms and conditions of ESOP 2024, in accordance with the above-mentioned terms and guidelines. To this end, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet foreign regulations or market conditions, including resolving on cash or other settlement if deemed favorable for Egetis based on foreign tax regulations. The Board of Directors may also make other adjustments if significant changes in Egetis or its environment would result in a situation where the adopted terms and conditions of ESOP 2024 no longer serve their purpose.

Net-settlement method for ESOP 2024

ESOP 2024 shall be settled by using a net share-settlement method (“**Net share-settlement**”). The Net share-settlement entails that Options are settled by delivering a number of ordinary shares corresponding to the Option Value (as defined below) to the participants free of charge without any payment of the exercise price. The number of ordinary shares to be delivered is calculated by deducting the exercise price of the exercised Options from the prevailing share price of the Egetis ordinary shares on the stock market at the time of exercise (“**Market Price**”) (the “**Option Value**”) and dividing the Option Value with the Market Price.

Illustrative example of Net share-settlement

A participant in ESOP 2024 holds 100 Options with Market Price of the ordinary shares of SEK 12 and Exercise Price of SEK 8. The difference between the Market Price and the Exercise Price is SEK 4 per Option (Option Value). Instead of the participant paying the Exercise Price (number of Options (100) multiplied by the Exercise Price (SEK 8) and that Egetis delivers 100 ordinary shares worth SEK 12 each (Market Price), Egetis would use Net-settlement by delivering ordinary shares in an amount corresponding to the Option Value divided with the Market Price $((4 \cdot 100) / 12)$ – i.e. Egetis would deliver 33.33 ordinary shares meaning 33 ordinary shares and SEK 4 in cash.

Preparation of the proposal

ESOP 2024 has been initiated by the Board of Directors of Egetis and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs and market practice for comparable companies. ESOP 2024 has been prepared by the Remuneration Committee and reviewed by the Board of Directors.

Dilution

At maximum allotment of Options, and provided that (i) hedging measures as set out in item 16b) below and (ii) that the Net share-settlement proposed in item 16a) is approved by the annual general meeting, it is estimated that no more than 8,300,000 ordinary shares will be allotted under ESOP 2024 and no more than 700,000 ordinary shares will be used to hedge costs of social security contributions arising from ESOP 2024, a dilution effect of approximately 2.8 percent of the total number of ordinary shares in the Company will occur. If all outstanding incentive programs in Egetis are included in the calculation, including the proposed hedging measures and the proposed adjustment to Net share-settlement (as further described below), the corresponding maximum dilution, on a fully diluted basis, at the time of the annual general meeting, is estimated to amount to approximately 9.7 percent of the share capital.

The dilution is expected to have a marginal effect on the Company's key performance indicator "Earnings (loss) per share".

Information about Egetis' existing incentive programs can be found in the Company's annual report 2023 in note 11.

Scope and costs of the program

ESOP 2024 will be accounted for in accordance with "IFRS 2 – Share-based payments". IFRS 2 stipulates that the Options shall be expensed as personnel costs over the vesting period. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the Company's cash flow. Costs of social security contributions will be expensed in the income statement according to UFR 7 during the vesting period.

Assuming a share price at the time of allocation of Options of SEK 6.00, an annual increase in the share price of 15 percent and that all Options are allocated up-front under the assumptions set out under "Dilution" above, the average annual cost for Egetis according to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 4.5 million per year before tax. The average annual costs of social security contributions over the vesting period are estimated to approximately a total of SEK 0.9 million, based on the above assumptions, that all Options are fully vested, a vesting period for all Options of three years and costs of social security contributions of 20 percent. If necessary, costs of social security contributions will be covered by hedging measures through the issue of class C shares (see item 16b) below) which would be reclassified to ordinary shares and be sold by a financial intermediary in connection with the exercise of the Options. The costs of social security contributions associated with ESOP 2024 will be fully covered and will hence not affect the Company's cash flow.

The total cost of ESOP 2024, including all social security costs, is estimated to amount to approximately SEK 16.2 million under the above assumptions.

The costs associated with ESOP 2024 are expected to have a marginal effect on the Company's key performance indicator "Expenses relating to R&D/operating expenses".

Delivery of ordinary shares under ESOP 2024

In order to ensure the delivery of ordinary shares under ESOP 2024 and, if necessary, for hedging of costs of social security contributions upon exercise, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to introduce a new share class with reclassifiable and redeemable class C shares, to authorize the Board of Directors to resolve on issuance of new class C shares, to authorize the Board of Directors to resolve on repurchase of issued class C shares and to resolve on transfer of own ordinary shares to participants and in the market in accordance with item 16b) below.

Item 16b) – Resolution on (i) introduction of a new class of shares by amending the articles of association, (ii) authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares (iii) authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares, and (vi) transfer of own ordinary shares to participants and in the market

In order to ensure the delivery of ordinary shares under ESOP 2024, and if necessary, for hedging of costs of social security contributions, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves in accordance with the proposals in (i)-(iv) below.

All resolutions under item 16b)-(i)-(iv) are proposed to be conditional upon each other and are therefore proposed to be adopted jointly. In addition, the resolutions are also conditional upon the annual general meeting resolving in accordance with the Board of Directors' proposal to amend the articles of association in item 15.

Item 16b)(i) – Introduction of a new class of shares by amending the articles of association

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to amend the articles of association as follows.

An update of § 5 is proposed, whereby issuance of class C shares, reclassification of class C shares to ordinary shares and redemption of class C shares are enabled, and that the preferential rights are regulated.

The update of § 5 shall complement what is stated in the proposal in item 15 above.

Current wording

Proposed wording

§ 5 Number of shares

The number of shares shall be not less than 280,000,000 and not more than 1,120,000,000.

Two classes of shares may be issued, ordinary shares and class C shares. The ordinary shares shall carry one vote each and the class C shares shall carry one tenth of a vote each.

Shares of either class may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital.

Class C shares do not entitle to dividends. Upon the company's liquidation, class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount

§ 5 Number of shares

The number of shares shall be not less than 95,000,000 and not more than 380,000,000.

exceeding the quota value of the share.

If the company resolves to issue new ordinary shares and class C shares, against payment other than contribution in kind, owners of ordinary shares and class C shares shall enjoy preferential rights to subscribe for new shares of the same class pro rata to the number of shares previously held by them (primary preferential rights). Shares which are not subscribed for under the primary preferential rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary preferential rights). If the number of shares thus offered are not sufficient for the subscription on the basis of subsidiary preferential rights, the shares shall be allocated between the subscribers pro rata to the number of shares previously held and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots.

If the company resolves to issue new shares of either solely ordinary shares or class C shares, against payment other than contribution in kind, all shareholders, irrespective of whether their shares are ordinary shares or class C shares, shall have preferential rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously held by them.

What is set out above with regard to preferential rights shall apply mutatis mutandis in the event of issues of warrants and convertible debentures, and shall not limit the right to resolve upon an issue with deviation from the shareholders' preferential rights.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendments of the articles of association.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, after resolution by the company's board of directors, take place through redemption of all class C shares. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if the required funds are available. The redemption amount per class C share shall be the quota value of such shares.

Following receipt of the redemption resolution, holders of shares subject to redemption shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization for the redemption from the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket) or a court is required, following the receipt of notice that the final and effected decision has been registered.

Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall register the reclassification to the Swedish Companies Registration Office. The reclassification is effected when it has been registered and the reclassification been reflected in the central securities depository register.

Item 16b)(ii) - Authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors, during the period until the annual general meeting 2025, on one or more occasions, to increase the Company's share capital by an issuance of class C shares. With deviation from the shareholders' preferential rights, a participating bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quota value. The purpose of the authorization and the reason for the

deviation from the shareholders' preferential rights in connection with the issue of shares is to ensure delivery of ordinary shares to participants under ESOP 2024, as well as to cover any costs for social contributions arising as a result of ESOP 2024. A maximum of 9,000,000 class C shares may be issued in accordance with this authorization.

Item 16b)(iii) – Authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors, during the period until the annual general meeting 2025, on one or more occasions, to resolve on repurchase of class C shares. The repurchase may only be effected through an offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. Repurchases shall be effected at a purchase price corresponding to the quota value of the share. Payment for the repurchased class C shares shall be made in cash. The purpose of the repurchase authorization is to ensure delivery of ordinary shares to the participants in ESOP 2024 and to cover any costs for social contributions arising as a result of ESOP 2024, and the class C shares may therefore be reclassified to ordinary shares after the repurchase.

Item 16b)(iv) – Transfer of own ordinary shares to participants and in the market

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves that the class C shares repurchased by the Company by virtue of the authorization to repurchase class C shares in accordance with item 16b)(iii) above may, after reclassification into ordinary shares, be transferred free of charge to participants in ESOP 2024 in accordance with the resolved terms and conditions, and be sold on Nasdaq Stockholm, including through a financial intermediary, at a price within the registered price range at the relevant time, in order to cover any costs for social security contributions in accordance with the terms and conditions of ESOP 2024. The number of shares to be transferred is subject to recalculation in the event of a bonus issue, split, rights issue and/or other similar events.

Item 16c) – Equity swap agreement with a third party

Should the majority requirement for item 16b) above not be met, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves that ESOP 2024 instead shall be hedged through Egetis entering into an equity swap agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer shares of Egetis to the participants.

Item 17 – Resolution on a) amendment of the terms and conditions of the previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023, b) authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares, c) authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares, and d) transfer of own ordinary shares to participants and in the market

The Board of Directors has considered revised terms and conditions as well as different methods for transfer of ordinary shares to participants under the Company's long-term incentive programs based on employee stock options in order to have relevant terms and manage the programs in a cost-effective and flexible manner and to limit dilution under the ESOP 2024 as well as other outstanding incentive programs.

In light of this, the Board of Directors has proposed that ESOP 2024, in accordance with what is stated above, is implemented with adjusted terms and conditions compared to previous incentive programs whereby settlement of ESOP 2024 shall take place through a net share-settlement method and that delivery of ordinary shares, and if necessary, to cover costs for social security

contributions upon exercise shall be made by introducing a new share class with reclassifiable and redeemable class C shares, authorization for the Board of Directors to resolve on issuance of new class C shares, authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of issued class C shares and resolution on transfer of own ordinary shares to participants and in the market (see item 16a)-b) above).

The Board of Directors therefore proposes that the above amendments be approved and apply also to the previously outstanding long-term incentive programs adopted by the annual general meetings 2021, 2022 and 2023 ("**ESOP 2021-2023**") as set out below.

All resolutions under items 17a)-d) are proposed to be conditional on each other and are therefore proposed to be adopted jointly. In addition, the resolutions are also conditional upon the annual general meeting resolving in accordance with the Board of Directors' proposal to amend the articles of association in item 15 and item 16b)(i).

Item 17a) – Amendment of the terms and conditions of the previously outstanding long-term incentive programs adopted in 2021, 2022 and 2023

The Board of Directors proposes that an amendment of the terms is implemented regarding ESOP 2021-2023. The proposal entails the inclusion of a net share-settlement method which means that settlement of ESOP 2021-2023 is carried out using a net share-settlement method (as described in item 16a) above under the heading "*Net share-settlement method for ESOP 2024*").

Item 17b) – Authorization for the Board of Directors to resolve to issue new class C shares

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors, during the period until the annual general meeting 2025, on one or more occasions, to increase the Company's share capital by an issuance of class C shares. With deviation from the shareholders' preferential rights, a participating bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quota value. The purpose of the authorization and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights in connection with the issue of shares is to ensure delivery of ordinary shares to participants in ESOP 2021-2023, as well as to cover any costs for social contributions arising as a result of ESOP 2021-2023. A maximum of 20,000,000 class C shares may be issued under this authorization.

Item 17c) – Authorization for the Board of Directors to resolve on repurchase of class C shares

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors, during the period until the annual general meeting 2025, on one or more occasions, to resolve on repurchase of class C shares. The repurchase may only be effected through an offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. Repurchases shall be effected at a purchase price corresponding to the quota value of the share. Payment for the repurchased class C shares shall be made in cash. The purpose of the repurchase authorization is to ensure delivery of ordinary shares to the participants in ESOP 2021-2023 and to cover any costs for social contributions arising as a result of ESOP 2021-2023, and the class C shares may therefore be reclassified to ordinary shares after the repurchase.

Item 17d) – Transfer of own ordinary shares to participants and in the market

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves that the class C shares repurchased by the Company by virtue of the authorization to repurchase class C shares in accordance with item 17c) above may, after reclassification into ordinary shares, be transferred free of charge to participants in ESOP 2021-2023 in accordance with the resolved terms and conditions, and be sold on Nasdaq Stockholm, including through a financial intermediary, at a price within the registered price range at the

relevant time, to cover any costs for social security contributions in accordance with the terms and conditions of ESOP 2021-2023. The number of shares to be transferred is subject to recalculation in the event of a bonus issue, split, rights issue and/or other similar events.

Item 18 – Resolution on authorization for issuances

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors to, on one or several occasions during the period up to the annual general meeting 2025, resolve on issuance of shares, convertibles and/or warrants, with or without deviating from the shareholders' preferential rights, and with or without provisions on payment by non-cash consideration and/or by way of set-off or other provisions. However, in the event of deviation from the shareholders' preferential rights, the Board of Directors shall not be authorized to resolve on issues which increase the number of shares by more than fifteen (15) percent in relation to the number of ordinary shares when the authorization was first used.

The purpose of the authorization and the reason to propose that the Board of Directors shall be authorized to resolve on issues with deviation from the shareholders' preferential rights is to give the Board of Directors flexibility in the work of ensuring that the Company shall be able to raise capital to finance the operations and to enable continued expansion both organically and through acquisitions of companies and businesses, alternatively to enable a broadening of the ownership of the Company with one or several owners of strategic importance to the Company. An issue in accordance with this authorization shall be on market terms.

Special majority requirements

For a valid resolution under item 15 and item 18 it is required that the proposal is supported by at least two thirds of both the votes cast and the shareholders represented at the annual general meeting. For a valid resolution under item 16b) and item 17, the proposal is required to be supported by at least nine tenths of both the votes cast and the shareholders represented at the annual general meeting.

Number of shares and votes

As of the date of this notice, there is a total of 292,571,459 shares in the Company. All shares represent one vote. The Company does not hold any shares.

Shareholders' right to information

Shareholders are reminded of their right to obtain information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act. The Board of Directors and the Chief Executive Officer shall, upon request by any shareholder, and where the Board of Directors believes that such may take place without significant harm to the Company, provide information in respect of any circumstances which may affect the assessment of an item on the agenda and the Company's relation to other companies within the group.

Provision of documents

The annual report and the auditor's report, complete proposals for resolutions, remuneration report in accordance with Chapter 8 Section 53 of the Swedish Companies Act, the auditor's statement in accordance with Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act and all other documents pursuant to the Swedish Companies Act will be available at the Company's website www.egetis.com and the Company's office at Klara Norra Kyrkogata 26, SE-111 22 Stockholm, Sweden no later than three weeks before the meeting, i.e. no later than Monday April 15, 2024. The documents will be sent free of charge to the shareholders who request this and state their address. The documents will also be available at the general meeting.

Handling of personal data

Personal data in connection with the annual general meeting will be processed according to the Company's privacy policy, which is available at <https://www.egetis.com> as well as the privacy policy available at Euroclear's website, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

Stockholm in March 2024

Egetis Therapeutics AB (publ)

The Board of Directors

Attachments

[NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN EGETIS THERAPEUTICS AB \(PUBL\)](#)

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Egetis Therapeutics AB (publ), antagna av årsstämman den 27 april 2023, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självreglerings kommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 79–81 i årsredovisningen. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 41–42 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport då detta arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023.

Styrelseledamot Peder Walberg har erhållit ersättning med 1,9 MSEK i enlighet med konsultavtal vilket redovisas i not 27 (transaktioner med närstående parter) på sidan 91 i årsredovisningen för 2023.

Väsentliga händelser 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8–10 i årsredovisningen för 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolagets affärsstrategi bedrivs i enlighet med det övergripande målet att bygga och leverera en innovativ och konkurrenskraftig portfölj av sÄrläkemedelskandidater och teknologi för de sjukhusområden och relaterade indikationer som Bolaget är aktivt inom, dels genom forskning och utveckling, dels genom kliniska utvecklingsprogram och marknadsregistrering.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärs- och hållbarhetsstrategi samt tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Dessa riktlinjer bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge Bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

Former av ersättning

Bolagets ersättningssystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i form av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

Riktlinjerna finns på sidorna 80–81 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.egetis.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm

Tabell 1-Totalersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm, under 2023 (MSEK)

Fast lön		Rörlig ersättning		Pensions- kostnad ⁵⁾	Total- ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig ³⁾	Flerårig ⁴⁾			
3,1	0,2	0,6	1,5	0,8	6,3	66,0%/34,0%

¹⁾ Inkluderar semesterlön och löneavdrag för personbil.

²⁾ Inkluderar övriga förmåner såsom bilförmån och sjukvårdsförmån.

³⁾ Rörlig lön intjänad 2023 som utbetalats 2024.

⁴⁾ Kostnad för aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2, redovisas på sid 67, 79 och 81-83 i årsredovisningen.

⁵⁾ Pensionen är premiebestämd med en avgift på 24% av grundlönen (exkluderande semesterlön).

Aktierelaterade ersättningsprogram

Personaloptionsprogram 2020/2024

Årsmötet 2020 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 3 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 12,20 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2020/2024. Optionerna tilldelades under april 2020 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2023 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel. Emedan Egetis Therapeutics har genomfört två företrädesemissioner (nov 2020 samt maj 2022) har antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till omräknats till 1,02 aktier per emission och teckningskursen har omräknats till 11,71 kr/aktie, i enlighet med villkoren för respektive teckningsoptionsserie.

Personaloptionsprogram 2021/2025

Årsmötet 2021 beslutade om ett personaloptionsprogram till anställda i Egetis Therapeutics om 5 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 9,50 kronor per aktie. Löptiden för personaloptionsprogrammet är 2021/2025. Optionerna tilldelades under maj 2021 vederlagsfritt. Intjänandetiden löper från tilldelningsdagen fram till maj 2024 samt är villkorat av att anställning ej har avslutats i Egetis Therapeutics under intjänandeperioden. Optionerna är värderade enligt Black-Scholes optionsprisformel. Emedan Egetis Therapeutics har genomfört en företrädesemission i maj 2022 har antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till omräknats till 1,02 aktier och teckningskursen har omräknats till 9,33 kr/aktie, i enlighet med villkoren för respektive teckningsoptionsserie.

Personaloptionsprogram 2022/2026

Årsmötet 2022 beslutade om ett personaloptionsprogram 2022/2026 till anställda i Egetis Therapeutics om 7 300 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis Therapeutics. Priset per aktie ska motsvara 120% av en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Optionerna har, vid tilldelningstidpunkten, värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Lösenpriset är 4,22–7,15 kr per option.

Personaloptionsprogram 2023/2026

Årsstämman 2023 beslutade om ett personaloptionsprogram, 2023/2026, till anställda i Egetis Therapeutics AB om 9 000 000 personaloptioner där varje option medför rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis Therapeutics. Priset per aktie ska motsvara 120% av en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Optionerna har, vid tilldelningstidpunkten, värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Lösenpriset är 7,2 kr per option.

Tabell – 2 Ersättning till verkställande direktören, Nicklas Westerholm i form av personaloptioner

De huvudsakliga villkoren för personaloptionsprogrammen						Information om det rapporterade räkenskapsåret		
Programmens namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Period för utnyttjande	Lösen pris (SEK)	Ingående balans Personaloptioner vid årets början	Under året Tilldelade	Utgående balans
P2020/2024	2020/2023	2020-04-30	2023-05-07	2023-05-07	11,71	1 000 000	-	1 000 000
P2021/2025	2021/2024	2021-05-17	2024-05-17	2024-05-18	9,33	1 400 000	-	1 400 000
P2022/2026	2022/2025	2022-06-16	2025-06-16	2025-06-16	4,22	1 424 000	-	1 424 000
P2022/2026	2022/2025	2022-11-21	2025-06-16	2025-06-16	5,18	6 463	-	1 430 463
P2023/2026	2023/2026	2023-06-16	2026-06-16	2026-06-17	7,2	-	1 313 869	1 313 869

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att driva framdrift och ge fokus åt att öka värdet på bolagets befintliga projekt för att kunna förverkliga bolagets strategi och långsiktiga intressen. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under 2023: rörlig kontant ersättning (MSEK)

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av prestationskriterierna	Relativ andel av prestationskriterierna	a) uppmätt prestation b) faktiskt ersättning utbetalas 2024
Nicklas Westerholm (vd)	Projektleverans	80%	a) 39%
	Affärsmål och aktieägarvärde	20%	a) 16%
Totalt		100%	b) 0,6

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 - Ersättning och bolagets resultat i MSEK

	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2023
Nicklas Westerholm, verkställande direktör	+0,2 (+7%)	+1,1 (+31%)	+1,2 (+26%)	+0,4 (+7%)	6,3 ¹⁾
Koncernens resultat	-116,6 (-190%)	+73,5 (+41%)	-89,3 (-85%)	-133,2 (-69%)	-327,0
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsanställda i koncernen 2)	-0,0 (-2%)	-0,2 (-13%)	0,6 (+41%)	0,0 (0%)	2,0

¹⁾ Totalersättning under 2023 i enlighet med vad som anges som totalersättning i Tabell 1.

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Bolagsordning

Egetis Therapeutics AB (publ)

556706–6724

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn skall vara Egetis Therapeutics AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att bedriva forskning, utveckling, tillverkning och försäljning av läkemedel samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 15 000 000 kr och högst 60 000 000 kr.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 280 000 000 och högst 1 120 000 000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst.

Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller

C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan efter beslut av bolagets styrelse, ske genom inlösen av samtliga C-aktier. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av 3-9 ledamöter.

1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag skall utses.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle nedläggas, skall istället sådan annonsering ske i Dagens Nyheter.

§ 8 Anmälan om samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på sätt som föreskrivs i aktiebolagslagen, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till

stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman;
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) Godkännande av dagordning;
- 4) Val av en eller två justeringsmän;
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
- 7) Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- 8) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden.
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 11 Utomstående närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

Antagen vid årsstämma den 6 maj 2024

English translation is for convenience purposes only. Swedish version shall take precedence in the event of any inconsistency.

Articles of association

Egetis Therapeutics AB (publ)

556706–6724

§ 1 Name

The company's name is Egetis Therapeutics AB (publ).

§ 2 Registered office

The company's registered office shall be situated in the municipality of Stockholm.

§ 3 Object of the company's business

The object of the company's business is to conduct research, development, manufacturing and sales of pharmaceutical products and other activities compatible therewith.

§ 4 Share capital

The share capital shall be not less than SEK 15,000,000 and not more than SEK 60,000,000.

§ 5 Number of shares

The number of shares shall be not less than 280,000,000 and not more than 1,120,000,000.

Two classes of shares may be issued, ordinary shares and class C shares. The ordinary shares shall carry one vote each and the class C shares shall carry one tenth of a vote each.

Shares of either class may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital.

Class C shares do not entitle to dividends. Upon the company's liquidation, class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share.

If the company resolves to issue new ordinary shares and class C shares, against payment other than contribution in kind, owners of ordinary shares and class C shares shall enjoy preferential rights to subscribe for new shares of the same class pro rata to the

number of shares previously held by them (primary preferential rights). Shares which are not subscribed for under the primary preferential rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary preferential rights). If the number of shares thus offered are not sufficient for the subscription on the basis of subsidiary preferential rights, the shares shall be allocated between the subscribers pro rata to the number of shares previously held and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots.

If the company resolves to issue new shares of either solely ordinary shares or class C shares, against payment other than contribution in kind, all shareholders, irrespective of whether their shares are ordinary shares or class C shares, shall have preferential rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously held by them.

What is set out above with regard to preferential rights shall apply mutatis mutandis in the event of issues of warrants and convertible debentures, and shall not limit the right to resolve upon an issue with deviation from the shareholders' preferential rights.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendments of the articles of association.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, after resolution by the company's board of directors, take place through redemption of all class C shares. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if the required funds are available. The redemption amount per class C share shall be the quota value of such shares.

Following receipt of the redemption resolution, holders of shares subject to redemption shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization for the redemption from the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket) or a court is required, following the receipt of notice that the final and effected decision has been registered.

Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall register the reclassification to the Swedish Companies Registration Office. The reclassification is effected when it has been registered and the reclassification been reflected in the central securities depository register.

§ 6 Board of directors and auditors

The board of directors shall consist of not less than three (3) and not more than nine (9) members.

The company shall have not less than one (1) and not more than two (2) auditors with or without deputy auditors or a registered public accounting firm.

§ 7 Notice of shareholders' meeting

Notice to attend shareholders' meetings shall be made through advertisements in the Swedish Official Gazette (SW: Post- och Inrikes Tidningar) and on the Company's website. The fact that a notice to attend a meeting has been issued shall be advertised in the Swedish daily newspaper Svenska Dagbladet. If the publishing of Svenska Dagbladet would cease, announcement shall instead be made in an advertisement in Dagens Nyheter.

§ 8 Shareholders' right to participate in the shareholders' meeting

Shareholders who wish to participate in the shareholders' meeting, must be listed in printouts or other representation of the entire share register as set out in the Swedish Companies Act and notify the company not later than the day set out in the notice of the meeting. The last-mentioned day must not be a Sunday, other public holiday, a Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday before the meeting.

§ 9 Annual general meeting

The annual general meeting shall be held not later than six months from the end of the fiscal year.

The following matters shall be addressed at the general meeting:

- 1) Election of a chairman for the meeting;
- 2) Preparation and approval of the voting list;
- 3) Approval of the agenda;
- 4) Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;
- 5) Determination of whether the meeting has been duly convened;
- 6) Presentation of the submitted annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;
- 7) Resolutions regarding:
 - a) the adoption of the income statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet,
 - b) allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet,
 - c) discharge of the members of the board and the managing director from liability.
- 8) Determination of fees for members of the board of directors and, where applicable, auditors.
- 9) Election of board members and, where applicable, accounting firm or auditors and prospective deputy auditors.
- 10) Other matters as set out in the Swedish Companies Act (2005:551) or in the company's articles of association.

§ 10 Proxies and postal voting

The board of directors may collect proxies in accordance with the procedure specified in Chapter 7, Section 4, second paragraph, of the Swedish Companies Act (2005:551).

The board of directors may before a general meeting resolve that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post before the general meeting.

§ 11 The right for persons not being shareholders to attend a general meeting

The board of directors may resolve that persons not being shareholders of the company shall be entitled, on the conditions stipulated by the board of directors, to attend or in any other manner follow the discussions at a general meeting.

§ 12 CSD clause

The company's shares shall be registered in a central securities depository register according to the Swedish Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

§ 13 Financial year

The company's financial year comprises January 1– December 31.

Adopted at the Annual General Meeting on May 6, 2024