

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 14 april 2026 kl. 14.00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 13.30.

Rätt att delta vid årsstämman

Delta i stämlokalen

Aktieägare som vill närvara i stämlokalen personligen eller genom ombud ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 2 april 2026. 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 onsdagen den 8 april 2026 för att aktieägaren ska ha rätt att delta i stämman.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska vidare anmäla detta senast onsdagen den 8 april 2026, till adressen: Egetis Therapeutics, Klara Norra Kyrkogata 26, 111 22, Stockholm, eller per e-post info@egetis.com. Vid anmälan bör uppges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer samt aktieinnehav.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmactsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.egetis.com. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 13 april 2026.

Delta genom förhandsröstning

Aktieägare som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 2 april 2026, och (ii) senast onsdagen den 8 april 2026 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast den dagen.

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

Vid förhandsröstning ska ett särskilt förhandsröstningsformulär användas som finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.egetis.com. Det ifyllda och underskrivna förhandsröstningsformuläret ska vara Bolaget tillhanda senast onsdagen den 8 april 2026. Förhandsröster som mottas senare kommer inte att beaktas.

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

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

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste för att få utöva sin rösträtt vid stämman begära att föras in i aktieboken i eget namn (så kallad rösträttsregistrering) så att aktieägaren är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 2 april 2026. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast onsdagen den 8 april 2026 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om godkännande av ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2025
16. 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 2026
 - c) aktieswap-avtal med tredje part
17. 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 2026 och i marknaden
 - c) aktieswap-avtal med tredje part
18. Beslut om bemyndigande för emissioner
19. Stämmans avslutande

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

Valberedningen föreslår att advokat Dain Hård Nevenon 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 2025.

Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara sex 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 2 425 000 kronor (2 100 000), arbete inom utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 490 000 kronor (465 000) och Aktierätter motsvarar ett värde om 2 124 999 kronor (1 700 000). Total ersättning motsvarar ett värde om 5 039 999 kronor (4 265 000) för tiden intill slutet av årsstämman 2027. Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete (exklusive arbete inom utskott och reseersättning) för tiden intill slutet av årsstämman 2027 motsvarar ett värde om totalt 4 549 999 kronor (3 800 000).

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 2026 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 2026 i enlighet med punkt 16 nedan.

Arvode för ordinarie styrelsearbete föreslås fördelas enligt följande:

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

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

Beslutet om arvode i form av Aktierätter enligt denna punkt 10 är villkorat av att årsstämman beslutar om Board SHP 2026 i enlighet med punkt 16 nedan. Skulle majoritetskravet för punkt 16 inte uppfyllas föreslår valberedningen att arvodesbeloppen som anges ovan i sin helhet ska utgå kontant, varvid styrelsens ledamöter uppmanas att investera ovan belopp allokerat 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 2027 uppgår till totalt 440 000 kronor (365 000) och ska fördelas enligt följande:

- 100 000 kronor (100 000) 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 (75 000) till var och en av de tre 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 styrelseledamöterna Mats Blom (ordförande), Gunilla Osswald, Behshad Sheldon och Margarida Duarte, samt nyval av Jay Donovan Wu och Birgitte Volck. Styrelseledamoten Elisabeth Svanberg har avböjt omval.

Information om den nya föreslagna styrelseledamoten Birgitte Volck

- **Född:** 3 juli 1962.
- **Utbildning:** Läkare och Ph.D. i artrit, båda från Copenhagen University, Danmark.
- **Andra nuvarande uppdrag:** Strategisk rådgivare, OMass Therapeutics, styrelseledamot samt ordförande i Nominerings- och Corporate Governance-kommittén i Soleno Therapeutics och konsult på BIVO.
- **Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:** Birgitte Volck, MD, PhD, är en erfaren chef inom lifescience och läkemedelsindustrin med 25 års internationell erfarenhet från bioteknik- och läkemedelssektorn. Hon har haft ledande forsknings- och utvecklingsroller i flera globala företag. Hennes senaste operativa roll var på Ascendis Pharma under 2021–2023 som Executive Vice President & Interim Chief Medical Officer. Före Ascendis Pharma arbetade hon som President R&D på AvroBio Inc under 2018–2020. På GSK, 2016–2018, var hon Senior Vice President och Head of R&D för Rare Diseases. På SOBI, 2012–2016, var hon CMO och SVP Development. Mellan 2000 och 2012 hade hon ledande roller med ökande ansvar på Amgen, Genzyme och Pharmexa. Sedan 2016 har Dr. Volck suttit i ett flertal börsnoterade bioteknikbolags styrelser, bland annat Wilson Therapeutics AB under 2017–2018 fram till att bolaget förvärvades av Alexion för 850 miljoner USD. Hon tillför omfattande expertis inom läkemedelsutveckling, kommersialiseringstrategier, sällsynta sjukdomar och bolagsstyrning.
- **Aktieinnehav i Bolaget:** Volck innehar inga aktier i Bolaget.
- **Oberoende av:**
 - **Bolaget och bolagsledningen:** Ja.
 - **Större aktieägare:** Ja.

Information om den nya föreslagna styrelseledamoten Jay Donovan Wu

- **Född:** 27 juli 1985.
- **Utbildning:** BA i neurobiologi och BSEc i finans från University of Pennsylvania samt MBA från Stanford Graduate School of Business.
- **Andra nuvarande uppdrag:** Executive Vice President och President, Ascendis US där han är ansvarig för USA-organisationen.

- *Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:* Wu är en erfaren läkemedelsledare inom sällsynta sjukdomar. Innan Ascendis arbetade Wu hos Genentech mellan 2012–2025, där han hade flertalet roller varav Vice President och Head of Rare Diseases som den senaste rollen. Före Genentech arbetade Wu hos Bain & Company med fokus på hälsovård och private equity.

- *Aktieinnehav i Bolaget:* Wu 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 2026, 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 2027:

- 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 14 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt nedan.

Riktlinjernas omfattning och tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar den verkställande direktören samt de personer som vid var tid ingår i Egetis ledningsgrupp. I den mån styrelseledamot i Bolaget utför arbete för Bolaget vid sidan av sitt styrelseuppdrag ska dessa riktlinjer tillämpas även för eventuell ersättning som betalas till styrelseledamot för sådant arbete.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på ändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. Med ersättning jämställs överlåtelse av värdepapper och upplåtelse av rätt att i framtiden förvärva värdepapper från Bolaget.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, exempelvis aktierelaterade incitamentsprogram.

Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolagsstyrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Hur riktlinjerna bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Egetis affärsstrategi bedrivs i enlighet med det övergripande målet att bygga en innovativ och konkurrenskraftig portfölj av produktkandidater fokuserat på projekt i sen klinisk utvecklingsfas för kommersialisering inom sårkemedelsområdet för behandling av allvarliga och sällsynta sjukdomar med betydande medicinska behov.

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.

Fast lön ska vara individuell för varje enskild befattningshavare och baseras på befattningshavarens befattning, ansvar, kompetens, erfarenhet och prestation. Den ledande befattningshavaren får erbjudas möjlighet till lönevaxling mellan fast lön och pension respektive övriga förmåner, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget.

Rörlig ersättning ska relateras till utfallet av Bolagets mål och strategier och ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier utformade i syfte att främja ett långsiktigt värdeskapande. Den andel av den totala ersättningen som utgörs av rörlig ersättning ska kunna variera beroende på befattning. Rörlig ersättning får dock motsvara högst 50 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön. Styrelsen kan i individuella fall vid särskilda skäl besluta om ytterligare rörlig kontanterersättning som överstiger 50 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön. Särskilda skäl kan till exempel bestå i att det bedöms vara nödvändigt för att rekrytera eller behålla nyckelpersoner eller vid extraordinära omständigheter som att Bolaget uppnår ett visst önskat resultat på kortare tid än planerat, att Bolaget lyckas ingå ett visst avtal inom kortare tid och på bättre villkor än vad som förutsetts eller att Bolaget ökar i värde eller ökar sin omsättning eller vinst i större omfattning än vad som prognostiserats. Sådan ersättning får inte överstiga ett värde motsvarande 50 procent av den totala årliga fasta kontantlönen och får inte betalas ut mer än en gång per år och individ. Rörlig ersättning kan grunda rätt till pension. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som följer därav, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 40 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.

Övriga förmåner får innefatta bilförmån, företagshälsovård, liv- och sjukförsäkring samt andra liknande förmåner. Övriga förmåner ska utgöra en mindre andel av den totala ersättningen och får motsvara högst 10 procent av den ledande befattningshavarens årliga fasta lön.

Konsultarvode ska vara marknadsmässigt. I den mån konsulttjänster utförs av styrelseledamot i Bolaget har den berörda styrelseledamoten inte rätt att delta i styrelsens (eller, i förekommande fall, ersättningsutskottets) beredning av frågor rörande ersättning för de aktuella konsulttjänsterna.

Bolagsstämman kan utöver och oberoende av dessa riktlinjer besluta om aktierelaterade ersättningar och dylikt.

Kriterier för utbetalning av rörlig ersättning

Kriterierna som ligger till grund för utbetalning av rörlig ersättning ska fastställas årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att kriterierna ligger i linje med Egetis aktuella affärsstrategi och resultatmål. Kriterierna kan vara individuella eller gemensamma, finansiella eller icke-finansiella och ska vara utformade på ett sådant sätt att de främjar Bolagets affärsstrategi, hållbarhetsstrategi och långsiktiga intressen. Kriterierna kan exempelvis vara kopplade till att Bolaget uppnår vissa mål inom ramen för sina kliniska studier, att Bolaget inleder eller avslutar ett visst steg eller uppnår ett visst forskningsresultat inom ramen för sin läkemedelsutveckling, att Bolaget inleder ett forskningssamarbete med en viss partner eller att Bolaget ingår ett visst avtal. Kriterierna kan även vara kopplade till den anställda själv, exempelvis att personen behöver ha arbetat inom Bolaget under en viss tid.

Perioden som ligger till grund för bedömningen om kriterierna har uppfyllts eller inte ska uppgå till minst ett år. Bedömningen av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts ska göras när mätperioden har avslutats. Bedömningen av om finansiella kriterier har uppfyllts ska baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen beslutar om utbetalning av eventuell rörlig ersättning, efter, i förekommande fall, beredning i ersättningsutskottet.

Lön och anställningsvillkor för anställda

I syfte att bedöma skäligheten av riktlinjerna har styrelsen vid beredningen av förslaget till dessa riktlinjer beaktat lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda. Härvid har styrelsen tagit del av uppgifter avseende anställdas sammanlagda ersättning, vilka former ersättningen består i, hur ersättningsnivån har förändrats över tid och i vilken takt.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Avseende verkställande direktören ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolaget vara högst tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från den verkställande direktören ska vara högst sex månader.

Avseende andra ledande befattningshavare än den verkställande direktören ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolaget vara lägst tre månader och högst tolv månader medan uppsägningstiden vid uppsägning från den ledande befattningshavaren ska vara lägst tre månader och högst sex månader, om inte annat följer av lag.

Avgångsvederlag kan utgå till ledande befattningshavare vid uppsägning från Bolagets sida. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Ersättning kan utgå för åtagande om konkurrensbegränsning. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen får uppgå till högst 60 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Sådan ersättning får utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket får vara högst tolv månader efter anställningens upphörande, med möjlighet till avräkning mot andra inkomster av tjänst eller enligt konsultavtal.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen kan från tid till annan besluta om att inrätta ett ersättningsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Om ett ersättningsutskott inte har inrättats ska styrelsen fullgöra dessa uppgifter.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer vid behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

I syfte att undvika intressekonflikter närvarar inte ledande befattningshavare vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Egetis långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Jämfört med tidigare antagna riktlinjer har ett tillägg införts som möjliggör för styrelsen att besluta om ytterligare rörlig kontantersättning vid särskilda skäl.

Utöver det som nämns ovan har inga betydande förändringar gjorts till dessa föreslagna riktlinjer jämfört med tidigare antagna riktlinjer. Inga synpunkter har erhållits från aktieägare.

Punkt 16 – 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 2026") i enlighet med punkterna 16a) – 16b) nedan. Besluten under punkterna 16a) – 16b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskravet för punkt 16b) nedan inte uppfyllas, föreslår valberedningen att Egetis ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 16c) nedan och beslut under punkterna 16a) och 16c) ska då vara villkorade av varandra.

Board SHP 2026 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 700 000 stamaktier. Som en del i implementeringen av Board SHP 2026 föreslår valberedningen att årsstämman, i syfte att täcka leverans av aktier till deltagarna beslutar om överlåtelse av stamaktier i enlighet med punkt 16b) nedan.

*Punkt 16a) – 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 2026 kommer att öka och stärka deltagarnas engagemang i Egetis verksamhet, öka lojaliteten gentemot Bolaget samt att Board SHP 2026 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 2027 eller (ii) 1 juli 2027 ("**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 2026.

Tilldelning

Antalet Aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara nedanstående summa vilket motsvarar del av arvodet 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 2026 ska tilldelas enligt följande:

- Aktierätter beräknat på basis av 425 000 kronor till styrelsens ordförande,
- Aktierätter beräknat på basis av 425 000 kronor till envar av Jay Donovan Wu och Birgitte Volck, och
- Aktierätter beräknat på basis av 283 333 kronor till envar av Gunilla Osswald, Behshad Sheldon och Margarida Duarte.

I varje fall omfattar Board SHP 2026 ett totalt antal Aktierätter som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 700 000 stamaktier i Egetis.

Leverans av stamaktier i enlighet med Board SHP 2026 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Board SHP 2026 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 2026. 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 28 999 266 egna C-aktier (de **"Egna Aktierna"**). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans under Board SHP 2026. 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 2026. För detta ändamål föreslår valberedningen att bolagsstämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av högst 700 000 egna stamaktier till deltagare i enlighet med Board SHP 2026, i enlighet med punkt 16b). För den händelse erforderlig majoritet för punkt 16b) inte kan uppnås, ska Board SHP 2026 istället säkras genom ett beslut om att kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med valberedningens förslag under punkt 16c) nedan.

Beredning av förslaget

Board SHP 2026 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 2026 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 5,50 kronor, en uppgång av aktiekursen med 15 procent och att Aktierätterna utnyttjas dagen efter Intjänandetidpunkten, uppskattas personalkostnaden för Board SHP 2026, enligt IFRS 2, uppgå till cirka 2,1 miljoner kronor före skatt. Kostnaden för sociala avgifter uppskattas totalt till cirka 0,4 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden och kostnader för sociala avgifter om 15 procent. Den totala kostnaden för Board SHP 2026, inklusive kostnader enligt IFRS 2 och för sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 2,5 miljoner kronor.

Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Med antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om cirka 5,50 kronor och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkt 16b) nedan antas av årsstämman, beräknas det att högst 386 363 stamaktier kommer att tilldelas deltagare enligt Board SHP 2026, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,10 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

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

Vid inkludering av även ESOP 2022, ESOP 2023, ESOP 2024, ESOP 2025 och Board SHP 2025 i beräkningen, samt det nu föreslagna ESOP 2026, uppgår den maximala utspädningseffekten, vid tidpunkten för denna kallelse, till cirka 10,9 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

Information om Egetis existerande incitamentsprogram finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning 2025 i not 11.

Punkt 16b) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Board SHP 2026

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 2026 i enlighet med beslutade villkor. Valberedningen föreslår därför att stämman beslutar att högst 700 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Board SHP 2026. 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 valberedningen att årsstämman beslutar att Board SHP 2026 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 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 2026**") i enlighet med punkterna 17a) – 17b) nedan.

Besluten under punkterna 17a) – 17b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskraven för punkt 17b) nedan inte uppnås föreslår styrelsen att Egetis ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 17c) och nedan beslut under punkterna 17a) och 17c) ska då vara villkorade av varandra.

ESOP 2026 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 13 000 000 Optioner ska kunna tilldelas till deltagarna.

Punkt 17a) – Antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner

Bakgrund till förslaget

ESOP 2026 riktar sig till befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Egetis. Styrelsen för Egetis anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av optioner är en central del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Egetis samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta, vilket bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare.

Det föreslagna programmet är viktigt för Bolagets förmåga att attrahera, behålla och motivera kvalificerade nyckelpersoner och topptalanger i relevanta jurisdiktioner såsom USA och Europa i Bolagets verksamhet och kommersiella funktioner. Egetis står inför förberedelser inför ansökningsförfarandet om marknadsgodkännande av Emcitate i USA och fortsatt etablering av en kommersiell infrastruktur 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 2026 kommer att medföra att deltagarnas intressen sammanfaller med aktieägarnas intressen. ESOP 2026 är anpassat till Egetis nuvarande position och behov. Styrelsen anser att ESOP 2026 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 2026 och årsstämman 2027 (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 70 av Bolagets anställda och konsulter. Styrelsen kan tilldela Optioner, vid ett eller flera tillfällen, mellan dagen för årsstämman 2026 och dagen för årsstämman 2027. Det totala antalet Optioner som kan tilldelas deltagarna inom ramen för ESOP 2026 uppgår till högst 13 000 000.

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 2026, 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 2026:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften.

Nettoavräkningsmetoden för ESOP 2026

ESOP 2026 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 2026 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 2026 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra ESOP 2026 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt samt för att begränsa utspädning, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier i enlighet med ESOP 2026. 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 28 999 266 egna C-aktier (de "**Egna Aktierna**"). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans under ESOP 2026. 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 2026, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till ESOP 2026. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om vederlagsfri överlåtelse av högst 13 000 000 egna stamaktier till deltagare i enlighet med ESOP 2026 och att högst 1 300 000 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av ESOP 2026, i enlighet med punkt 17b). För den händelse erforderlig majoritet för punkt 17b) inte kan uppnås, ska ESOP 2026 istället säkras genom ett beslut om att kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med styrelsens förslag under punkt 17c) nedan.

Beredning av förslaget

ESOP 2026 har initierats av Egetis styrelse och har strukturerats baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara bolag. ESOP 2026 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av styrelsen.

Programmets omfattning och kostnader

ESOP 2026 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 5,50 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 10,3 miljoner kronor per år före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter under intjänandeperioden uppskattas uppgå till cirka 5,4 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 17b) nedan) efter omvandling från C-aktier, inklusive genom en finansiell mellanhand, i samband med utnyttjandet av Optionerna. Kostnaderna för sociala avgifter associerade med ESOP 2026 kommer därmed att vara helt täckta och kommer därför inte påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för ESOP 2026, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 47,4 miljoner kronor.

Kostnaderna associerade med ESOP 2026 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 17b) nedan antas av årsstämman, beräknas högst 13 000 000 stamaktier tilldelas deltagare i ESOP 2026 med användning av Nettoaktieavräkningen, och högst 1 300 000 stamaktier användas för att säkra sociala avgifter som uppstår till följd av ESOP 2026, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 3,5 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

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

Vid inkludering av även ESOP 2022, ESOP 2023, ESOP 2024, ESOP 2025 och Board SHP 2025 i beräkningen, samt det nu föreslagna Board SHP 2026, uppgår den maximala utspädningseffekten, vid tidpunkten för denna kallelse, till cirka 10,9 procent av antalet stamaktier i Bolaget.

Information om Egetis existerande incitamentsprogram finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning 2025 i not 11.

Punkt 17b) – Överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i ESOP 2026 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 2026 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av ESOP 2026. Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 13 000 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för ESOP 2026, samt att högst 1 300 000 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 2026. Antalet stamaktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Punkt 17c) – Aktieswap-avtal med tredje part

Skulle majoritetskravet för punkt 17b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ESOP 2026 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 18 – Beslut om bemyndigande för emissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2027, 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 tjugo (20) 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 18 krävs att förslaget biträds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädare vid årsstämman. För giltigt beslut enligt punkt 16b) och punkt 17b) krävs att förslaget biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktieägare som är företrädare vid årsstämman.

Antal aktier och röster

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 424 161 938 aktier i Bolaget, fördelat på 395 162 672 stamaktier (en röst per stamaktie) och 28 999 266 C-aktier (1/10 röst per C-aktie), och antalet röster uppgår till 398 062 598,6. Egetis innehar per dagen för denna kallelse 28 999 266 egna C-aktier, motsvarande 2 899 926,6 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 24 mars 2026. 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 privacy@egetis.com.

Stockholm i mars 2026
Egetis Therapeutics AB (publ)
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta

Nicklas Westerholm, vd
nicklas.westerholm@egetis.com
+46 (0) 733 542 062

Yilmaz Mahshid, CFO
yilmaz.mahshid@egetis.com
+46 (0) 722 316 800

Karl Hård, Head of Investor Relations & Business Development
karl.hard@egetis.com
+46 (0) 733 011 944

Om Egetis Therapeutics AB

Egetis är ett innovativt och integrerat läkemedelsbolag, fokuserat på projekt i sen klinisk utvecklingsfas och kommersialisering inom sällsläkemedelsområdet för behandling av allvarliga och sällsynta sjukdomar med betydande medicinska behov.

Bolagets ledande läkemedelskandidat Emcitate® (tiratrikol) har utvecklats som den första och enda godkända behandlingen för patienter med MCT8-brist, en sällsynt sjukdom med ett stort medicinskt behov. Egetis erhöll marknadsgodkännande för Emcitate® i EU i februari 2025 som den första och enda behandlingen för MCT8-brist. Egetis inledde lanseringen av Emcitate® i Tyskland den 1 maj 2025. Emcitate® (tiratricol) är inte godkänd i USA.

Bolaget slutförde en rullande New Drug Application (NDA) för Emcitate® (tiratricol) i USA den 29 januari 2026. FDA förväntas att inom 60 dagar validera att NDA-ansökan är komplett. Eftersom Emcitate® (tiratricol) har Fast Track och Breakthrough Therapy status har Egetis begärt prioriterad utvärdering (Priority Review), vilket innebär att FDA:s granskning skall slutföras inom sex månader efter den inledande 60-dagars valideringsperioden.

Baserat på feedback från FDA kommer NDA-ansökan för Emcitate® (tiratricol) för behandling av MCT8-brist att baseras på redan tillgängliga kliniska data från Triac Trial I, Triac Trial II, ReTRIAct, EMC Cohort Study, EMC Survival Study och det amerikanska Expanded Access-programmet.

Tiratrikol har sällsläkemedelsstatus ('orphan drug designation', ODD) i USA och EU för MCT8-brist och RTH-beta. MCT8-brist och RTH-beta är separata indikationer med distinkta patientpopulationer. I USA har Emcitate även beviljats Breakthrough Therapy Designation och Rare Pediatric Disease Designation (RPDD), vilket ger Egetis möjligheten att erhålla en Priority Review Voucher (PRV), efter marknadsgodkännande. I UK har Emcitate erhållit Promising Innovative Medicine status av den brittiska läkemedelsmyndigheten MHRA.

Aladote® (calmangafodipir) är en "first-in-class" läkemedelskandidat som utvecklas för att reducera risken för akuta leverskador till följd av paracetamolförgiftning. En "proof of principle"-studie har framgångsrikt avslutats och utformningen av en registreringsgrundande fas 2/3 studie, Albatross, med syfte att ansöka om marknadsgodkännande i USA och Europa har slutförts efter diskussioner med läkemedelsmyndigheterna i USA, EU och Storbritannien. Utvecklingsprogrammet för Aladote® har parkerats. Aladote® har beviljats ODD i USA och EU.

Egetis Therapeutics är noterad på Nasdaq Stockholms huvudlista (Nasdaq Stockholm: EGTX).

För mer information, se www.egetis.com.

Bifogade filer

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