

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 2025
i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general
meeting in **Egetis Therapeutics AB
(publ)**, Reg. No. 556706-6724, on
May 6, 2025, in Stockholm.*

1 § Årsstämmans öppnande / Opening of the annual general meeting

Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna av styrelseordförande Mats Blom.

The meeting was declared opened and the shareholders were greeted by Mats Blom, chairman of the Board of Directors.

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 3 april 2025 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2025 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 April 3, 2025 and published in the Official Swedish Gazette on April 8, 2025, 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 2024 och bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av Nicklas Westerholm.

The company's operations during 2024 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 2024 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 2024 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 2024.

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 2024.

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.

The Nomination Committee's chairman Jamie Brush presented the Nomination Committee's work and the rationale for the Nomination Committee's proposals.

Beslutades att styrelsen ska ha fem 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 five 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 tre komponenter där grundarvudet motsvarar ett värde om 2 100 000 kronor, arbete inom utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 465 000 kronor och aktierätter motsvarar ett värde om 1 700 000 kronor. Total ersättning motsvarar ett värde om 4 265 000 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Arvudet för ordinarie styrelsearbete (exklusive arbete inom utskott och reseersättning) för tiden intill slutet av årsstämman 2026 motsvarar ett värde om totalt 3 800 000 kronor.

It was resolved that, for the time until the end of the next annual general meeting, remuneration shall be paid with three components where the basic remuneration corresponds to a value of SEK 2,100,000, committee work and travel allowance correspond to SEK 465,000 and share awards correspond to a value of SEK 1,700,000. Total remuneration corresponds to a value of SEK 4,265,000 until the end of the annual general meeting 2026. Remuneration for ordinary work of the Board of Directors (excluding committee work and travel allowance) for the period

until the end of the annual general meeting 2026 corresponds to a total value of SEK 3,800,000.

Beslutades vidare att av det ordinarie fasta arvudet utgörs en del (exklusive arvode för arbete inom utskott eller reseersättning) av aktierätter i aktieägarprogrammet för styrelseledamöter ("**Board SHP 2025**") i enlighet med punkt 15 intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2. Arvode för ordinarie styrelsearbete ska fördelas enligt följande: 800 000 kronor kontant och 425 000 kronor i aktierätter till styrelsens ordförande, och 325 000 kronor kontant till var och en av övriga ledamöter som inte är tillsvidareanställda i Egetis samt (i) 283 333 kronor i aktierätter till var och en av övriga omvalda ledamöter som inte är tillsvidareanställda i Egetis och (ii) 425 000 kronor i aktierätter till nyvald ledamot.

*It was further resolved that part of (excluding remuneration for committee work or travel allowances) the ordinary fixed remuneration consists of share awards in the shareholder program to Board members ("**Board SHP 2025**") in accordance with item 15 included in the notice convening the meeting, Appendix 2. Remuneration for ordinary work of the of Board of Directors shall be allocated in accordance with the following: SEK 800,000 in cash and SEK 425,000 in share awards to the chairman of the Board of Directors, and SEK 325,000 in cash to each of the other Board members not employed by Egetis as well as (i) SEK 283,333 in share awards to each of the other re-elected Board members not employed by Egetis and (ii) SEK 425,000 in share awards to the newly elected Board member.*

Beslutades vidare att utöver det ovan angivna arvudet för ordinarie styrelsearbete ska varje styrelseledamot bosatt i Schweiz erhålla ett extra arvode om 50 000 kronor kontant.

It was further resolved that in addition to the above-mentioned remuneration for ordinary work of the of Board of Directors, each of the Board members residing in Switzerland shall receive an additional amount of SEK 50,000 in cash.

Beslutades vidare att ersättning för arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av årsstämman 2026 ska utgå med 100 000 kronor till ordföranden för revisionsutskottet och 40 000 kronor till den andra ledamoten, 50 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet och 25 000 kronor till den andra ledamoten, samt 75 000 kronor till var och en av de två medordförandena i Market Access-kommittén.

It was further resolved that remuneration for work within the committees of the Board of Directors for the period until the end of the annual general meeting 2026 shall amount to SEK 100,000 to the chairman of the Audit Committee and SEK 40,000 to the other member, SEK 50,000 to the chairman of the Remuneration Committee and SEK 25,000 to the other member, as well as SEK 75,000 to each of the two Co-Chairmen 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

Beslutades att, för tiden intill nästa årsstämma, till styrelseledamöter omvälja Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon och Elisabeth Svanberg samt att välja Margarida Duarte som ny styrelseledamot.

It was resolved to, for the time until the end of the next annual general meeting, re-elect Mats Blom, Gunilla Osswald, Behshad Sheldon and Elisabeth Svanberg as Board members as well as to elect Margarida Duarte as new Board member.

Mats Blom omvaldes till styrelseordförande.

Mats Blom was re-elected as 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 2024 / Submission of and resolution on approval of the remuneration report for the financial year 2024

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 2024 i enlighet med Bilaga 3.

It was resolved to approve the remuneration report for the financial year 2024 in accordance with Appendix 3.

15 § Beslut i syfte att införa ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter / Resolution in order to adopt a long-term shareholder program for members of the Board of Directors

Framlades valberedningens förslag, som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2, att (a) anta aktieägarprogrammet Board SHP 2025, (b) överlåta egna stamaktier till deltagare i Board SHP 2025, och (c) besluta om aktieswap-avtal med tredje part för det fall att säkringsåtgärderna enligt (b) inte antas. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Beslutades i enlighet med valberedningens förslag enligt punkterna 15(a)-(b). Noterades att förslaget till beslut enligt 15(c) om aktieswap-avtal därmed inte behövde behandlas.

The proposal of the Nomination Committee, included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to (a) adopt the shareholder program Board SHP 2025, (b)

transfer own ordinary shares to participants in Board SHP 2025, and (c) resolve to enter into equity swap arrangements with third parties in the event that the hedging measures in accordance with (b) should not be adopted was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions. It was resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee according to items 15(a)-(b). It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 15(c) on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.

Det noterades att aktieägare som omfattas av besluten under denna punkt, och som är upptagna i röstlängden direkt, genom ombud eller som ombud för annan, inte deltog i besluten under denna punkt.

It was noted that shareholders concerned by the resolution, and who were included in the voting list, directly, by proxy or as representative for someone else, did not participate in the resolution.

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid årsstämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine tenths of the votes cast and 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

Framlades styrelsens förslag, som finns intaget i kallelsen till stämman, Bilaga 2, att (a) anta ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) ("**ESOP 2025**"), (b) överlåta egna stamaktier till deltagare i ESOP 2025, och (c) besluta om aktieswap-avtal med tredje part för det fall att säkringsåtgärderna enligt (b) inte antas. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16(a)-(b). Noterades att förslaget till beslut enligt 16(c) om aktieswap-avtal därmed inte behövde behandlas.

*The proposal of the Board of Directors, included in the notice convening the meeting, Appendix 2, to (a) adopt a long-term incentive program for the company's management and key personnel (including employees and consultants) ("**ESOP 2025**"), (b) transfer own ordinary shares to participants in ESOP 2025, and (c) resolve to enter into equity swap arrangements with third parties in the event that the hedging measures in accordance with (b) should not be adopted was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions. It was resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors according to items 16(a)-(b). It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 16(c) on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.*

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid årsstämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine tenths of the votes cast and shares represented at the annual general meeting.

17 § 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.

18 § 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 avsiktligen 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 tisdagen den 6 maj 2025 kl. 15.30 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 15.00.

Rätt att delta vid årsstämman

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 25 april 2025. 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 tisdagen den 29 april 2025 för att aktieägaren ska ha rätt att delta i stämman.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska vidare anmäla detta senast tisdagen den 29 april 2025, 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. Fullmaktsformulär 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 5 maj 2025.

Deltagande genom förhandsröstning

Aktieägare som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 25 april 2025, och (ii) senast tisdagen den 29 april 2025 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast den dagen.

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

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 tisdagen den 29 april 2025. 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 fullmaktsformulär på begäran och fullmaktsformuläret 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 fredagen den 25 april 2025. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast tisdagen den 29 april 2025 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 2024

15. Beslut i syfte att införa ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter, innefattande:
 - a) antagande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter
 - b) överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Board SHP 2025
 - c) aktieswap-avtal med tredje part
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) överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i ESOP 2025 och i marknaden
 - c) aktieswap-avtal med tredje part
17. Beslut om bemyndigande för emissioner
18. 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 2024.

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 arvode till styrelsen ska utgå med tre komponenter där grundarvudet motsvarar ett värde om 2 100 000 kronor (1 805 000), arbete inom utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 465 000 kronor (315 000) och Aktierätter motsvarar ett värde om 1 700 000 kronor (-). Total ersättning motsvarar ett värde om 4 265 000 kronor (2 120 000) för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete (exklusive arbete inom utskott och reseersättning) för tiden intill slutet av årsstämman 2026 motsvarar ett värde om totalt 3 800 000 kronor (1 805 000).

Valberedningen anser att det är önskvärt att bolagsstämmovalda styrelseledamöter är aktieägare i Egetis i syfte att stärka gemensamma intressen i Bolaget. Valberedningen föreslår därför att årsstämman 2025 fattar beslut om att av det ordinarie fasta arvodet utgörs en del (exklusive arvode för arbete inom utskott eller reseersättning) av Aktierätter i Board SHP 2025 i enlighet med punkt 15 nedan.

Arvode för ordinarie styrelsearbete föreslås fördelas enligt följande:

- 800 000 kronor (630 000) kontant och 425 000 kronor (-) i Aktierätter till styrelsens ordförande, och
- 325 000 kronor (235 000) kontant till var och en av övriga ledamöter som inte är tillsvidareanställda i Egetis samt (i) 283 333 kronor (-) i Aktierätter till var och en av övriga ledamöter som inte är tillsvidareanställda i Egetis föreslagna för omval och (ii) 425 000 kronor (-) i Aktierätter till ledamoten föreslagen för nyval.

Utöver det ovan föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete föreslås att varje styrelseledamot bosatt i Schweiz ska erhålla ett extra arvode om 50 000 kronor kontant.

Beslutet om arvode i form av Aktierätter enligt denna punkt 10 är villkorat av att årsstämman beslutar om Board SHP 2025 i enlighet med punkt 15 nedan. Skulle majoritetskravet för punkt 15 inte uppfyllas föreslår valberedningen att arvodesbeloppen som anges ovan i sin helhet ska utgå kontant, varvid styrelsens ledamöter uppmanas att investera ovan belopp allokaterat till Aktierätterna (efter skatt) i stamaktier i Bolaget genom att köpa aktier på marknaden.

Det föreslagna arvodet för arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av årsstämman 2026 uppgår till totalt 365 000 kronor (315 000) och ska fördelas enligt följande:

- 100 000 kronor (80 000) till ordföranden för revisionsutskottet och 40 000 kronor (40 000) till den andra ledamoten,
- 50 000 kronor (50 000) till ordföranden för ersättningsutskottet och 25 000 kronor (25 000) till den andra ledamoten, och
- 75 000 kronor (80 000 till ordföranden och 40 000 till den andra ledamoten) till var och en av de två medordförandena i Market Access-kommittén.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att revisor arvoderas enligt godkänd räkning.

Punkt 11 – Val av styrelse

Valberedningen föreslår omval av Mats Blom (ordförande), Gunilla Osswald, Elisabeth Svanberg och Behshad Sheldon samt nyval av Margarida Duarte.

Information om den nya föreslagna styrelseledamoten Margarida Duarte

- *Född:* 12 februari 1976.
- *Utbildning:* B.S. i farmaceutisk vetenskap från Universidade de Lisboa och en Executive Master's degree i Medical Marketing Management från Instituto Universitário de Lisboa.
- *Andra nuvarande uppdrag:* Executive Vice President, Global Chief Commercial Officer, Deciphera Pharmaceuticals.
- *Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:* Vice President, Head of Commercial Canada, Europe and Middle East and Africa för Alnylam Pharmaceuticals fram till 2021,

lanserade Alnylams första produkter inom sällsynta sjukdomar. Duarte har också omfattande global erfarenhet från olika ledande kommersiella befattningar i internationella läkemedelsföretag, inklusive STEPSTONE Pharma, Exelixis, Onyx Pharmaceuticals och Amgen, med fokus på onkologi och hematologi samt sällsynta sjukdomar.

- *Aktieinnehav i Bolaget:* Duarte innehar inga aktier i Bolaget.
- *Oberoende av:*
 - *Bolaget och bolagsledningen:* Ja.
 - *Större aktieägare:* Ja.

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 revisionsutskottets 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 2025, 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 2026:

- 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 i syfte att införa ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter i Egetis ("**Board SHP 2025**") i enlighet med punkterna 15a) – 15b) nedan. Besluten under punkterna 15a) – 15b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskravet för punkt 15b) nedan inte uppfyllas, föreslår valberedningen att Egetis ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 15c) nedan och beslut under punkterna 15a) och 15c) ska då vara villkorade av varandra.

Board SHP 2025 är ett program enligt vilket deltagarna kommer att tilldelas aktierätter ("**Aktierätter**") vilka berättigar till stamaktier i Egetis beräknat i enlighet med nedan angivna principer, dock som högst 550 000 stamaktier. Som en del i implementeringen av Board SHP 2025 föreslår valberedningen att årsstämman, i syfte att täcka leverans av aktier till deltagarna beslutar om överlåtelse av stamaktier i enlighet med punkt 15b) nedan.

Punkt 15a) – Antagande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter

Bakgrund till förslaget

Valberedningen anser att det är önskvärt att styrelseledamöter är aktieägare i Bolaget för att öka gemensamma intressen. Vidare utgör ett aktiebaserat program en central del av en konkurrenskraftig ersättning, vilket krävs för att attrahera, behålla och motivera internationella och kompetenta medlemmar till styrelsen. Valberedningens åsikt är att Board SHP 2025 kommer att öka och stärka deltagarnas engagemang i Egetis verksamhet, öka lojaliteten gentemot Bolaget samt att Board SHP 2025 därutöver kommer vara gynnsamt för både aktieägare och Egetis. Genom att ha årliga aktiebaserade program för styrelsen kommer de enskilda styrelseledamöterna att över tid kunna bygga upp mer betydelsefulla aktieinnehav som ytterligare kommer att uppmuntra långsiktigt beteende samt gynna ledamöter som har tjänstgjort och fortsättningsvis avser att tjänstgöra i Bolagets styrelse under många år. Valberedningen uppmanar styrelseledamöterna att behålla sina erhållna aktier åtminstone så länge ledamoten är en del av styrelsen, med undantag för att finansiera skatt som en konsekvens av detta aktieägarprogram.

Villkor för Aktierätter

För Aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna ska tilldelas deltagarna baserat på andel av deltagarnas styrelsearvode i enlighet med vad som följer enligt punkt 10 och även nedan, så snart som praktiskt möjligt efter årsstämman ("**Tilldelningsdagen**").
- Aktierätterna intjänas efter cirka ett år (motsvarande ett mandatår som styrelseledamot), motsvarande fram till det som infaller tidigast av dagen före (i) årsstämman 2026 eller (ii) 1 juli 2026 ("**Intjänandetidpunkten**") under

förutsättning att deltagaren fortfarande är styrelseledamot i Egetis den dagen. Intjänandeperioden är alltså kortare än tre år. Valberedningen anser att en sådan kortare tidsperiod är lämplig eftersom styrelsens mandattid är som längst från årsstämma till årsstämma.

- Den tidigaste tidpunkt vid vilken intjänade Aktierätter får utnyttjas är dagen som infaller omedelbart efter Intjänandetidpunkten. Den senaste tidpunkt vid vilken intjänade Aktierätter får utnyttjas är den dag som infaller tidigast av (i) 90 dagar efter den sista dagen som styrelseledamoten är medlem i styrelsen eller (ii) sex år efter Tilldelningsdagen.
- Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en stamaktie i Egetis.
- Antalet Aktierätter 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.
- Aktierätterna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- Aktierätterna kan tilldelas av moderbolaget och andra bolag inom Egetis-koncernen.
- I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Egetis ska samtliga Aktierätter intjänas i samband med ett kontrollägarskifte.
- För Aktierätterna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separata avtal med deltagarna samt de detaljerade villkoren för Board SHP 2025.

Tilldelning

Antalet Aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara nedanstående summa vilket motsvarar del av arvudet för ordinarie styrelsearbete för respektive representant dividerat med den volymvägda genomsnittskursen för Egetis aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen. De Aktierätter som tilldelas varje deltagare är följaktligen att se som en investering av del av fastställt arvode för ordinarie styrelsearbete i enlighet med vad som följer av valberedningens förslag i punkt 10.

Aktierätterna i Board SHP 2025 ska tilldelas enligt följande:

- Aktierätter beräknat på basis av 425 000 kronor till styrelsens ordförande,
- Aktierätter beräknat på basis av 425 000 kronor till Margarida Duarte, och
- Aktierätter beräknat på basis av 283 333 kronor till envar av Gunilla Osswald, Elisabeth Svanberg och Behshad Sheldon.

I varje fall omfattar Board SHP 2025 ett totalt antal Aktierätter som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 550 000 stamaktier i Egetis.

Leverans av stamaktier i enlighet med Board SHP 2025 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Board SHP 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt samt för att begränsa utspädning, har valberedningen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier i enlighet med Board SHP 2025. Valberedningen har funnit det mest kostnadseffektiva alternativet att, i enlighet med tidigare beslutade incitamentsprogram,

vara en struktur baserad på C-aktier. Per dagen för denna kallelse innehar Bolaget 29 000 000 egna C-aktier (de "**Egna Aktierna**"). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans under Board SHP 2025. Valberedningen anser således att det inte finns något behov av att emittera nya C-aktier.

Efter omvandling av relevant antal av de Egna Aktierna till stamaktier, avses stamaktierna överlåtas till deltagare i Board SHP 2025. För detta ändamål föreslår valberedningen att bolagsstämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av högst 550 000 egna stamaktier till deltagare i enlighet med Board SHP 2025, i enlighet med punkt 15b). För den händelse erforderlig majoritet för punkt 15b) inte kan uppnås, ska Board SHP 2025 istället säkras genom ett beslut om att kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med valberedningens förslag under punkt 15c) nedan.

Beredning av förslaget

Board SHP 2025 har initierats av valberedningen baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara europeiska (inklusive svenska) noterade bolag.

Programmets omfattning och kostnader

Board SHP 2025 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Aktierätterna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om cirka 3,65 kronor, en uppgång av aktiekursen med 15 procent och att Aktierätterna utnyttjas dagen efter Intjänandetidpunkten, uppskattas personalkostnaden för Board SHP 2025, enligt IFRS 2, uppgå till cirka 2,0 miljoner kronor före skatt. Kostnaden för sociala avgifter uppskattas totalt till cirka 0,3 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden och kostnader för sociala avgifter om 15 procent. Den totala kostnaden för Board SHP 2025, inklusive kostnader enligt IFRS 2 och för sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 2,2 miljoner kronor.

Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Med antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om cirka 3,65 kronor och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkt 15b) nedan antas av årsstämman, beräknas det att högst 470 000 stamaktier kommer att tilldelas deltagare enligt Board SHP 2025, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,13 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

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

Vid inkludering av även ESOP 2021, ESOP 2022, ESOP 2023 och ESOP 2024 i beräkningen, samt det nu föreslagna ESOP 2025, uppgår den maximala

utspädningseffekten, vid tidpunkten för denna kallelse, till cirka 7,5 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

Information om Egetis existerande incitamentsprogram finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning 2024 i not 12.

Punkt 15b) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Board SHP 2025

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier, efter omvandling av relevant antal Egna Aktier till stamaktier, kan överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Board SHP 2025 i enlighet med beslutade villkor. Valberedningen föreslår därför att stämman beslutar att högst 550 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Board SHP 2025. Antalet stamaktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Punkt 15c) – Aktieswap-avtal med tredje part

Skulle majoritetskravet för punkt 15b) ovan inte uppnås föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att Board SHP 2025 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 stamaktier i Egetis till deltagarna.

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 2025**") 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 2025 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 12 500 000 Optioner ska kunna tilldelas till deltagarna.

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

Bakgrund till förslaget

ESOP 2025 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 toptalanger i relevanta jurisdiktioner såsom USA och Europa i Bolagets verksamhet och kommersiella funktioner. Egetis står inför förberedelser inför ansökningsförfarandet om marknadsgodkännande av Emcitate i USA och fortsatt etablering av en kommersiell infrastruktur i EU och i USA. 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 2025 kommer att medföra att deltagarnas intressen sammanfaller med aktieägarnas intressen. ESOP 2025 är anpassat till Egetis nuvarande position och behov. Styrelsen anser att ESOP 2025 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 2025 och årsstämman 2026 (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 2025 och dagen för årsstämman 2026. Det totala antalet Optioner som kan tilldelas deltagarna inom ramen för ESOP 2025 uppgår till högst 12 500 000.

Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 2 000 000 Optioner för Kategori 1 (VD), 1 000 000 Optioner för Kategori 2 (ledande befattningshavare), 250 000 Optioner för Kategori 3 (global/operativ chef) samt 50 000 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 2025, 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 2025:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften.

Nettoavräkningsmetoden för ESOP 2025

ESOP 2025 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 2025 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.

Leverans av stamaktier i enlighet med ESOP 2025 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra ESOP 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt samt för att begränsa utspädning, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier i enlighet med ESOP 2025. Styrelsen har funnit det mest kostnadseffektiva alternativet att, i enlighet med tidigare beslutade incitamentsprogram, vara en struktur baserad på C-aktier. Per dagen för denna kallelse innehar Bolaget 29 000 000 egna C-aktier (de "**Egna Aktierna**"). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans under ESOP 2025. Styrelsen anser således att det inte finns något behov av att emittera nya C-aktier.

Efter omvandling av relevant antal av de Egna Aktierna till stamaktier, avses stamaktierna överlåtas dels till deltagare i ESOP 2025, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till ESOP 2025. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av högst 12 500 000 egna stamaktier till deltagare i enlighet med ESOP 2025 och att högst 1 250 000 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av ESOP 2025, i enlighet med punkt 16b). För den händelse erforderlig majoritet för punkt 16b) inte kan uppnås, ska ESOP 2025 istället säkras genom ett beslut om att kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med styrelsens förslag under punkt 16c) nedan.

Beredning av förslaget

ESOP 2025 har initierats av Egetis styrelse och har strukturerats baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara bolag. ESOP 2025 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av styrelsen.

Programmets omfattning och kostnader

ESOP 2025 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 3,65 kronor, en årlig uppgång av aktiekursen med 15 procent och att alla Optioner tilldelas direkt enligt antagandena som anges under "Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal" nedan, uppskattas den genomsnittliga årliga kostnaden för Egetis enligt IFRS 2 uppgå till cirka 7,9 miljoner kronor per år före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter under intjänandeperioden uppskattas uppgå till cirka 1,2 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 15 procent. Om nödvändigt ska kostnaderna för sociala avgifter täckas av säkringsåtgärder genom överlåtelse av egna stamaktier på Nasdaq Stockholm (se punkt 16b) nedan) efter omvandling från C-aktier, inklusive genom en finansiell mellanhand, i samband med utnyttjandet av Optionerna. Kostnaderna för sociala avgifter associerade med ESOP 2025 kommer därmed att vara helt täckta och kommer därför inte påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för ESOP 2025, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 27,3 miljoner kronor.

Kostnaderna associerade med ESOP 2025 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader".

Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Vid maximal tilldelning av Optioner, och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkt 16b) nedan antas av årsstämman, beräknas högst 12 500 000 stamaktier tilldelas deltagare i ESOP 2025 med användning av Nettoaktieavräkningen, och högst 1 250 000 stamaktier användas för att säkra sociala avgifter som uppstår till följd av ESOP 2025, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 3,7 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

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

Vid inkludering av även ESOP 2021, ESOP 2022, ESOP 2023 och ESOP 2024 i beräkningen, samt det nu föreslagna Board SHP 2025, uppgår den maximala utspädningseffekten, vid tidpunkten för denna kallelse, till cirka 7,5 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

Information om Egetis existerande incitamentsprogram finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning 2024 i not 12.

Punkt 16b) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i ESOP 2025 och i marknaden

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier, efter omvandling av relevant antal Egna Aktier till stamaktier, kan överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i ESOP 2025 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av ESOP 2025. Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 12 500 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för ESOP 2025, samt att högst 1 250 000 stamaktier ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för ESOP 2025. Antalet stamaktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Punkt 16c) – Aktieswap-avtal med tredje part

Skulle majoritetskravet för punkt 16b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ESOP 2025 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 stamaktier i Egetis till deltagarna.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för emissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2026, 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 tio (10) 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 17 krävs att förslaget biträds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädde vid årsstämman. För giltigt beslut enligt punkt 15b) och punkt 16b) krävs att förslaget biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädde vid årsstämman.

Antal aktier och röster

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 388 238 126 aktier i Bolaget, fördelat på 359 238 126 stamaktier (en röst per stamaktie) och 29 000 000 C-aktier (1/10 röst per C-aktie), och antalet röster uppgår till 362 138 126. Egetis innehar per dagen för denna kallelse 29 000 000 egna C-aktier, motsvarande 2 900 000 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

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, 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 tisdagen den 15 april 2025. 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. Om du har frågor avseende Bolagets personuppgiftsbehandling kan du vända dig till Egetis via e-post på egetis@hewardmills.com.

Stockholm i april 2025
Egetis Therapeutics AB (publ)
Styrelsen

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 Tuesday May 6, 2025, at 15.30 (CEST) at the premises of Advokatfirman Vinge on Smålandsgatan 20, SE-111 46 Stockholm, Sweden. Registration to the annual general meeting starts at 15.00 (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 Friday April 25, 2025. 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 Tuesday April 29, 2025, 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 Tuesday April 29, 2025, 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 5, 2025.

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 Friday April 25, 2025, and (ii) give notice no later than Tuesday April 29, 2025, 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 Tuesday April 29, 2025. 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 Friday April 25, 2025. Voting rights registration requested by shareholders in such time that the registration has been made by the relevant nominee no later than Tuesday April 29, 2025 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 2024
- 15. Resolution in order to adopt a long-term shareholder program for members of the Board of Directors, including:
 - a) adoption of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors
 - b) transfer of own ordinary shares to participants in Board SHP 2025
 - c) equity swap agreement with a third party
- 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) transfer of own ordinary shares to participants in ESOP 2025 and in the market
 - c) equity swap agreement with a third party
- 17. Resolution on authorization for issuances
- 18. 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 Nevonen 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 2024.

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 remuneration to the Board of Directors with three components where the basic remuneration corresponds to a value of SEK 2,100,000 (1,805,000), committee work and travel allowance correspond to SEK 465,000 (315,000) and Share Awards correspond to a value of SEK 1,700,000 (-). Total remuneration corresponds to a value of SEK 4,265,000 (2,120,000) until the end of the annual general meeting 2026. The proposed remuneration for ordinary work of the Board of Directors (excluding committee work and travel allowance) for the period until the end of the annual general meeting 2026 corresponds to a total value of SEK 3,800,000 (1,805,000).

The Nomination Committee considers that it is desirable for the Board members elected by the annual general meeting to be shareholders in Egetis in order to strengthen common interests in the Company. The Nomination Committee therefore proposes that the annual general meeting 2025 resolves that part of (excluding remuneration for committee work or travel allowances) the ordinary fixed remuneration consists of Share Awards in Board SHP 2025 in accordance with item 15 below.

Remuneration for ordinary work of the of Board of Directors are proposed to be allocated in accordance with the following:

- SEK 800,000 (630,000) in cash and SEK 425,000 (-) in Share Awards to the Chairman of the Board of Directors; and
- SEK 325,000 (235,000) in cash to each of the other Board members not employed by Egetis as well as (i) SEK 283,333 (-) in Share Awards to each of the other Board members not employed by Egetis proposed for re-election and (ii) SEK 425,000 (-) in Share Awards to the Board member proposed for new election.

In addition to the above proposed remuneration for ordinary work of the of Board of Directors, each of the Board members residing in Switzerland shall receive an additional amount of SEK 50,000 in cash.

The resolution on remuneration in the form of Share Awards in accordance with this item 10 is conditional on the annual general meeting resolving on Board SHP 2025 in accordance with item 15 below. Should the majority requirement for item 15 not be met, the Nomination Committee proposes that the remuneration amounts stated above be paid in full in cash, whereby the Board members are requested to invest the above amount allocated to the Share Awards (net of tax) in ordinary shares in the Company by buying shares on the market.

The proposed remuneration for work within the committees of the Board of Directors for the period until the end of the annual general meeting 2026 amounts to a total of SEK 365,000 (315,000) and shall be allocated in accordance with the following:

- SEK 100,000 (80,000) to the Chairman of the Audit Committee and SEK 40,000 (40,000) to the other member;
- SEK 50,000 (50,000) to the Chairman of the Remuneration Committee and SEK 25,000 (25,000) to the other member; and
- SEK 75,000 (80,000 to the Chairman and 40,000 to the other member) to each of the two Co-Chairmen of the Market Access Committee.

The Nomination Committee proposes, in accordance with the Audit Committee's recommendation, that 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 Mats Blom (chairman), Gunilla Osswald, Elisabeth Svanberg and Behshad Sheldon as well as new election of Margarida Duarte.

Information about the proposed new Board member Margarida Duarte

- *Date of birth:* 12 February 1976.
- *Education:* B.S. in Pharmaceutical Sciences from Universidade de Lisboa and an Executive Master's degree in Medical Marketing Management from Instituto Universitário de Lisboa.
- *Other current assignments:* Executive Vice President, Global Chief Commercial Officer, Deciphera Pharmaceuticals.
- *Principal work experience:* Vice President, Head of Commercial Canada, Europe and Middle East and Africa for Alnylam Pharmaceuticals until 2021, launching Alnylam's first products in rare disease. Ms. Duarte also has extensive global experience from various senior commercial positions in international pharmaceutical companies, including STEPSTONE Pharma, Exelixis, Onyx Pharmaceuticals and Amgen, with a focus in oncology and hematology and rare diseases.
- *Shareholding in the Company:* Ms. Duarte holds no shares in the Company.
- *Independent of:*
 - *The Company and executive management:* Yes.
 - *Major shareholders:* Yes.

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, 2025, 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 2026:

- 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 in order to adopt a long-term shareholder program for members of the Board of Directors

The Nomination Committee proposes that the annual general meeting resolves to implement a long-term shareholder program for members of the Board of Directors of Egetis ("**Board SHP 2025**") in accordance with items 15a) – 15b) below. The resolutions under items 15a) – 15b) below are proposed to be conditional upon each other. Should the majority requirement for item 15b) below not be met, the Nomination Committee proposes that Egetis shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 15c) below and resolutions under items 15a) and 15c) shall then be conditional upon each other.

Board SHP 2025 is a program under which the participants will be granted share awards ("**Share Awards**") that entitle to ordinary shares in Egetis to be calculated in accordance with the principles stipulated below, however not more than 550,000 ordinary shares. As part of the implementation of Board SHP 2025, the Nomination Committee proposes that the annual general meeting, in order to cover the delivery of shares to the participants, resolves on transfer of ordinary shares in accordance with item 15b) below.

Item 15a) – Adoption of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors

The rationale for the proposal

The Nomination Committee considers that it is desirable for Board members to be shareholders in the Company in order to strengthen common interests. Furthermore, an equity based program is a central part of a competitive remuneration in order to attract, retain and motivate internationally competent members of the Board of Directors. In the opinion of the Nomination Committee, the Board SHP 2025 will increase and strengthen the participants' dedication to Egetis' operations, improve Company loyalty and the Board

SHP 2025 will be beneficial to both the shareholders and Egetis. By having annual board equity programs, an individual Board member can over time build a more meaningful equity position that will further incentivize long-term behavior and also honor members that have served and intend to serve the Company for many years. The Nomination Committee requests the Board members to keep their received shares at least as long as the Board member is part of the Board of Directors, with the exception of financing tax as a consequence of this shareholder program.

Conditions for Share Awards

The following conditions shall apply for the Share Awards:

- The Share Awards shall be granted to the participants based on a share of the participants' board remuneration in accordance with what follows from item 10 and also the below, as soon as practicable after the annual general meeting (the "**Grant Date**").
- The Share Awards shall vest after approximately one year (corresponding to one year of service as a Board member), corresponding to the earlier of the day before (i) the annual general meeting 2026 or (ii) 1 July 2026 (the "**Vesting Date**"), provided that the participant is still a Board member of Egetis on said date. Thus, the vesting period is shorter than three years. The Nomination Committee considers that such shorter time period is appropriate since the Board of Directors' term is at the longest from an annual general meeting to the next annual general meeting.
- The earliest point in time at which vested Share Awards may be exercised shall be the day falling immediately after the Vesting Date. The latest point in time at which vested Share Awards may be exercised shall be the earlier of (i) 90 days after the last day of service as a Board member, or (ii) six years after the Grant Date.
- Each vested Share Award entitles the holder to receive one ordinary share in Egetis free of charge.
- The number of Share Awards 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 Share Awards are non-transferable and may not be pledged.
- The Share Awards 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 Share Awards will vest in their entirety following the completion of a change of control.
- The Share Awards shall otherwise be subject to the terms set forth in the separate agreements with the participants and the detailed terms for Board SHP 2025.

Allocation

The number of Share Awards that shall be granted to each participant shall equal the below amount, corresponding to part of the remuneration for ordinary board work, for the respective participant divided by the volume weighted average price of the Egetis share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date. The Share Awards granted to each participant are consequently to be seen as an investment of part of the fixed remuneration for ordinary board work in accordance with what follows from the Nomination Committee's proposal in item 10.

The Share Awards under Board SHP 2025 shall be awarded in accordance with the following:

- Share Awards calculated based on SEK 425,000 to the Chairman;
- Share Awards calculated based on SEK 425,000 to Margarida Duarte; and
- Share Awards calculated based on SEK 283,333 to each of Gunilla Osswald, Elisabeth Svanberg and Behshad Sheldon.

In any event, Board SHP 2025 will comprise a total of Share Awards which, if all Share Awards are vested in accordance with the vesting conditions above, entitle to not more than 550,000 ordinary shares in Egetis.

Delivery of ordinary shares under Board SHP 2025 and hedging arrangements

The Nomination Committee has considered different methods for transfer of ordinary shares under Board SHP 2025 in order to implement the program in a cost-effective and flexible manner and to limit dilution. The Nomination Committee has found the most cost-effective alternative to be, in accordance with previously adopted incentive programs, a structure based on class C shares. As of the date of this notice, the Company holds 29,000,000 own class C shares (the “**Treasury Shares**”). These Treasury Shares are sufficient to cover delivery under Board SHP 2025. Thus, the Nomination Committee considers that there is no need to issue new class C shares.

Following reclassification of the relevant number of Treasury Shares to ordinary shares, the ordinary shares are intended to be transferred to Board SHP 2025 participants. For this purpose, the Nomination Committee proposes that the annual general meeting resolves to transfer not more than 550,000 ordinary shares free of charge to participants in accordance with Board SHP 2025, in accordance with item 15b). If the majority required for resolution in accordance with item 15b) is not met, Board SHP 2025 shall instead be hedged through a resolution to conclude an equity swap-agreement, in accordance with the Nomination Committee’s proposal under item 15c) below.

Preparation of the proposal

Board SHP 2025 has been initiated by the Nomination Committee and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs and market practice for comparable European (including Swedish) listed companies.

Scope and costs of the program

Board SHP 2025 will be accounted for in accordance with “IFRS 2 – Share-based payments”. IFRS 2 stipulates that the Share Awards 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. Social security costs 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 Share Awards of approximately SEK 3.65, an increase in the share price of 15 percent and that the Share Awards are exercised the day after the Vesting Date, the personnel cost for Board SHP 2025 according to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 2.0 million before tax. The social security costs are estimated to approximately a total of SEK 0.3 million, based on the above assumptions and social security costs of 15 percent. The total cost for Board SHP 2025, including costs according to IFRS 2 and social security costs, is therefore estimated to approximately SEK 2.2 million.

Dilution and effects on key ratios

Assuming a share price at the time of allocation of Share Awards of approximately SEK 3.65, and provided that the hedging arrangements in accordance with item 15b) below are adopted by the annual general meeting, it is estimated that not more than 470,000 ordinary shares will be allotted to participants under Board SHP 2025, which would entail a dilution effect of approximately 0.13 percent of the total number of ordinary shares in the Company.

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

If also ESOP 2021, ESOP 2022, ESOP 2023 and ESOP 2024 are included in the calculation, as well as the now proposed ESOP 2025, the maximum dilution effect would amount to approximately 7.5 percent of the ordinary shares in the Company, as of the date of this notice.

Information about Egetis' existing incentive programs can be found in the Company's annual report 2024 in note 12.

Item 15b) – Resolution on transfer of own ordinary shares to participants in Board SHP 2025

The Nomination Committee proposes that the annual general meeting resolves that class C shares, may, following the reclassification of the relevant number of Treasury Shares into ordinary shares, be transferred free of charge to participants of Board SHP 2025 in accordance with the adopted terms and conditions. The Nomination Committee therefore proposes that the annual general meeting resolves that not more than 550,000 ordinary shares may be transferred to participants in accordance with the terms and conditions of Board SHP 2025. The number of ordinary shares to be transferred is subject to recalculation in the event of a bonus issue, split, rights issue and/or other similar events.

Item 15c) – Equity swap agreement with a third party

Should the majority requirement for item 15b) above not be met, the Nomination Committee proposes that the annual general meeting resolves that Board SHP 2025 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 ordinary shares of Egetis to the participants.

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 2025**") 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 2025 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 12,500,000 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 2025 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 in the US and continued establishment of a commercial infrastructure in the EU and the US. 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 2025 will fortify the alignment of the interests of the participants and the interests of the shareholders. ESOP 2025 is adapted to the current position and needs of Egetis. The Board of Directors is of the opinion that ESOP 2025 will increase and strengthen the participants' dedication to Egetis' operations, improve company loyalty and that ESOP 2025 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 2025 and the date of the annual general meeting 2026 (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 2025 and the date of the annual general meeting 2026. The maximum number of Options that may be allocated to the participants under ESOP 2025 is 12,500,000.

The maximum allocation per individual in each category shall be 2,000,000 Options for Category 1 (CEO), 1,000,000 Options for Category 2 (Executive Management), 250,000 Options for Category 3 (Global/functional Head) and 50,000 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 2025, 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 2025 no longer serve their purpose.

Net-settlement method for ESOP 2025

ESOP 2025 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 2025 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 $((4 \times 100) / 12)$ – i.e. Egetis would deliver 33.33 ordinary shares meaning 33 ordinary shares and SEK 4 in cash.

Delivery of ordinary shares under ESOP 2025 and hedging arrangements

The Board of Directors has considered different methods for transfer of ordinary shares under ESOP 2025 in order to implement the program in a cost-effective and flexible manner and to limit dilution. The Board of Directors has found the most cost-effective alternative to be, in accordance with previously adopted incentive programs, a structure based on class C shares. As of the date of this notice, the Company holds 29,000,000 own class C shares (the "**Treasury Shares**"). These Treasury Shares are sufficient to cover delivery under ESOP 2025. Thus, the Board of Directors considers that there is no need to issue new class C shares.

Following reclassification of the relevant number of Treasury Shares to ordinary shares, the ordinary shares are intended to be both transferred to ESOP 2025 participants as well as sold in the market in order to cover the cash-flow related to social contribution costs associated with ESOP 2025. For this purpose, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to transfer not more than 12,500,000 ordinary shares free of charge to participants in accordance with ESOP 2025 and that not more than 1,250,000 ordinary shares may be sold to cover social contribution costs arising as a result of ESOP 2025, in accordance with item 16b). If the majority required for resolution in accordance with item 16b) is not met, ESOP 2025 shall instead be hedged through a resolution to conclude an equity swap-agreement, in accordance with the Board of Directors proposal under item 16c) below

Preparation of the proposal

ESOP 2025 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 2025 has been prepared by the Remuneration Committee and reviewed by the Board of Directors.

Scope and costs of the program

ESOP 2025 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 3.65, 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 and effects on key ratios” below, the average annual cost for Egetis according to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 7.9 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 1.2 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 15 percent. If necessary, costs of social security contributions will be covered by hedging measures through transfer of own ordinary shares on Nasdaq Stockholm (see item 16b) below) after reclassification from class C shares, including through a financial intermediary, in connection with the exercise of the Options. The costs of social security contributions associated with ESOP 2025 will be fully covered and will hence not affect the Company’s cash flow.

The total cost of ESOP 2025, including all social security costs, is estimated to amount to approximately SEK 27.3 million under the above assumptions.

The costs associated with ESOP 2025 are expected to have a marginal effect on the Company’s key performance indicator “Expenses relating to R&D/operating expenses”.

Dilution and effects on key ratios

At maximum allotment of Options, and provided that the hedging arrangements in accordance with item 16b) below are adopted by the annual general meeting, it is estimated that not more than 12,500,000 ordinary shares will be allotted to participants under ESOP 2025 using the Net share-settlement, and that not more than 1,250,000 ordinary shares will be used to hedge costs of social security contributions arising from ESOP 2025, which would entail a dilution effect of approximately 3.7 percent of the total number of ordinary shares in the Company.

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

If also ESOP 2021, ESOP 2022, ESOP 2023 and ESOP 2024 are included in the calculation, as well as the now proposed Board SHP 2025, the maximum dilution effect would amount to approximately 7.5 percent of the ordinary shares in the Company, as of the date of this notice.

Information about Egetis’ existing incentive programs can be found in the Company’s annual report 2024 in note 12.

Item 16b) – Resolution on transfer of own ordinary shares to participants in ESOP 2025 and in the market

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves that class C shares, may, following the reclassification of the relevant number of Treasury Shares into ordinary shares, be transferred free of charge to participants of ESOP 2025 in accordance with the adopted terms and conditions in order to secure possible social contributions arising as a result of ESOP 2025. The Board of Directors therefore proposes that the annual general meeting resolves that not more than 12,500,000 ordinary shares may be

transferred to participants in accordance with the terms and conditions of ESOP 2025 and that not more than 1,250,000 ordinary shares shall be transferred on Nasdaq Stockholm, including through a financial intermediary, at a price within the registered price range at the relevant time, to cover any social contributions in accordance with the terms and conditions of ESOP 2025. The number of ordinary 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 2025 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 ordinary shares of Egetis to the participants.

Item 17 – 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 2026, resolve on issuance of shares, convertibles and/or warrants, with or without deviating from the shareholder's 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 shareholder's preferential rights, the Board of Directors shall not be authorized to resolve on issues which increase the number of shares by more than ten (10) 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 17 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 15b) and item 16b), 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 388,238,126 shares in the Company, distributed among 359,238,126 ordinary shares (one vote per ordinary share) and 29,000,000 class C shares (1/10 vote per class C share), and the number of votes amount

to 362,138,126. As of the date of this notice, Egetis holds 29,000,000 own class C shares, corresponding to 2,900,000 votes, which cannot be represented at the annual general meeting.

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, 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 Tuesday April 15, 2025. 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>. If you have questions regarding the Company's processing of your personal data, you can contact Egetis by emailing egetis@hewardmills.com.

Stockholm in April 2025
Egetis Therapeutics AB (publ)
The Board of Directors

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Egetis Therapeutics AB (publ), antagna av årsstämman den 6 maj 2024, tillämpades under år 2024. 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 11 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 82–84 i årsredovisningen. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–41 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport då detta arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2024.

Styrelseledamot Peder Walberg, som avgick från styrelseuppdraget i oktober 2024, har erhållit ersättning med 0,7 MSEK i enlighet med konsultavtal och styrelseledamot Elisabeth Svanberg har erhållit ersättning med 1,0 MSEK i enlighet med konsultavtal vilket redovisas i not 29 (transaktioner med närstående parter) på sidan 94 i årsredovisningen för 2024.

Väsentliga händelser 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–8 i årsredovisningen för 2024.

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 sårlekemedelskandidater 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 83–84 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 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 2024 (MSEK)

Fast lön		Rörlig ersättning		Pensions- kostnad ⁵⁾	Total- ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig ³⁾	Flerårig ⁴⁾			
3,8	0,2	1,3	1,6	1,3	8,2	64,7%/35,3%

¹⁾ Inkluderar semesterlön och löneavdrag för personbil.

²⁾ Inkluderar övriga förmåner såsom bilförmån och sjukvårdsförmån.

³⁾ Rörlig lön intjänad 2024 som utbetalats 2025.

⁴⁾ Kostnad för aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2, redovisas på sid 68, 82 och 84-86 i årsredovisningen.

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

Aktierelaterade ersättningsprogram

Personaloptionsprogram 2021/2025

Årsstämman 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

Årsstämman 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.

Personaloptionsprogram 2024/2027

Årsmötet 2024 beslutade om ett personaloptionsprogram, 2024/2027, till anställda i Egetis Therapeutics AB om 8 300 000 personalooptioner 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 7,66–7,72 kr per option.

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

De huvudsakliga villkoren för personaloptionsprogrammen						Information om det rapporterade räkenskapsåret		
Programmens namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Ingående balans Personalooptioner vid årets början	Under året Tilldelade	Utgående balans
P2021/2025	2021/2024	2021-05-17	2024-05-17	2024-05-18 2025-05-17	9,33	1 400 000	-	1 400 000
P2022/2026	2022/2025	2022-06-16	2025-06-16	2025-06-16 2026-06-16	4,22	1 424 000	-	1 424 000
P2022/2026	2022/2025	2022-11-21	2025-06-16	2025-06-16 2026-06-16	5,18	6 463	-	1 430 463
P2023/2026	2023/2026	2023-06-16	2026-06-16	2026-06-17 2026-12-16	7,2	1 313 869	-	1 313 869
P2024/2027	2024/2027	2024-05-07	2027-05-07	2027-05-07 2027-11-07	7,66	-	1 630 600	1 630 600
P2024/2027	2024/2027	2024-12-13	2027-12-13	2028-06-13	7,72	-	69 400	1 700 000

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 2024 beaktats.

Tabell 3 - Verkställande direktörens prestation under 2024: rörlig kontantärsättning (MSEK)

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av prestationskriterierna	Relativ andel av prestationskriterierna	a) uppmätt prestation b) faktiskt ersättning utbetalas 2025
Nicklas Westerholm (vd)	Projektleverans	80%	a)68%
	Affärs mål och aktieägarvärde	20%	a)21%
Totalt		100%	b) 1,3

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	2024 vs 2023	2024
Nicklas Westerholm, verkställande direktör	+0,2 (+7%)	+1,1 (+31%)	+1,2 (+26%)	+0,4 (+7%)	+1,9(+30%)	8,2 ¹⁾
Koncernens resultat	-116,6 (-190%)	+73,5 (+41%)	-89,3 (-85%)	-133,2 (-69%)	-16,5(-5%)	-343,5
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsanställda i koncernen 2)	-0,0 (-2%)	-0,2 (-13%)	0,6 (+41%)	0,0 (0%)	0,1 (+4%)	2,1

¹⁾ Totalärsättning under 2024 i enlighet med vad som anges som totalärsättning i Tabell 1.

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Remuneration report 2024

Introduction

This report describes how the guidelines for executive remuneration of Egetis Therapeutics AB (publ), adopted by the annual general meeting on 6th May 2024, were applied during 2024. The report also provides information on remuneration to the CEO and a summary of the Company's outstanding share-related incentive programs. The report has been prepared in accordance with the Swedish Companies Act and the Swedish Stock Market Self-Regulation Committee's Rules on Remuneration of the Board and Executive Management and on Incentive Programmes.

Further information on executive remuneration can be found in note 11 (employees and staff costs) on pages 82-84 of the annual report. Information on the work of the remuneration committee in 2024 can be found in the Corporate Governance Report on pages 40-41 of the annual report 2024.

Remuneration of the Board of Directors is not covered by this report as such remuneration is resolved annually by the annual general meeting and disclosed in note 11 and in the Corporate Governance report in the annual report 2024.

Board member Peder Walberg, who left the Board in October, has received remuneration of SEK 0.7 million in accordance with a consultancy agreement and Elisabeth Svanberg has received remuneration of SEK 1.0 million in accordance with a consultancy agreement, which is reported in note 29 (related party transactions) on page 94 of the annual report 2024.

Significant events in 2024

The CEO summarizes the overall performance of the Company in his statement on pages 6-8 of the annual report 2024.

The Company's remuneration guidelines: scope, purpose and exceptions

The Company's business strategy is conducted in accordance with the overall objective of building and delivering an innovative and competitive portfolio of orphan drug candidates and technology for the hospital areas and related indications in which the Company is active, partly through research and development, partly through clinical development programs and market registration.

A successful implementation of the Company's business and sustainability strategy and the safeguarding of the Company's long-term interests requires that the Company can recruit and retain a management team with good competence and capacity to achieve set goals. These guidelines contribute to the Company's business strategy, long-term interests and sustainability by enabling the Company to offer the executive management competitive remuneration.

Forms of compensation

The Company's remuneration system shall be market-based and competitive. Remuneration may be paid in the form of fixed salary, variable remuneration, pension and other benefits.

The guidelines can be found on pages 83-84 of the annual report for 2024. During 2024, the Company has complied with the applicable remuneration guidelines adopted by the general meeting. No deviations from the guidelines have been decided and no derogations from the procedure for implementation of the guidelines have been made.

The auditor's report regarding the Company's compliance with the guidelines is available on www.egetis.com. No remuneration has been reclaimed. In addition to remuneration covered by the remuneration guidelines, the annual general meetings of the Company have resolved to implement long-term share-related incentive plans.

Total CEO remuneration, Nicklas Westerholm

Table 1- Total CEO remuneration, Nicklas Westerholm, in 2024 (MSEK)

Fixed remuneration		Variable remuneration		Pension- cost ⁵⁾	Total remuneration	Share of fixed and variable remuneration
Base salary ¹⁾	Other benefits ²⁾	One-year ³⁾	Multi-year ⁴⁾			
3,8	0,2	1,3	1,6	1,3	8,2	64,7%/35,3%

¹⁾ Includes vacation pay and deduction for car.

²⁾ Includes other benefits such as health and car allowance.

³⁾ Variable pay earned 2024 to be paid in 2025.

⁴⁾ Cost for share based option plane under IFRS 2, provided on p 68, 82 and 84-86 in the Annual Report.

⁵⁾ The pension is a defined contribution with a charge of 24% on base salary (excluding vacation pay).

Share-based remuneration

Employee Stock Option plan 2021/2025

The annual general meeting 2021 resolved on an employee stock option program for employees of Egetis Therapeutics of 5,000,000 stock options, of which each option entitles the holder to subscribe for one (1) new share in the Company at a subscription price of SEK 9.50 per share. The term of the employee stock option program is 2021/2025. The options were granted free of charge in May 2021. The vesting period runs from the allocation date until May 2024 and is conditional on the fact that employment has not been terminated in Egetis Therapeutics during the vesting period. The options are valued according to the Black & Scholes valuation model. As Egetis Therapeutics has carried out a rights issue in May 2022, the number of shares that each warrant entitles to has been recalculated to 1.02 shares and the subscription price has been recalculated to SEK 9.33/share, in accordance with the terms and conditions of each warrant series.

Employee Stock Option plan 2022/2026

The annual general meeting 2022 resolved on an employee stock option program "2022/2026" for employees of Egetis Therapeutics of 7,300,000 stock options, of which each option carries the right to subscribe for one (1) new share in the Company. The options have a three-year vesting period from the date of grant, provided, with customary exceptions, that the participant is still employed by/still providing services to Egetis Therapeutics. The price per share shall correspond to 120% of a weighted average price at which the Company's shares are traded on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the grant date. The options have, at the time of allocation, been valued according to the Black & Scholes valuation model. The exercise price is SEK 4.22-7.15 per option.

Employee Stock Option plan 2023/2026

The Annual General Meeting of 2023 approved an employee stock option program, 2023/2026, for employees at Egetis Therapeutics AB, consisting of 9,000,000 stock options, where each option grants the right to subscribe for one (1) new share in the company. The options have a three-year vesting period from the grant date, subject to, customary exceptions, the participant still being employed by/providing services to Egetis Therapeutics. The price per share shall correspond to 120% of a weighted average price that the company's shares trade for on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the grant date. At the time of the grant, the options were valued using the Black & Scholes valuation model. The exercise price is 7.2 SEK per option.

Employee Stock Option plan 2024/2027

The Annual General Meeting 2024 decided on an employee stock option program, 2024/2027, for employees of Egetis Therapeutics AB, consisting of 7,968,600 stock options, where each option grants the right to subscribe for one (1) new share in the company. The options have a three-year vesting period from the grant date, provided that, with customary exceptions, the participant is still employed by/continues to provide services to Egetis Therapeutics. The price per share will correspond to 120% of the weighted average price at which the company's shares are traded on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the grant date. At the time of allocation, the options have been valued according to the Black & Scholes pricing model. The exercise price is SEK 7.66-7.72 per option.

Table - 2 Remuneration to the CEO, Nicklas Westerholm in the form of stock options

The main terms of the employee stock option plans.						Information regarding the reported financial year.		
Plan name	Performance period	Date of grant	Vesting date	Exercise period	Exercise price (SEK)	Opening balance Stock options at the beginning of the year	Changes Granted	Closing balance
P2021/2025	2021/2024	17/05/2021	17/05/2024	18/05/2024 17/05/2025	9.33	1,400,000	-	1,400,000
P2022/2026	2022/2025	16/06/2022	16/06/2025	16/06/2025 16/06/2026	4.22	1,424,000	-	1,424,000
P2022/2026	2022/2025	21/11/2022	16/06/2025	16/06/2026	5.18	6,463	-	1,430,463
P2023/2026	2023/2026	16/06/2023	16/06/2026	17/06/2026 16/12/2026	7.2	1,313,869	-	1 313 869
P2024/2027	2024/2027	07/05/2024	07/05/2027	07/05/2027 07/11/2027	7.66	-	1,630,600	1,630,600
P2024/2027	2024/2027	13/12/2024	13/12/2027	13/06/2028	7.72	-	69,400	1,700,000

Application of performance criteria

The performance criteria for the CEO's variable remuneration have been selected to drive momentum and focus on adding value to the Company's existing projects in order to realize the Company's strategy and long-term interests. When selecting the performance criteria, strategic objectives as well as short and long-term business priorities for the year 2024 have been taken into account.

Table 3 – Performance of the CEO in 2024: variable cash remuneration (MSEK)

Name of director (position)	Description of the criteria related to the remuneration component	Relative weighting of the performance criteria	a) Measured performance b) actual award/remuneration outcome to be paid 2025
Nicklas Westerholm (CEO)	Project deliverables	80%	a)68%
	Business objectives and shareholder value	20%	a) 21%
Total		100%	b) 1,3

Comparative information on the change of remuneration and Company performance

Table 4 - Remuneration and Company results in MSEK

	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024
Nicklas Westerholm , CEO	+0,2 (+7%)	+1,1 (+31%)	+1,2 (+26%)	+0,4 (+7%)	+1,9(+30%)	8,2 ¹⁾
Group operation result	-116,6 (-190%)	+73,5 (+41%)	-89,3 (-85%)	-133,2 (-69%)	-16,5(-5%)	-343,5
Average remuneration based on full-time employees in the group 2)	-0,0 (-2%)	-0,2 (-13%)	0,6 (+41%)	0,0 (0%)	0,1 (+4%)	2,1

¹⁾ Total remuneration during 2024 in accordance with information stated as total remuneration in Table 1.

²⁾ Excluding members of the Group management team