

0. Stämmans öppnande

Advokat Ola Grahn öppnade stämman på uppdrag av styrelsen.

1. Val av ordförande vid stämman

Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Ordföranden skulle föra protokoll vid stämman.

Det noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster framgår av **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2022:121). Det noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning enligt **Bilaga 4** godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

3. Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson. Håkan Nelson, representerande Øresund-Healthcare Capital K/S, valdes till sådan justeringsperson. Det noterades att justeringspersonens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 7 april 2022, att kallelsen sedan den 5 april 2022 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 7 april 2022.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts

Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021, samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det noterades vidare att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget.

7. Beslut om:

a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Det beslutades att fastställa de i ovan nämnda årsredovisning och koncernredovisning intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna.

b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse, innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om 298 247 271 kronor balanseras i ny räkning.

c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 2021.

Det noterades att styrelseledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.

8. Bestämmande av

a. antalet styrelseledamöter

Det noterades att valberedningens redogörelse och motiverade yttrande samt förslag till beslut framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex styrelseledamöter.

b. antalet revisorer och revisorssuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

9. Fastställande av

a. styrelsearvoden

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 525 000 kronor till styrelseordföranden samt med 262 500 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Det beslutades vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 100 000 kronor till ordföranden i kommersialiseringsutskottet, med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i kommersialiseringsutskottet, med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Det beslutades slutligen, i tillägg till ovan, att styrelseledamöter bosatta utanför Europa ska erhålla ytterligare styrelsearvode om 10 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som styrelseledamöten deltagit i.

b. revisorsarvoden

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå i enlighet med godkänd räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer.

10. Val av styrelse och styrelseordföranden

Det noterades att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av årsredovisningen och på bolagets hemsida.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Peter Benson, Niels Mengel, René Spogård, Helena Wennerström, Hans Maier och Lauren Barnes som styrelseledamöter. Det beslutades vidare att omvälja Peter Benson som styrelseordförande. Det noterades att den hittillsvarande styrelseledamoten Bo Jesper Hansen hade avböjt omval.

11. Val av revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag varvid det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Carl Fogelberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

Det noterades att valberedningens förslag avseende instruktion och arbetsordning för valberedningen, **Bilaga 5**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

13. Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2023

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i valberedningen, för arbete fram till och med årsstämman som hålls under 2023.

14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Det noterades att ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021, **Bilaga 6**, framlagts genom att den hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021 i enlighet med förslaget i Bilaga 6.

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Det noterades att styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 7**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 7.

16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Det noterades att styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner, **Bilaga 8**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 8. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

17. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Det noterades att styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier, **Bilaga 9**, samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, **Bilaga 10**, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 9. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier

Det noterades att styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier, **Bilaga 11**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess webbplats inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 11.

19. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

DocuSigned by:
 *Ola Grahn*
771279493CB14C6...
Ola Grahn
(Ordförande)

Justeras:

DocuSigned by:
 *Håkan Nelson*
92AF6033454C459...
Håkan Nelson

Bilaga 1

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ASCELIA PHARMA AB

Aktieägarna i Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("Ascelia Pharma"), kallas härmed till års-stämman torsdagen den 5 maj 2022.

Styrelsen har beslutat att årsstämman ska hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Detta innebär att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägares utövande av rösträtt på årsstämman endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs torsdagen den 5 maj 2022, så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom förhandsröstning ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 27 april 2022; och
- anmäla sitt deltagande senast onsdagen den 4 maj 2022 genom att ha avgett sin förhandsröst till bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är bolaget tillhanda senast den dagen.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid årsstämman genom förhandsröstning, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen senast fredagen den 29 april 2022, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.ascelia.com). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman. Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast onsdagen den 4 maj 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas till Ascelia Pharma AB, att: Kristian Borbos, Hyllie Boulevard 34, 215 32 Malmö. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till kb@ascelia.com. Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas

formuläret. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.ascelia.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.
- 7 Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av
 - a. antalet styrelseledamöter.
 - b. antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av
 - a. styrelsearvoden.
 - b. revisorsarvoden.
10. Val av styrelse och styrelseordföranden.
 - a. Peter Benson (omval).
 - b. Niels Mengel (omval).
 - c. René Spogård (omval).
 - d. Helena Wennerström (omval).
 - e. Hans Maier (omval).
 - f. Lauren Barnes (omval).
 - g. Styrelseordföranden: Peter Benson (omval).
11. Val av revisor.
12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen.
13. Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2023.
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner.
17. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier.
19. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utgjorts av Jørgen Thorball (ordförande), utsedd av Sunstone Life Science Ventures II K/S, Håkan Nelson, utsedd av Øresund-Healthcare Capital K/S, Marianne Flink, utsedd av Fjärde AP-fonden (AP4), och Peter Benson, styrelsens ordförande, föreslår att advokat Ola Grahn väljs till ordförande vid stämman eller, vid dennes förhinder, den person som valberedningen istället anvisar.

Punkt 2: Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, kontrollerad av justeringspersonen.

Punkt 4: Val av en eller två justeringspersoner

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslås Håkan Nelson, representerande Øresund-Healthcare Capital K/S, eller vid dennes förhinder, den person som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

Punkt 7 b: Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om 298 247 271 kronor balanseras i ny räkning.

Punkt 8 a: Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara 6 stycken.

Punkt 8 b: Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 9 a: Fastställande av styrelsearvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 525 000 kronor till styrelseordföranden (500 000 kronor föregående år) samt med 262 500 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget (250 000 kronor föregående år). Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (oförändrat gentemot föregående år), med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (oförändrat gentemot föregående år), med 100 000 kronor till ordföranden i kommersialiseringsutskottet (oförändrat gentemot föregående år), med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i kommersialiseringsutskottet (oförändrat gentemot föregående år), med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet (0 kronor föregående år) och med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (0 kronor föregående år). Det föreslås slutligen, i tillägg till ovan, att styrelseledamöter bosatta utanför Europa ska erhålla ytterligare styrelsearvode om 10 000 kronor per fysiskt styrelsemöte som styrelseledamöten deltagit i (oförändrat gentemot föregående år).

Punkt 9 b: Fastställande av revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, ska utgå i enlighet med godkänd räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 10: Val av styrelse och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Peter Benson, Niels Mengel, René Spogård, Helena Wennerström, Hans Maier och Lauren Barnes omväljs som styrelseledamöter, och att Peter Benson omväljs som styrelseordförande. Den nuvarande styrelseledamoten Bo Jesper Hansen har avböjt omval. Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida (www.ascelia.com) och i årsredovisningen.

Punkt 11: Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som revisionsbolag. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Carl Fogelberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 12: Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande instruktion och arbetsordning för valberedningen.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömning av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilket inte ska vara styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot. Ordförande i valberedningen ska, om inte valberedningen beslutar annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största ägaren. Namnet på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse representanter. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess mandatperiod är till ända ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Dessa principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedning ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

Punkt 13: Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2023

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i valberedningen, för arbete fram till och med årsstämman som hålls under 2023.

Punkt 14: Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2021.

Punkt 15: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår – med ändring av de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 – att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med följande innehåll.

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar de personer som ingår i Ascelia Pharma:s koncernledning (inklusive VD). Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter samt aktierelaterade incitamentsprogram.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Ascelia Pharma är ett bioteknikbolag fokuserat på särläkemedel inom onkologi. Ascelia Pharma:s affärsstrategi innefattar i korthet att utveckla och kommersialisera nyskapande läkemedel som fyller medicinska tomrum samt har en tydlig väg framåt rörande utveckling och marknads lansering. Ascelia Pharma har två produktkandidater – Orviglance (tidigare arbetsnamn Mangoral) och Oncoral – i klinisk utveckling. För mer information om Ascelia Pharma:s affärsstrategi hänvisas till Ascelia Pharma:s senaste årsredovisning.

En framgångsrik implementering av Ascelia Pharma:s affärsstrategi och tillvaratagandet av Ascelia Pharma:s långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att Ascelia Pharma kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning vilka dessa riktlinjer möjliggör.

I Ascelia Pharma har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. För en beskrivning av dessa incitamentsprogram hänvisas till Ascelia Pharma:s senaste årsredovisning. De aktierelaterade incitamentsprogrammen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknads- och konkurrensmässig och ska bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningens nivå för varje enskild ledande befattningshavare ska vara baserad på faktorer såsom kompetens, ansvarsområde och prestation. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Fast lön

VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast årlig kontant lön. Den fasta lönen ska som utgångspunkt fastställas per kalenderår med årlig lönerevision.

Rörlig kontant ersättning

Förutom fast lön kan VD och andra ledande befattningshavare, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig kontant ersättning. Rörlig kontant ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Ascelia Pharma:s affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den årliga rörliga kontanterersättningen får som högst utgöra 40 procent av den fasta årliga lönen för VD och högst 30 procent av den fasta årliga lönen för övriga ledande befattningshavare. Den rörliga kontanterersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom mål relaterat till omsättning, EBITDA/EBIT och budgetuppfyllelse, eller icke-finansiella, såsom uppnående av kliniska milstolpar och milstolpar relaterat till tillverkning. Genom att målen på ett tydligt och mätbart sätt kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Ascelia Pharma:s finansiella och operativa utveckling främjar de genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontant ersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för sådan bedömning.

Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Ytterligare rörlig kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Styrelsen ska ha möjlighet att helt eller delvis återkräva rörlig kontant ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för premiebestämd pension, inklusive sjukförsäkring,

får uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga lönen.

Därutöver kan ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar varvid avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

Andra förmåner

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga lönen.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag

Ledande befattningshavare ska vara anställda tillsvidare eller för viss tid. Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst 12 månader. Avgångsvederlag samt lön och andra ersättningar under uppsägningstid, får inte överstiga ett belopp motsvarande 18 gånger den kontanta månadslönen. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

I tillägg till lön under uppsägningstid och avgångsvederlag kan ytterligare ersättning för åtagande om eventuell konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag för den period som åtagandet gäller. Ersättningen baseras på den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och ska uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagande om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Ascelia Pharma:s anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Konsultarvode till styrelseledamöter

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska ett marknadsmässigt konsultarvode för sådant arbete kunna utgå till styrelseledamot eller till av styrelseledamot kontrollerat bolag, under förutsättning att tjänsterna bidrar till implementeringen av Ascelia Pharma:s affärsstrategi och tillvaratagandet av Ascelia Pharma:s långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Översyn av riktlinjerna

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna avseende nu gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare motsvarar i allt väsentligt befintliga riktlinjer, utöver att rörlig kontantersättning för övriga ledande befattningshavare som högst får utgöra 30 procent (tidigare 20 procent) av den fasta årliga kontanta lönen.

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av stamaktier, emission av konvertibler och/eller emission av teckningsoptioner. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emissioner till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. Det totala antalet stamaktier som ska kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner) får uppgå till högst 8 417 066 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 20 procent beräknat på antalet utestående stamaktier i bolaget. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Den verkställande direktören ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Punkt 17: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("LTI 2022") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet är villkorat av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2022 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2022 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2022 bedöms vidare underlätta för bolaget att rekrytera och behålla anställda. Vid årsstämmorna 2019, 2020 och 2021 beslutades det att införa motsvarande incitamentsprogram för anställda i bolaget (LTI 2019, LTI 2020 och LTI 2021).

Villkor för LTI 2022

1. LTI 2022 ska omfatta ledande befattningshavare och nyckelpersoner, fördelat på tre kategorier.
2. LTI 2022 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). Efter en förutbestämd tidsperiod har deltagarna rätt att erhålla ytterligare aktier i bolaget vederlagsfritt ("**Matchningsaktier**"). Därutöver, under förutsättning av att ett mål relaterat till utvecklingen av aktiekursen uppfylls, kommer deltagarna vidare att ha rätt att erhålla ytterligare aktier i bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"). Villkoren för erhållande av Matchningsaktier och Prestationsaktier anges nedan.
3. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i ska uppgå till följande:

Befattning	Maximalt antal Sparaktier
Verkställande direktör	22 500
Övriga ledande befattningshavare (3 personer)	15 000
Vice Presidents (2 personer)	8 500
Directors (6 personer)	5 000
Övriga anställda (12 personer)	1 500

4. Styrelsen ska, inom ovan angivna gränser, besluta om det maximala antalet Sparaktier som varje enskild deltagare ska kunna förvärva.
5. Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier på börsen senast den 30 september 2022 ("**Investeringsperioden**"). Styrelsen ska äga rätt att förlänga Investeringsperioden om deltagarna inte har kunnat förvärva aktier på grund av tillämpliga insiderregler.
6. För varje Sparaktie erhåller deltagaren 1 Matchningsaktie. Deltagaren ska därutöver ha möjlighet att erhålla upp till 5 Prestationsaktier för varje Sparaktie.
7. Det totala antalet Matchningsaktier ska inte överstiga 132 500 och det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 662 500, innebärande att det totala antalet aktier som kan ges ut till deltagarna i anslutning till LTI 2022 inte kommer att överstiga 795 000. Antalet aktier som kan ges ut i anslutning till LTI 2022 kan komma att bli föremål för omräkning i enlighet med vad som anges i punkt 11 nedan.
8. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:
 - (a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av Investeringsperioden till och med den 30 september 2025 ("**Sparperioden**"); och
 - (b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd i bolaget (eller annat bolag i koncernen) under

hela Sparperioden.

Avseende anställningsvillkoret enligt (b) ovan ska styrelsen i vissa fall ha rätt att besluta om proportionerlig tilldelning om anställningen har avslutats före utgången av Sparperioden enligt vad som anges i punkt 14 nedan.

9. Erhållande av Prestationsaktier är vidare, utöver de villkor som följer av punkt 8 ovan, villkorat av att ett krav hänförligt till utvecklingen för bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman den 5 maj 2022 till och med den 30 september 2025 ("Prestationsmålet") uppfylls. Prestationsmålet kommer att mätas baserat på den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman den 5 maj 2022 och 30 handelsdagar omedelbart före den 30 september 2025. En ökning av aktiekursen med mindre än 20 procent berättigar inte till någon intjäning av Prestationsaktier, en ökning av aktiekursen med 20 procent berättigar till intjäning av 1 Prestationsaktie per Sparaktie, och en ökning av aktiekursen med 80 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga 5 Prestationsaktier per Sparaktie. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 20 och 80 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt mellan 1 och 5.

10. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av bolagets resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och förhållandena i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer rimligt.

11. Det antal Matchningsaktier och Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier samt Prestationsmålet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.

12. Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av den finansiella rapporten för perioden juli – september 2025.

13. Deltagande i LTI 2022 är villkorat av att sådant deltagande lagligen kan ske, samt av att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för bolaget.

14. LTI 2022 ska regleras av separata avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för beredningen och hanteringen av LTI 2022 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband härmed ska styrelsen ha rätt att besluta om avvikande villkor för tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier i samband med upphörande av anställning som inträffar under Sparperioden på grund av dödsfall, förtidspensionering eller liknande händelser eller på grund av uppsägning från bolaget som inte är relaterat till försummelse eller misskötsel från deltagarna. I dessa fall kan styrelsen besluta att deltagaren ska ha rätt att erhålla en proportionerlig del av Matchningsaktierna och Prestationsaktierna. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Matchningsaktierna och Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålet, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser vara relevanta.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 973 677 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2022, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2022. Det noteras att detta ska ske genom att bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan varefter de återköpta C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier och överlåtas i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2022, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2022.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som bolaget maximalt är skyldigt att utge som Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2022, högst 795 000 aktier.

2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2022 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2022 som har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.

4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2022 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2022.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2022.

Eftersom LTI 2022 inledningsvis inte förväntas ge upphov till några kostnader för sociala avgifter för bolaget (och eftersom ett överlåtelsebeslut endast är giltigt för tiden intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå att årsstämman 2022 beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att överlåta bolagets egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig

säkring av sociala avgifter relaterade till LTI 2022. Innan eventuella överlåtelser av aktier till deltagare i LTI 2022 sker avser emellertid styrelsen att föreslå en senare bolagsstämma att besluta om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2022. Kostnaderna för LTI 2022 periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med 30 september 2025. Beräkningen har utförts med användande av en Monte Carlo-simulering, en allmänt erkänd modelleringsteknik, som baserats på den noterade stängningskursen för aktier i bolaget per den 23 mars 2022, det vill säga 22,3 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) att samtliga deltagare förvärvar maximalt antal Sparaktier; (ii) en årlig direktavkastning om 0 procent; (iii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; och (iv) en aktiekursvolatilitet om 58 procent. Baserat på dessa antaganden uppskattas de totala kostnaderna för LTI 2022 uppgå till cirka 6,6 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK, baserat på ovanstående antaganden och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 22,5 procent.

De förväntade årliga kostnaderna om cirka 2,7 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 7 procent av bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2021. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2021 förändrats från -3,82 kronor till -3,90 kronor. Det ska noteras att beräkningarna är baserade på de antaganden som anges ovan och endast är avsedda att ge en illustration av utfallet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 34 871 177 aktier, varav 33 668 262 är stamaktier och 1 202 915 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämmorna 2019, 2020 och 2021 och som kommer att omvandlas till stamaktier inför leverans till deltagarna.

Maximalt antal aktier som kan ges ut under LTI 2022 uppgår till 973 677, varav 795 000 för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna och sammanlagt 178 677 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,8 procent av bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid maximalt utgivande av aktier i anslutning till LTI 2022.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram och tre prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i bolaget. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående och det föreslagna LTI 2022 utnyttjas fullt ut kommer totalt 2 794 568 stamaktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 7,7 procent av bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående incitamentsprogram samt det föreslagna LTI 2022.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen.

Förslagens beredning och övrig information

Förslaget till LTI 2022 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – D ovan utgör ett

sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Punkt 18: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma besluta om överlåtelse av högst 108 365 egna stamaktier i syfte att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter som kan uppkomma till följd av LTI 2019. Överlåtelse av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

Särskild beslutsmajoritet

För giltiga beslut enligt punkterna 16 och 18 krävs att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

För giltigt beslut enligt punkten 17 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Aktieägars frågerätt

Styrelsen och den verkställande direktören ska, 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 ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållanden till andra koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till kb@ascelia.com eller via post till Ascelia Pharma AB, att: Kristian Borbos, Hyllie Boulevard 34, 215 32 Malmö senast måndagen den 25 april 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och webbplats, senast lördagen den 30 april 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till aktieägare som har begärt dem och uppgett sin post- eller e-postadress.

Stämmohandlingar

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen, liksom styrelsens ersättningsrapport och revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför årsstämman, framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Hyllie Boulevard 34, 215 32 Malmö samt på bolagets webbplats (www.ascelia.com) senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämmoaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

Uppgift om antal aktier och röster i bolaget

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för kallelsen till årsstämman till 34 871 177 aktier, varav 33 668 262 är stamaktier med en röst vardera och 1 202 915 är C-aktier med en tiondels röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 33 788 553,5 röster. Bolaget innehar samtliga 1 202 915 utestående C-aktier, motsvarande 120 291,50 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Malmö i april 2022

Ascelia Pharma AB (publ)

Styrelsen

Kontakter

Magnus Corfitzen, VD

E-post: moc@ascelia.com

Tel: +46 735 179 118

Mikael Widell, IR & Kommunikation

E-post: mw@ascelia.com

Tel: +46 703 11 99 60

Om oss

Ascelia Pharma är ett bioteknikbolag fokuserat på behandlingar med särläkemedel inom onkologi. Bolaget utvecklar och kommersialiserar nya läkemedel som tillgodoser medicinska behov och har en tydlig väg framåt rörande utveckling och marknadsföring. Bolaget har två produktkandidater – Orviglance (tidigare benämnd som Mangoral) och Oncoral – i klinisk utveckling. Ascelia Pharma har sitt huvudkontor i Malmö och är noterat på Nasdaq Stockholm (kortnamn: ACE). För mer information besök <http://www.ascelia.com>.

Om Orviglance (tidigare benämnd som Mangoral)

Orviglance (manganklorid-tetrahydrat) är ett nytt oralt kontrastmedel för magnetkameraundersökningar som är utvecklat för att förbättra upptäckten och visualiseringen av fokala leverskador (inklusive levermetastaser och primära tumörer) hos patienter med nedsatt njurfunktion. Dessa patienter riskerar allvarliga biverkningar från den nuvarande tillgängliga klassen av gadoliniumbaserade kontrastmedel. Orviglance, som har beviljats särläkemedelsstatus av amerikanska läkemedelsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA), är för närvarande i fas 3-utveckling, inklusive den globala multicenterstudien SPARKLE.

Om Oncoral

Oncoral är en ny oral irinotecan-baserad tablettformulering för cellgiftsbehandling av magcancer. Oncoral har potentialen att erbjuda en mer patientvänlig behandlingsform, inklusive en bättre säkerhetsprofil med en daglig oral dosering i hemmet jämfört med intravenösa högdosinfusioner på sjukhuset. Efter framgångsrika fas 1-resultat är Oncoral nu förbered för fas 2-studier.

Bifogade filer

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ASCELIA PHARMA AB

Bilaga 2

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Ascelia Pharma AB tillhanda senast onsdagen den 4 maj 2022.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797, vid årsstämma torsdagen den 5 maj 2022. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ enligt Bilaga 1 nedan.

Aktieägarens namn:	Person- eller organisationsnummer:
--------------------	------------------------------------

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum:	
Namnteckning:	
Namnförtydligande:	
Telefonnummer:	E-post:

Om formuläret ställs ut av en juridisk person ska formuläret undertecknas av behörig(a) firmatecknare samt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling för utländsk juridisk person, bifogas. Det samma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.

Formuläret samt eventuella behörighetshandlingar ska skickas till Ascelia Pharma AB, att: Kristian Borbos, Hyllie Boulevard 34, 215 32 Malmö eller via e-post: kb@ascelia.com. Det ifyllda formuläret måste vara Ascelia Pharma AB tillhanda senast onsdagen den 4 maj 2022.

I Bilaga 1 ska rösterna avges. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senaste daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. För fullständiga beslutsförslag, vänligen se kallelsen till årsstämman och fullständiga förslag, tillgängliga på bolagets hemsida (www.ascelia.com).

Vid frågor, vänligen kontakta Ascelia Pharma AB via e-post: kb@ascelia.com eller telefonnummer: +46 735 17 91 13. För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Vänligen observera att insändandet av detta formulär gäller som anmälan till årsstämman. Observera att en förutsättning för att en förhandsröst ska beaktas är att den aktieägare som har avgett rösten är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken inför årsstämman. Närmare instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Formuläret för förhandsröstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till Ascelia Pharma AB på adress enligt ovan eller via e-post: kb@ascelia.com, senast onsdagen den 4 maj 2022.

Bilaga 1 följer på nästa sida

Bilaga 1 – Svarsformulär för förhandsröstning vid årsstämma i Ascelia Pharma AB den 5 maj 2022

Svarsalternativen nedan avser, om inte annat framgår av formuläret, de förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

1. Val av ordförande vid stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Godkännande av dagordning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Val av en eller två justeringspersoner	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om		
a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören		
a. Magnus Corfitzen (som verkställande direktör)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. Peter Benson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c. Niels Mengel	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
d. Bo Jesper Hansen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
e. René Spogård	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
f. Helena Wennerström	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
g. Hans Maier	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
h. Lauren Barnes	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
8. Bestämmande av		
a. antalet styrelseledamöter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. antalet revisorer och revisorssuppleanter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
9. Fastställande av		
a. styrelsearvoden	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. revisorsarvoden	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
10. Val av styrelse och styrelseordföranden		
a. Peter Benson (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. Niels Mengel (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c. René Spogård (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
d. Helena Wennerström (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
e. Hans Maier (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
f. Lauren Barnes (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
g. Styrelseordförande: Peter Benson (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11. Val av revisor	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

13. Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2023	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
17. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ska anstå till fortsatt bolagsstämma
(ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

Bilaga 3

Ascelia Pharma AB

Slutredovisning av förhandsröster enligt 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

	Totalt
Företrädda aktier	10 970 467
Företrädda röster	10 970 467
Aktiekapital*	33 668 262,00

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet (exkl. återköpta aktier)		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./fö.
1. Val av ordförande vid stämman	9 770 467	-	1 200 000	9 770 467	-	1 200 000	100,00%	0,00%	10,94%	89,06%	0,00%	10,94%	29,02%	0,00%	70,98%
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	9 770 467	-	1 200 000	9 770 467	-	1 200 000	100,00%	0,00%	10,94%	89,06%	0,00%	10,94%	29,02%	0,00%	70,98%
3. Godkännande av dagordning	9 770 467	-	1 200 000	9 770 467	-	1 200 000	100,00%	0,00%	10,94%	89,06%	0,00%	10,94%	29,02%	0,00%	70,98%
4. Val av en eller två justeringspersoner	9 770 467	-	1 200 000	9 770 467	-	1 200 000	100,00%	0,00%	10,94%	89,06%	0,00%	10,94%	29,02%	0,00%	70,98%
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	9 770 467	-	1 200 000	9 770 467	-	1 200 000	100,00%	0,00%	10,94%	89,06%	0,00%	10,94%	29,02%	0,00%	70,98%
7 a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	10 969 160	-	1 307	10 969 160	-	1 307	100,00%	0,00%	0,01%	99,99%	0,00%	0,01%	32,58%	0,00%	67,42%
7 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
7 c) a) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Magnus Corffzen (som verkställande direktör)	10 727 822	-	242 645	10 727 822	-	242 645	100,00%	0,00%	2,21%	97,79%	0,00%	2,21%	31,86%	0,00%	68,14%
7 c) b) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Peter Benson	6 192 338	-	4 778 129	6 192 338	-	4 778 129	100,00%	0,00%	43,55%	56,45%	0,00%	43,55%	18,39%	0,00%	81,61%
7 c) c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Niels Mengel	9 199 977	-	1 770 490	9 199 977	-	1 770 490	100,00%	0,00%	16,14%	83,86%	0,00%	16,14%	27,33%	0,00%	72,67%
7 c) d) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Bo Jesper Hansen	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
7 c) e) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - René Spogård	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
7 c) f) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Helena Wennerström	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
7 c) g) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Hans Maier	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
7 c) h) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören - Lauren Barnes	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
8 a) Bestämmande av antalet styrelseledamöter	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
8 b) Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
9 a) Fastställande av styrelsearvodet	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
9 b) Fastställande av revisorsarvodet	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 a) Val av styrelse och styrelseordföranden - Peter Benson (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 b) Val av styrelse och styrelseordföranden - Niels Mengel (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 c) Val av styrelse och styrelseordföranden - René Spogård (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 d) Val av styrelse och styrelseordföranden - Helena Wennerström (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 e) Val av styrelse och styrelseordföranden - Hans Maier (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 f) Val av styrelse och styrelseordföranden - Lauren Barnes (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
10 g) Val av styrelse och styrelseordföranden - Styrelseordföranden: Peter Benson (omval)	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
11. Val av revisor	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%
12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen	10 969 160	-	1 307	10 969 160	-	1 307	100,00%	0,00%	0,01%	99,99%	0,00%	0,01%	32,58%	0,00%	67,42%
13. Beslut om arvode till valberedningen för arbete inför årsstämman 2023	8 259 894	2 709 266	1 307	8 259 894	2 709 266	1 307	75,30%	24,70%	0,01%	75,29%	24,70%	0,01%	24,53%	8,05%	67,42%
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	10 969 160	-	1 307	10 969 160	-	1 307	100,00%	0,00%	0,01%	99,99%	0,00%	0,01%	32,58%	0,00%	67,42%
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	10 969 160	-	1 307	10 969 160	-	1 307	100,00%	0,00%	0,01%	99,99%	0,00%	0,01%	32,58%	0,00%	67,42%
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner	8 261 201	2 709 266	-	8 261 201	2 709 266	-	75,30%	24,70%	0,00%	75,30%	24,70%	0,00%	24,54%	8,05%	67,42%
17. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier	10 720 467	250 000	-	10 720 467	250 000	-	97,72%	2,28%	0,00%	97,72%	2,28%	0,00%	31,84%	0,74%	67,42%
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier	10 970 467	-	-	10 970 467	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,58%	0,00%	67,42%

* Bolaget innehar samtliga 1 202 915 utestående C-aktier, motsvarande 120 292,5 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Bilaga 4

Bilaga 5

Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Ascelia Pharma AB

Valberedningen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att anta följande instruktion och arbetsordning för valberedningen.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömning av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargruppers i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till Bolaget meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om Bolagets förvaltning. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilket inte ska vara styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot. Ordförande i valberedningen ska, om inte valberedningen beslutar annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största ägaren. Namnet på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse representanter. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess mandatperiod är till ända ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valbered-

ningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Dessa principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedning ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

April 2022

Valberedningen för Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga 6

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2021

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Ascelia Pharma AB ("**Ascelia Pharma**"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under 2021. 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 *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 7 (Anställda och ersättning) på sidorna 64-69 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i den bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på sidorna 38-44 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 65 i årsredovisningen för 2021.

UTVECKLING UNDER 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5 i årsredovisningen för 2021.

BOLAGETS ERSÄTTNINGSRIKTLINJER: TILLÄMPNINGSOMRÅDE, ÄNDAMÅL OCH AVVIKELSER

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla högt kvalificerade ledande befattningshavare som har kapacitet att kunna uppnå utsatta mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig marknadsmässig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 41-42 i årsredovisningen för 2021. Under 2021 har bolaget följt de tillämpliga ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts 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 <https://www.ascelia.com/sv/bolagsstyrning/bolagsstamma/>. Ingen ersättning har återkrävts.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Total ersättning till verkställande direktören 2021 (TSEK)

Namn VD	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinar y items	Pensions- ersättning samt försäkring	Total ersättning	Fördelning mellan fast och rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Kortsiktig (1år)	Flerårig				
	Lön+semester- ersättning	Tjänstebil	Bonus	Aktierelaterad ersättning*				
Magnus Corfitzen	1813	131	576	10 026	83	553	13 182	19/81

* Beloppet för aktierelaterat incitamentsprogram återspeglar både värdet på optioner som löstes under 2021 (optionsprogram 1) samt värdet av intjänade optioner under 2021, på intjäningsdagen, för utestående optioner för optionsprogram 2.

UTESTÅENDE AKTIERELATERADE OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Optionsprogram

Bolaget har implementerat två optionsprogram (2018/2021 och 2018/2022) för ledande befattningshavare. Under optionsprogrammen har deltagarna tilldelats optioner vederlagsfritt. Optionsprogram 2018/2021, som beslutades i april 2018, inlöstes i mars 2021 (481 573 optioner totalt). Optionsprogram 2018/2022 (505 095 optioner), som beslutades den 23 november 2018, är villkorad av en treårig intjänandeperiod och optionerna kan utnyttjas under november 2022 till januari 2023.

Intjänande av optioner är föremål för fortsatt anställning (serviceperiod) under intjänandeperioden. För det aktiva optionsprogrammet per 31 december 2021 har den verkställande direktören tilldelats totalt 183 671 optioner. För bolaget som helhet uppgår antalet utestående optioner 663 796 (inkl. optioner för säkring av betalning för sociala avgifter). Det svarar till en utspädning på 2% i förhållande till antalet aktier per 2021-12-31 på fullt utspädd basis.

Aktiesparprogram

Bolaget har vidare implementerat tre aktiesparprogram (2019/2022, 2020/2023 och 2021/2024) som erbjudits alla anställda. För varje stamaktie som förvärfvas av deltagare ("Sparaktier") har deltagaren rätt att erhålla 1 matchningsaktie ("Matchningsaktie"). I tillägg ska deltagaren dessutom ha möjlighet att erhålla upp till 5 prestationsaktier ("Prestationsaktier") för varje Sparaktie. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:

(a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av den relevanta investeringsperioden till utgången av den relevanta Sparperioden (31 december 2022 för 2019/2022 programmet, 30 september 2023 för 2020/2023 programmet och 30 september 2024 för 2021/2024 programmet);

b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd av bolaget under hela den relevanta Sparperioden, och

(c) Prestationsaktierna är vidare villkorade av krav hänförligt till utveckling i bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman då programmen beslutades (14 november 2019 för programmet 2019/2022, 6 maj 2020 för programmet 2020/2023 och 5 maj 2021 för 2021/2024 programmet) till slutet av Sparperioden.

Eftersom Sparperioderna för aktiesparprogrammen fortfarande pågår har inga matchningsaktier eller prestationsaktier tilldelats till deltagarna.

VD har investerat i 24 500 sparaktier i program 2019/2022, 11 000 sparaktier i program 2020/2023 och 10 000 sparaktier i program 2021/2024. För bolaget som helhet har 162 045 Sparaktier förvärfvats av deltagarna (67 030 i program 2019/2022, 54 145 i program 2020/2023 och 40 870 i program 2021/2024).

Tabell 2 – Optionsprogram för VD

Namn på VD	Huvudsakliga villkor för optionsprogrammen							Information om räkenskapsåret					
	1 Namn på program	2 Service-period	3 Tilldelnings-datum	4 Intjänandeperioder	5 Utgång av inläsnings-period	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris	Ingående balans	Under året		Utgående balans		
								8 Optioner som innehas vid årets ingång	9 Tilldelade optioner	10 Intjänade optioner	11 Optioner villkorade av servicekrav	12 Tilldelade optioner, men ej intjänade	13 Optioner villkorade av inläsnings-period
Magnus Corfitzen	2018/2021	2018-2019	2018-04-26	50% intjänning vid tilldelning 25% per 31 okt 2018 25% per 31 okt 2019	2021-03-13	2021-03-13 - 2021-06-13	8 SEK per aktie	275 185	-	-	-	-	-
	2018/2022	2018-2022	2018-11-23	25% per 31 okt 2019 25% per 31 okt 2020 25% per 31 okt 2021 25% per 31 okt 2022	2022-11-01	2022-11-01 - 2023-01-31	22,50 SEK per aktie	183 671	-	45 918*	45 918	45 918	45 918
TOTALT							458 856	-	45 918	45 918	45 918	45 918	

* Värdet på intjänade optioner under 2021 på dagen för intjänande den 31 oktober 2021 var 236TSEK (beräknat som aktiepriset den dagen minus lösenpriset multiplicerat med antalet intjänade optioner).

Tabell 3 – Aktiesparprogram för VD

Namn på VD	Huvudsakliga villkor					Information om räkenskapsåret				
	Namn på program	Prestations-period	Tilldelnings-datum	Sparperiod	Utgång av inläsnings-period	Ingående balans	Under året	Utgående balans		
						Antal sparaktier som innehas vid årets ingång	Förvärvade sparaktier	Aktier villkorade av prestationsvillkor*	Ej intjänade aktier vid årets utgång*	Aktier villkorade av inläsnings-period*
Magnus Corfitzen	LTI 2019	14 nov 2019 - 31 dec 2022	2019-11-14	jan 2020 - dec 2022	2022-12-31	24 500	-	24 500	24 500	24 500
	LTI 2020	6 maj 2020 - 30 sep 2023	2020-05-06	maj 2020 - sep 2023	2023-09-30	11 000	-	11 000	11 000	11 000
	LTI 2021	5 maj 2021 - 30 sep 2024	2021-05-05	maj 2021 - sep 2024	2024-09-30	0	10 000	10 000	10 000	10 000
TOTAL					35 500	10 000	45 500	45 500	45 500	

* Den totala beräknade kostnaden för hela intjänandeperioden 2020-2024 för aktiesparprogrammen uppgår till 5,3 MSEK. Kostnadsberäkningen är baserat på den vedertagna modelleringstekniken Monte Carlo simulering för estimering av framtida aktiepriser.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationskriterierna för VD:s rörliga ersättning har valts ut för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Prestationskriterierna under 2021 har utgjorts av både operativa och finansiella kriterier som sammantaget stödjer Ascelia Pharmas långsiktiga strategiska inriktning och värdeskapande.

Tabell 4 – Utfall för VD:s rörliga ersättning 2021

För 18 månaders perioden som helhet uppgick VD:s rörliga ersättning till 576 TSEK, vilket baserades på uppfyllande av prestationskriterier. Viktning av varje enskilt kriterium och graden av måluppfyllelse återfinns i tabellen nedan.

Prestationskriterier	Vikt	Grad av måluppfyllelse
Klinisk utveckling	35%	80%
Finansiering & Företaget	35%	
Kommersiella förberedelser	30%	

JÄMFÖRELSEINFORMATION OM ERSÄTTNINGSFÖRÄNDRING OCH BOLAGSRESULTAT**Tabell 5 – Ersättning och bolagets resultat under 2021 och 2020**

	2021	2020
Ersättning till VD Magnus Corfitzen	13,2 MSEK*	4,0 MSEK
Koncernens rörelseresultat	-137 948 TSEK	-93 428 TSEK
Aktiekursutveckling	-47%	+141%
Genomsnittlig ersättning för heltidsanställda i koncernen och i Ascelia Pharma AB**	1,1 MSEK	1,0 MSEK

* Av den totala ersättningen under 2021 utgörs 10 MSEK av värdet på aktierelaterade incitamentsprogram. Beloppet inkluderar både värdet på optioner som löstes under 2021 (optionsprogram 1) och värdet på intjänade optioner under 2021 för utestående program (optionsprogram 2).

** Exklusive medlemmar i ledningsgruppen.

Malmö i mars 2022

Styrelsen i Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga 7

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("Ascelia Pharma"), föreslår – med ändring av de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 – att årsstämman den 5 maj 2022 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med följande innehåll.

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar de personer som ingår i Ascelia Pharma:s koncernledning (inklusive VD). Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter samt aktierelaterade incitamentsprogram.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Ascelia Pharma är ett bioteknikbolag fokuserat på särläkemedel inom onkologi. Ascelia Pharma:s affärsstrategi innefattar i korthet att utveckla och kommersialisera nyskapande läkemedel som fyller medicinska tomrum samt har en tydlig väg framåt rörande utveckling och marknads lansering. Ascelia Pharma har två produktkandidater – Orviglance (tidigare arbetsnamn Mangoral) och Oncoral – i klinisk utveckling. För mer information om Ascelia Pharma:s affärsstrategi hänvisas till Ascelia Pharma:s senaste årsredovisning.

En framgångsrik implementering av Ascelia Pharma:s affärsstrategi och tillvaratagandet av Ascelia Pharma:s långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att Ascelia Pharma kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning vilka dessa riktlinjer möjliggör.

I Ascelia Pharma har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. För en beskrivning av dessa incitamentsprogram hänvisas till Ascelia Pharma:s senaste årsredovisning. De aktierelaterade incitamentsprogrammen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknads- och konkurrensmässig och ska bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningens nivå för varje enskild ledande befattningshavare ska vara baserad på faktorer såsom kompetens, ansvarsområde och prestation. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Fast lön

VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast årlig kontant lön. Den fasta lönen ska som utgångspunkt fastställas per kalenderår med årlig lönerrevision.

Rörlig kontant ersättning

Förutom fast lön kan VD och andra ledande befattningshavare, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig kontant ersättning. Rörlig kontant ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Ascelia Pharma:s affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den årliga rörliga kontanterersättningen får som högst utgöra 40 procent av den fasta årliga lönen för VD och högst 30 procent av den fasta årliga lönen för övriga ledande befattningshavare. Den rörliga kontanterersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom mål relaterat till omsättning, EBITDA/EBIT och budgetuppfyllelse, eller icke-finansiella, såsom uppnående av kliniska milstolpar och milstolpar relaterat till tillverkning. Genom att målen på ett tydligt och mätbart sätt kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Ascelia Pharma:s finansiella och operativa utveckling främjar de genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontant ersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för sådan bedömning. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Ytterligare rörlig kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Styrelsen ska ha möjlighet att helt eller delvis återkräva rörlig kontant ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för premiebestämd pension, inklusive sjukförsäkring, får uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga lönen.

Därutöver kan ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar varvid avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

Andra förmåner

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga lönen.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag

Ledande befattningshavare ska vara anställda tillsvidare eller för viss tid. Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst 12 månader. Avgångsvederlag samt lön och andra ersättningar under uppsägningstid, får inte överstiga ett belopp motsvarande 18 gånger den kontanta månadslönen. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

I tillägg till lön under uppsägningstid och avgångsvederlag kan ytterligare ersättning för åtagande om eventuell konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag för den period som åtagandet gäller. Ersättningen baseras på den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och ska uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagande om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Ascelia Pharma:s anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Konsultarvode till styrelseledamöter

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska ett marknadsmässigt konsultarvode för sådant arbete kunna utgå till styrelseledamot eller till

av styrelseledamot kontrollerat bolag, under förutsättning att tjänsterna bidrar till implementeringen av Ascelia Pharma:s affärsstrategi och tillvaratagandet av Ascelia Pharma:s långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Översyn av riktlinjerna

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna avseende nu gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare motsvarar i allt väsentligt befintliga riktlinjer, utöver att rörlig kontantersättning för övriga ledande befattningshavare som högst får utgöra 30 procent (tidigare 20 procent) av den fasta årliga kontanta lönen.

Malmö i april 2022

Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga 8

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 5 maj 2022 beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av stamaktier, emission av konvertibler och/eller emission av teckningsoptioner. Skälet till att avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emissioner till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser.

Det totala antalet stamaktier som ska kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner) får uppgå till högst 8 417 066 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 20 procent beräknat på antalet utestående stamaktier i Bolaget.

I den mån emission sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Den verkställande direktören ska vara bemyndigad vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Malmö i april 2022

Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga 9

Förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 5 maj 2022 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**LTI 2022**") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet är villkorat av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2022 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2022 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2022 bedöms vidare underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla anställda.

Vid årsstämmorna 2019, 2020 och 2021 beslutades det att införa motsvarande incitamentsprogram för anställda i Bolaget (LTI 2019, LTI 2020 och LTI 2021).

Villkor för LTI 2022

1. LTI 2022 ska omfatta ledande befattningshavare och nyckelpersoner, fördelat på tre kategorier.
2. LTI 2022 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). Efter en förutbestämd tidsperiod har deltagarna rätt att erhålla ytterligare aktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Matchningsaktier**"). Därutöver, under förutsättning av att ett mål relaterat till utvecklingen av aktiekursen uppfylls, kommer deltagarna vidare att ha rätt att erhålla ytterligare aktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"). Villkoren för erhållande av Matchningsaktier och Prestationsaktier anges nedan.
3. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare ska kunna investera i ska uppgå till följande:

Befattning	Maximalt antal Sparaktier
Verkställande direktör	22 500

Övriga ledande befattningshavare (3 personer)	15 000
Vice Presidents (2 personer)	8 500
Directors (6 personer)	5 000
Övriga anställda (12 personer)	1 500

4. Styrelsen ska, inom ovan angivna gränser, besluta om det maximala antalet Sparaktier som varje enskild deltagare ska kunna förvärva.
5. Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier på börsen senast den 30 september 2022 ("**Investeringsperioden**"). Styrelsen ska äga rätt att förlänga Investeringsperioden om deltagarna inte har kunnat förvärva aktier på grund av tillämpliga insiderregler.
6. För varje Sparaktie erhåller deltagaren 1 Matchningsaktie. Deltagaren ska därutöver ha möjlighet att erhålla upp till 5 Prestationsaktier för varje Sparaktie.
7. Det totala antalet Matchningsaktier ska inte överstiga 132 500 och det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 662 500, innebärande att det totala antalet aktier som kan ges ut till deltagarna i anslutning till LTI 2022 inte kommer att överstiga 795 000. Antalet aktier som kan ges ut i anslutning till LTI 2022 kan komma att bli föremål för omräkning i enlighet med vad som anges i punkt 11 nedan.
8. Erhållande av både Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorat av uppfyllandet av följande villkor:
 - (a) att deltagaren har behållit samtliga Sparaktier under perioden från utgången av Investeringsperioden till och med den 30 september 2025 ("**Sparperioden**"); och
 - (b) att deltagaren har fortsatt att vara anställd i Bolaget (eller annat bolag i koncernen) under hela Sparperioden.

Avseende anställningsvillkoret enligt (b) ovan ska styrelsen i vissa fall ha rätt att besluta om proportionerlig tilldelning om anställningen har avslutats före utgången av Sparperioden enligt vad som anges i punkt 14 nedan.
9. Erhållande av Prestationsaktier är vidare, utöver de villkor som följer av punkt 8 ovan, villkorat av att ett krav hänförligt till utvecklingen för Bolagets aktiekurs från dagen för årsstämman den 5 maj 2022 till och med den 30 september 2025 ("**Prestationsmålet**") uppfylls. Prestationsmålet kommer att mätas baserat på den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman den 5 maj 2022 och 30 handelsdagar omedelbart före den 30 september 2025. En ökning av aktiekursen med mindre än 20 procent berättigar inte till någon intjäning av Prestationsaktier, en ökning av aktiekursen med 20

procent berättigar till intjäning av 1 Prestationsaktie per Sparaktie, och en ökning av aktiekursen med 80 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga 5 Prestationsaktier per Sparaktie. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 20 och 80 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt mellan 1 och 5.

10. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av Bolagets resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och förhållandena i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer rimligt.
11. Det antal Matchningsaktier och Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier samt Prestationsmålet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
12. Tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av den finansiella rapporten för perioden juli – september 2025.
13. Deltagande i LTI 2022 är villkorat av att sådant deltagande lagligen kan ske, samt av att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.
14. LTI 2022 ska regleras av separata avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för beredningen och hanteringen av LTI 2022 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband härmed ska styrelsen ha rätt att besluta om avvikande villkor för tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier i samband med upphörande av anställning som inträffar under Sparperioden på grund av dödsfall, förtidspensionering eller liknande händelser eller på grund av uppsägning från Bolaget som inte är relaterat till försummelse eller misskötsel från deltagarna. I dessa fall kan styrelsen besluta att deltagaren ska ha rätt att erhålla en proportionerlig del av Matchningsaktierna och Prestationsaktierna. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Matchningsaktierna och Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålet, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser vara relevanta.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 973 677 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna

tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2022, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2022. Det noteras att detta ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan varefter de återköpta C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier och överlåtas i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier i LTI 2022, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTI 2022.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2022, högst 795 000 aktier.
2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2022 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.
3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2022 som har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2022 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2022.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagare i LTI 2022.

Eftersom LTI 2022 inledningsvis inte förväntas ge upphov till några kostnader för sociala avgifter för Bolaget (och eftersom ett överlåtelsebeslut endast är giltigt för tiden intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå att årsstämman 2022 beslutar om

ett bemyndigande för styrelsen att överlåta Bolagets egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter relaterade till LTI 2022. Innan eventuella överlåtelser av aktier till deltagare i LTI 2022 sker avser emellertid styrelsen att föreslå en senare bolagsstämma att besluta om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2022. Kostnaderna för LTI 2022 periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med 30 september 2025. Beräkningen har utförts med användande av en Monte Carlo-simulering, en allmänt erkänd modelleringssteknik, som baserats på den noterade stängningskursen för aktier i Bolaget per den 23 mars 2022, det vill säga 22,3 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) att samtliga deltagare förvärvar maximalt antal Sparaktier; (ii) en årlig direktavkastning om 0 procent; (iii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; och (iv) en aktiekursvolatilitet om 58 procent. Baserat på dessa antaganden uppskattas de totala kostnaderna för LTI 2022 uppgå till cirka 6,6 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK, baserat på ovanstående antaganden och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 22,5 procent.

De förväntade årliga kostnaderna om cirka 2,7 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 7 procent av Bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2021. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2021 förändrats från -3,82 kronor till -3,90 kronor. Det ska noteras att beräkningarna är baserade på de antaganden som anges ovan och endast är avsedda att ge en illustration av utfallet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i Bolaget till 34 871 177 aktier, varav 33 668 262 är stamaktier och 1 202 915 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämmorna 2019, 2020 och 2021 och som kommer att omvandlas till stamaktier inför leverans till deltagarna.

Maximalt antal aktier som kan ges ut under LTI 2022 uppgår till 973 677, varav 795 000 för leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier till deltagarna och sammanlagt 178 677 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,8 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid maximalt utgivande av aktier i anslutning till LTI 2022.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram och tre prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i Bolaget. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående och det föreslagna LTI 2022 utnyttjas fullt ut kommer totalt 2 794 568 stamaktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 7,7 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående incitamentsprogram samt det föreslagna LTI 2022.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen.

Förslagets beredning

Förslaget till LTI 2022 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Majoritetskrav etc.

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – D ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Malmö i april 2022

Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)

Bilaga 10

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Med anledning av styrelsens i Ascelia Pharma AB:s, org. nr 556751-8797 ("Bolaget"), förslag till årsstämman den 5 maj 2022 om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier avger styrelsen i Bolaget härmed följande yttrande.

Enligt det föreslagna bemyndigandet kommer Bolaget att kunna återköpa upp till totalt 973 677 egna C-aktier till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde, dvs. 1 krona per aktie. Det totala beloppet som kan komma att utges vid förvärv enligt bemyndigandet uppgår således till 973 677 kronor.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021. Av årsredovisningen framgår Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2021. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och koncernens tillgångar och skulder. Som framgår av årsredovisningen värderas finansiella instrument till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Eftersom redovisat värde motsvarar verkligt värde har eget kapital inte påverkats av den tillämpade värderingsmetoden.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 uppgår Bolagets fria egna kapital (disponibla vinstmedel och fria fonder) till cirka 298 miljoner kronor. Bolagets bundna egna kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2021 till cirka 35 miljoner kronor.

Det är styrelsens bedömning att det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital om det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier utnyttjas fullt ut. Även vid fullt utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet kommer påverkan på Bolagets respektive koncernens likviditet att vara marginell.

Styrelsen bedömer att förvärv av C-aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet inte kommer att påverka Bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser, vare sig på kort eller lång sikt. Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet förväntas inte heller negativt påverka Bolagets och koncernens förmåga att göra affärsmässigt motiverade investeringar. Styrelsen gör också bedömningen att Bolagets och koncernens egna kapital, efter utnyttjandet av det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhet, dess art, omfattning och risker.

Mot bakgrund av ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det, utifrån en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning, styrelsens uppfattning att det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier är försvarligt i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen anser således att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Malmö den 5 april 2022
Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)

Peter Benson

Bo Jesper Hansen

Hans Maier

Niels Mengel

René Spogård

Helena Wennerström

Bilaga 11

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen för Ascelia Pharma AB, org. nr 556571-8797 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 5 maj 2022 beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma besluta om överlåtelse av högst 108 365 egna stamaktier i syfte att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter som kan uppkomma till följd av LTI 2019. Överlåtelse av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondeemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.

Den verkställande direktören ska vara bemyndigad vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Malmö i april 2022

Styrelsen för Ascelia Pharma AB (publ)