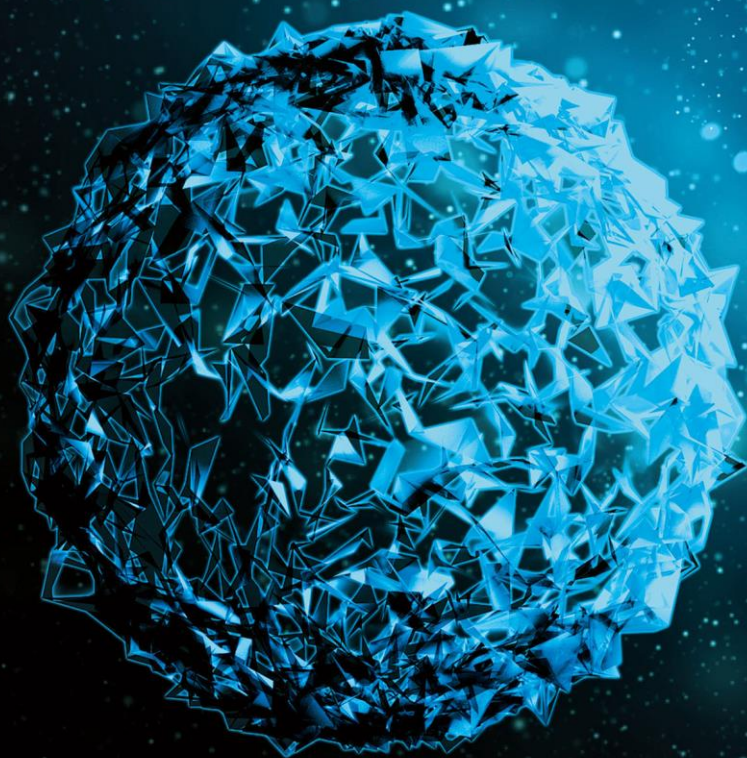




oncopeptides

Bolagsstyrningsrapport 2016



Oncopeptides är ett läkemedelsföretag i forsknings- och utvecklingsfas som utvecklar läkemedel för behandling av cancer. Sedan dess grundande har Bolaget fokuserat på utvecklingen av Bolagets produktkandidat Ygalo, en innovativ peptidas-potentierad alkylarerare avsedd för effektiv och fokuserad behandling av hematologiska cancersjukdomar, och då särskilt multipelt myelom. Syftet med Ygalo är att åstadkomma bättre behandlingsresultat jämfört med etablerade alternativ vid behandling patienter med multipelt myelom. Ygalo kan potentiellt ge behandlande läkare ett nytt läkemedelsalternativ för patienter med denna svårbehandlade cancersjukdom.

Bolagsstyrningsrapport

INTRODUKTION

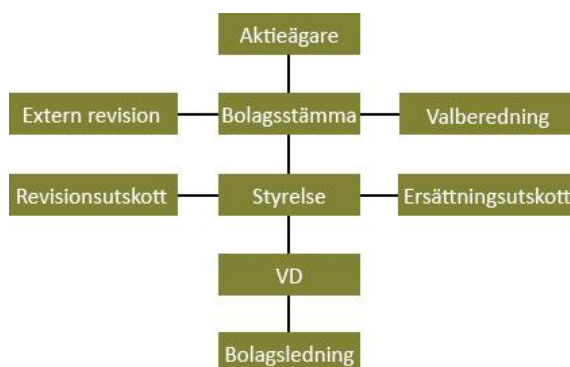
Oncopeptides är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets aktie noterades den 22 februari 2017 på Nasdaq OMX Stockholm och handlas under förkortningen ONCO. Denna rapport avser verksamhetsåret 2016 och har inte granskats av revisorn då bolaget börsnoterades i februari 2017.

BAKGRUND

Oncopeptides bolagsstyrning har före noteringen på Nasdaq Stockholm styrts av aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och andra tillämpliga lagar och regler, bolagets bolagsordning samt interna styrdokument. De interna styrdokumenterna omfattar främst styrelsens arbetsordning, VD-instruktion samt instruktion för ekonomisk rapportering. Oncopeptides har också ett antal policydokument och manualer som innehåller regler, rekommendationer och ger vägledning i bolagets verksamhet samt för dess medarbetare.

Efter noteringen på Nasdaq Stockholm kommer bolagsstyrningen baseras på Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), god sed på aktiemarknaden samt andra tillämpliga lagar, regler och rekommendationer. Bolag som tillämpar Koden är inte skyldiga att vid varje tillfälle följa varje regel i Koden. Om bolaget finner att en viss regel inte passar med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter kan bolaget välja en alternativ lösning, under förutsättning att bolaget då tydligt redovisar avvikelserna och den alternativa lösningen samt ger en motivering till valet av den alternativa lösningen (allt enligt principen "följ eller förklara"). Oncopeptides avser att tillämpa Koden utan avvikelse från och med den dag då bolagets aktier noteras på Nasdaq Stockholm.

BOLAGSSTYRNINGENS STRUKTUR



Aktieägare och aktien

Aktiekapitalet i Oncopeptides uppgick per den 31 december 2016 till 2 449 100 kronor, fördelat på 22 041 900 aktier. Oncopeptides aktier var då utgivna i sex serier, varav 3 275 100 är stamaktier, 7 090 200 preferensaktier serie A, 2 813 400 preferensaktier serie A1, 1 193 400 preferensaktier serie A2, 2 813 400 preferensaktier serie A3 samt 4 856 400 preferensaktier serie A4.

Preferensaktierna kommer att omvandlas till stamaktier i anslutning till noteringen varför det

endast kommer finnas ett aktieslag vid tidpunkten för noteringen av bolagets aktier.

Aktieäggande som representerar mer än 10% av rösterna per den 31 december 2016

Aktieägare	Antal	Procent
Industrifonden	10 296 000	46,71%
HealthCap VI L.P.	10 296 000	46,71%

Bolagsstämman

Aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas genom det högsta beslutande organet bolagsstämman (årsstämma respektive extra bolagsstämma). Stämman beslutar till exempel om ändringar i bolagsordning, styrelse- och revisorsval, fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelse och VD, principer för tillsättande av valberedning samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och incitamentsprogram för medarbetare.

Aktieägare har rätt att få ett angivet ärende behandlat på bolagsstämman. Aktieägare som önskar utöva denna rätt måste framställa en skriftlig begäran till bolagets styrelse. En sådan begäran ska i

normala fall vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Bolagsstämma ska hållas i Stockholm. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen ska behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida (www.oncopeptides.se). Att kallelse skett ska vidare annonseras i Dagens industri.

För att få närvara och rösta vid bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt, ska aktieägare dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken senast fem (5) vardagar före stämman (det vill säga på avstämningsdagen), dels anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Biträde till aktieägare i bolaget får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta. Varje aktieägare i bolaget som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

För att kunna avgöra vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman ska Euroclear, på bolagets begäran, förse bolaget med en lista över alla innehavare av aktier per avstämningsdagen i samband med varje bolagsstämma. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste instruera förvaltaren att tillfälligt registrera aktierna i aktieägarens namn för att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid bolagsstämma (rösträttsregistrering). Sådan registrering måste vara genomförd senast vid tillämplig avstämningsdag och upphör att gälla efter avstämningsdagen. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på ett konto i Euroclear-systemet kommer automatiskt ingå i listan över aktieägare.

Årsstämma 2016

Årsstämman 2016 ägde rum den 28 juni 2016 i Stockholm. Vid årsstämman fattades bland annat beslut om:

- Alan Hulme valdes till ordförande och omval av styrelseledamöterna Jonas Brambeck, Johan Christenson, Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Olof Tydén. Luigi Costa valdes in som ny

styrelseledamot. Lars Henriksson valdes om som suppleant

- PricewaterhouseCoopers med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg valdes till bolagets revisorer
- Ersättning till styrelsens ordförande och styrelsens stämموvalda ledamöter samt revisor fastställdes
- Beslut om att ge ut teckningsoptioner varvid styrelsen bemyndigades att göra detta vid ett eller flera tillfällen, intill nästkommande årsstämma
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelse och VD för räkenskapsåret 2015
- Fastställande av balans- och resultaträkning

Extra bolagsstämmor 2016

Vid extra bolagsstämma den 26 oktober 2016 beslutades om:

- Beslut om nyemission av aktier genom kvittning
- Antagande av ny bolagsordning inkluderande byte av kategori till publikt
- Beslut om uppdelning av aktier
- Beslut om att inrätta en valberedning
- Beslut om att inrätta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
- Beslut om fastställandet av antalet styrelseledamöter och val av styrelseledamöter
- Då det beslutades att styrelsen inte ska ha några suppleanter, entledigades Lars Henriksson som styrelsesuppleant

Vid extra bolagsstämman den 7 december 2016 beslutades om:

- Antagande av ny bolagsordning och beslut om omstämpling av preferens till stamaktier vilket villkorades med att Oncopeptides beviljades notering på Nasdaq Stockholm huvudmarknad. Dessa aktier skulle registreras omedelbart efter notering.

Årsstämma 2017

Oncopeptides årsstämma 2017 kommer hållas torsdagen den 18 maj 2017, kl 16.00 på IVA Konferenscenter i Bankettsalen, Grev Turegatan 15, Stockholm.

Protokollet från årsstämman kommer att finnas tillgängligt på www.oncopeptides.se.

Valberedning

Enligt Koden ska bolaget ha en valberedning vars uppdrag ska omfatta beredning och upprättande av förslag till val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, ordförande vid stämma samt revisorer. Valberedningen ska också föreslå arvode till styrelseledamöter och revisorer.

Vid extra bolagsstämma den 26 oktober 2016 beslutades att inrätta en valberedning samt att anta principer för valberedningen enligt vilka valberedningen inför årsstämman 2017. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter representerade av de tre största aktieägarna efter utgången av tredje kvartalet 2016, jämte styrelsens ordförande. Valberedningen beslutade vidare att ha representanter för de två största aktieägarna samt styrelsens ordförande för perioden oktober 2016 till noteringen i februari 2017, varefter antalet representanter skulle höjas till att företräda de tre största aktieägarna samt styrelsens ordförande.

Med de största aktieägarna avses de ägarregistrerade aktieägarna eller på annat sätt kända aktieägarna efter utgången av tredje kvartalet. En ledamot i valberedningen ska innan uppdraget accepteras noggrant överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman på bolagets hemsida men med anledning av noteringen av bolagets aktie 22 februari 2017 ska valberedningens sammansättning inför årsstämman 2017 offentliggöras snarast möjligt efter att den utsetts.

Om ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Skulle ägare som utsett ledamot i valberedningen väsentligt minska sitt ägande i bolaget ska, om valberedningen så beslutar, nästa ägare i storlek erbjudas att utse en ledamot i valberedningen. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre representerar en av de tre största aktieägarna.

Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställts i Koden. Om de större aktieägare som har rätt att utse ledamöter till valberedningen önskar utse personer som gör att de krav på valberedningens sammansättning som uppställts i Koden inte uppfylls, ska en större aktieägare ha företräde till sitt förstahandsval av ledamot framför en mindre aktieägare. Vid utseende av ny ledamot till följd av väsentliga ägarförändringar, ska den aktieägare som ska utse ny ledamot, vid utseende av ny ledamot, beakta den befintliga valberedningens sammansättning.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts.

Arvode kan utgå till ledamöterna i valberedningen efter beslut därom av bolagsstämman. Valberedningen har under 2016 haft ett möte.

I Valberedningen inför årsstämman 2017 ingår

Representanter

Staffan Lindstrand, ordförande
Nina Rawal
Max Mitteregger (1)
Alan Hulme

Aktieägare

HealthCap Vi L.P.
Industrifonden
Max Mitteregger Kapitalförvaltning AB
Styrelseordförande i Oncopeptides AB

(1) Utsågs i mars 2017

STYRELSE

Sammansättning och oberoende

Styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Enligt Oncopeptides bolagsordning per 31 december 2016 ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter utan suppleanter.

I enlighet med Koden ska majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid avgörandet av om en ledamot är oberoende eller inte ska en samlad bedömning göras av samtliga omständigheter som kan ge anledning att ifrågasätta ledamotens oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen. Enligt Koden ska vidare minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och

bolagsledningen också vara oberoende i förhållande till större aktieägare.

Med större aktieägare avses aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av samtliga aktier och röster i bolaget. För att avgöra en ledamots oberoende ska omfattningen av styrelseledamotens direkta eller indirekta relationer med den större ägaren vägas in i bedömningen. En styrelseledamot som är anställd eller styrelseledamot i ett företag som är en större ägare anses inte vara oberoende.

Samtliga styrelseledamöter förutom styrelsens ordförande, Alan Hulme, bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Tre av dessa ledamöter samt styrelsens ordförande bedöms dessutom vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Oncopeptides uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Vid verksamhetsårets utgång bestod Oncopeptides av sju (7) ledamöter; styrelseordförande Alan Hulme samt de ordinarie ledamöterna Jonas Brambeck, Johan Christenson, Luigi Costa, Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Olof Tydén.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är efter bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Det är styrelsens som ska svara för Bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter till exempel genom att fastställa mål och strategi, säkerställa rutiner och system för uppföljning av de fastslagna målen, fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen.

Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att korrekt information ges till Bolagets intressenter, att bolaget följer lagar och regler samt att bolaget tar fram och implementerar interna policys och etiska riktlinjer. Styrelsen utser även bolagets VD och fastställer lön och annan ersättning till denne utifrån de riktlinjer som stämman antagit.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD:n. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och VD-instruktion fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens arbete bedrivs också utifrån en årlig föredragningsplan, som tillgodoser styrelsens behov av information. Styrelseordföranden och VD:n har vid sidan av styrelsemötena en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget.

Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan och ska mellan varje årsstämma hålla minst fem ordinarie styrelsemöten. Utöver dessa möten kan extra möten arrangeras för behandling av frågor som inte kan hänskjutas till något av de ordinarie mötena.

Styrelsens arbete och viktiga händelser under 2016

Styrelsen har under året haft 11 styrelsemöten, varav sex ordinarie, ett konstituerande och fyra per capsulam möten.

Styrelsens arbete har under året dominerats frågeställningar kring bolagets strategi, budget, årsbokslut samt beslut gällande dessa. Styrelsen har även varit aktiv i frågeställningar, förberedelser och beslut inför en notering av bolagets aktie på Nasdaq Stockholm.

För 2017 har styrelsen sammanlagt planerat in 8 möten plus det konstituerande mötet.

Styrelsens utskott

Bolagets styrelse har inrättat två utskott revisionsutskottet samt ersättningsutskottet. Styrelsen har antagit arbetsordningar för båda utskotten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att övervaka bolagets finansiella ställning, effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Utskottet skall hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Revisionsutskottet ska också bistå valberedningen vid förslag till beslut om val av och arvodering av revisorn.

Revisionsutskottet per 31 december 2016 bestod av Jonas Brambeck (ordförande), Johan Christenson och Luigi Costa. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- och revisionskompetens.

Utskottets arbete påbörjades under hösten 2016 och har sammanträtt tre gånger under verksamhetsåret. Vid mötena diskuterades bland annat

revisionsplanering, revisorernas iakttagelser och granskning av bolaget samt kommande planerade börsnotering. Oncopeptides revisorer har deltagit vid ett av sammanträdena.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD:n och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Ersättningsutskottet består av Alan Hulme (ordförande), Jonas Brambeck och Per Samuelsson.

Utskottets arbete påbörjade under hösten 2016 och har sammanträtt fem gånger under verksamhetsåret. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationssystem i bolaget, förslag till riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare.

VD OCH BOLAGSLEDNING

Verkställande direktören är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i bolaget. Av styrelsens arbetsordning och instruktion för VD:n framgår vilka frågor som bolagets styrelse ska fatta beslut om och vilka beslut som faller inom VD:ns ansvarsområde. VD:n ansvarar även för att ta fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför

styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden.

Oncopeptides bolagsledning består av åtta personer och utgörs utöver VD, av Bolagets Chief Financial Officer, Head of Regulatory Affairs, VP Head of Clinical Development, Head of CMC, Chief Medical Officer, Chief Commercial Officer och Head of Investor Relations.

För information om nuvarande ledande befattningshavarna i Oncopeptides, när dessa tillträdde sina befattningar samt födelseår, utbildning, erfarenhet, aktieinnehav i bolaget samt pågående och tidigare uppdrag hänvisas till Bolagets hemsida, www.oncopeptides.se.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Inför årsstämman 2017 kommer valberedningen att lämna förslag avseende arvoderingen.

Vid årsstämman den 28 juni 2016 beslutades att arvode skulle utgå med 12 500 GBP till styrelseordföranden samt med 60 000 SEK till envar av Luigi Costa, Olof Tydén och Ulf Jungnelius. För räkenskapsåret 2016 utgick ersättning till styrelsens ledamöter i enlighet med vad som anges i tabellen nedan. Samtliga belopp anges i SEK om inte något annat anges. Ingen ersättning utgick för arbete i revisions- och ersättningsutskottet.

Rapportperioden avser 1 januari - 31 december 2016

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till		Styrelsearvode	Styrelse (3)	Närvaro	
		Bolaget och dess ledning	Större aktieägare			Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Alan Hulme	Ordförande	Nej	Ja	12 500 (1)	7/7	-	5/5
Johan Christenson	Ledamot	Ja	Nej	-	7/7	3/3	-
Jonas Brambeck	Ledamot	Ja	Nej	-	7/7	3/3	5/5
Luigi Costa (2)	Ledamot	Ja	Ja	30 000	4/7	3/3	-
Olof Tydén	Ledamot	Ja	Ja	60 000	7/7	-	-
Per Samuelsson	Ledamot	Ja	Nej	-	7/7	-	5/5
Ulf Jungnelius	Ledamot	Ja	Ja	60 000	6/7	-	-
Summa				292 998			

(1) Anges i GBP

(2) Eftersom Luigi Costa valdes in i styrelsen vid halvårsskiftet 2016 har bara hälften av det beslutade arvodet utgått samt kallats till styrelsemöten därefter

(3) Exklusive per capsulam möten

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare. Vid extra bolagsstämma den 26 oktober 2016 antogs riktlinjer med huvudsakligen följande innehåll.

Bolagets utgångspunkt är att lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader.

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestämmas i enlighet med Oncopeptides ersättningspolicy. Ledande befattningshavares lön består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. För att undvika att Oncopeptides ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig ersättning.

Dessutom kan Oncopeptides årsstämma om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavares erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats.

Varje ledande befattningshavare kan därutöver, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (bonus) att utgå kontant. Rörlig ersättning ska grundas på tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och ekonomiska resultat och i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, samt vara utformade med syfte att främja Oncopeptides långsiktiga värdeskapande.

De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bosatta. Icke-monetära förmåner ska underlätta de ledande befattningshavarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden.

Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna ska enligt riktlinjerna sammantaget inte överstiga 24 fasta månadslöner.

I den mån stämموvalda styrelseledamöter utför arbete som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen. Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker. Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ytterligare aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämma eller inte.

Det är bolagsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt. Emissioner och överlåtelse av värdepapper som beslutats av bolagsstämma enligt reglerna i 16 kapitlet aktiebolagslagen omfattas inte av dessa riktlinjer i den mån bolagsstämma har eller kommer att fatta sådana beslut.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, aktierelaterade incitamentsprogram samt övriga förmåner samt villkor vid uppsägning. Till VD och övriga ledande befattningshavare utgick lön och annan ersättning för räkenskapsåret 2016 i enlighet med vad som anges i tabellen nedan. Samtliga belopp anges i SEK.

Rapportperioden avser 1 januari - 31 december 2016					
	Grundlön	Fakturerade arvoden	Bonus	Pensionskostnader	Summa
VD, Jakob Lindberg	1 511 537	-	385 880	278 196	2 175 613
Övriga ledande befattningshavare (7)	1 467 641	3 702 523	200 939	364 427	5 735 530
Summa	2 979 178	3 702 523	586 819	642 623	7 911 143

Utöver sin månadslön har VD rätt till en årlig bonus uppgående till högst 30 procent av den fasta årslönen. Bonusen är kopplad till prestation i relation till förutbestämda mål. Bolaget tecknar och betalar premier för den gällande pensionsplanen upp till ett belopp om 19 procent av VD:s fasta

månadslön. Uppsägningstiden är ömsesidigt nio månader. I övrigt är VD föremål för sedvanliga anställningsvillkor innehållandes bestämmelser om sekretess, konkurrensförbud och värvningsförbud.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Oncopeptides har tre pågående aktierelaterade incitamentsprogram enligt nedan. Närstående parter till bolaget är deltagare i nämnda program.

Founder option program

Vid årsstämma den 20 juni 2013 beslutades om inrättande av ett optionsprogram, "Founder Option Program". Totalt har 114 optioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet. Tilldelade optioner tjänas in omedelbart. Varje option ger rätt att teckna 900 nya stamaktier i Bolaget till en teckningskurs om cirka 8,88 SEK (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016). Optionen kan utnyttjas tidigast i samband med en försäljning av Bolaget eller dess tillgångar eller efter genomförandet av en notering av bolagets aktier vid Nasdaq Stockholm eller likvärdig marknadsplats, dock senast den 2 november 2019. För mer information kring detta program se bolagets prospekt daterat 7 februari 2017.

Personaloptionsprogram 2012/2019

Vid årsstämma den 20 juni 2013 beslutades om inrättande av ett personaloptionsprogram, "Personaloptionsprogram 2012/2019". Totalt har 1 505 personaloptioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet. Tilldelade personaloptioner tjänas in successivt under en fyraårsperiod. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och att anställningen inte sagts upp per dagen då respektive intjäning sker.

För det fall deltagare upphör att vara anställd eller säger upp sin anställning i bolaget före en intjäningsdag, får redan intjänade och tilldelade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjäning sker inte. Varje intjänad personaloption ger rätt att förvärva 900 nya stamaktier i bolaget till en teckningskurs om cirka 0,11 SEK (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämman den 26 oktober 2016).

Intjänade personaloptioner kan utnyttjas tidigast i samband med en försäljning av bolaget eller dess tillgångar, eller i samband med genomförandet av en notering av bolagets aktier vid Nasdaq Stockholm eller likvärdig marknadsplats, dock senast den 2 november 2019. Personaloptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Leverans av aktier i samband med utnyttjande av personaloptionerna är säkerställt genom att bolaget till Dotterbolaget har emitterat teckningsoptioner, vilka Dotterbolaget utnyttjar för optionsinnehavarens räkning i samband med att optionerna utnyttjas. Vid fullt utnyttjande av tilldelade optioner i Personaloptionsprogram 2012/2019 kommer bolagets aktiekapital öka med 150 500 SEK genom utgivande av 1 354 500 stamaktier (efter uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016).

Personaloptionsprogram 2016/2023

Vid styrelsemöte den 22 november 2016 beslutades, med stöd av bolagsstämmans tidigare avgivna bemyndigande, om inrättande av ett nytt personaloptionsprogram. "Personaloptionsprogram 2016/2023".

Totalt har 307 personaloptioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet. Tilldelade personaloptioner tjänas in successivt under en fyraårsperiod. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och att anställningen inte sagts upp per dagen då respektive intjäning sker.

För det fall deltagare upphör att vara anställd eller säger upp sin anställning i bolaget före en intjäningsdag, får redan intjänade och tilldelade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjäning sker inte. Varje intjänad personaloption ger rätt att förvärva 900 nya stamaktier i bolaget till en teckningskurs om cirka 0,11 SEK (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016). Intjänade personaloptioner kan utnyttjas tidigast efter en försäljning av Bolaget eller dess tillgångar, eller efter genomförandet av en notering av bolagets aktier vid Nasdaq Stockholm eller likvärdig marknadsplats, dock senast den 30 november 2023. Personaloptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Leverans av aktier i samband med utnyttjande av personaloptionerna är säkerställt genom att bolaget till Dotterbolaget har emitterat teckningsoptioner, vilka Dotterbolaget utnyttjar för optionsinnehavarens räkning i samband med att optionerna utnyttjas. Vid fullt utnyttjande av tilldelade optioner i Personaloptionsprogram 2016/2023 kommer bolagets aktiekapital öka med 30 700 SEK genom utgivande av 276 300 stamaktier (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016).

EXTERNA REVISORER

Vid årsstämman den 28 juni 2016 valdes PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. Vid stämman beslutades också att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning. Revisorsarvodet för räkenskapsåret 2016 uppgick till sammanlagt 570 600 SEK.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen omfattar huvudsakligen följande fem komponenter vilka beskrivs nedan. Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen som regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen vilken innehåller krav på att information om de viktigaste inslagen i Oncopeptides system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten – samt Koden.

Styrelsen ska bland annat se till att Oncopeptides har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Utöver den ovan nämnda interna kontrollen finns även intern verksamhetsspecifik kontroll av data avseende forskning och utveckling samt kvalitetskontroll som omfattar en systematisk övervakning och utvärdering av bolagets utvecklings- och tillverkningsarbete samt produkter.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen av vetenskapliga data, farmaceutiskt material samt den finansiella rapporteringen.

I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen antagit ett antal policys och styrdokument som reglerar den finansiella rapporteringen. Dessa utgörs huvudsakligen av styrelsens arbetsordning, VD-instruktion samt instruktion för finansiell rapportering. Styrelsen har också antagit en särskild attestordning samt en finanspolicy. Bolaget har även en ekonomihandbok som innehåller principer, riktlinjer och processbeskrivningar för redovisning och finansiell rapportering.

Styrelsen har vidare inrättat ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att övervaka Bolagets finansiella ställning, att övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, att hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Ansvaret för det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har delegerats till Bolagets VD. Denna rapporterar löpande till styrelsen i enlighet med den fastlagda VD-instruktionen och instruktionen för finansiell rapportering. Styrelsen får även rapporter från bolagets revisor.

Riskbedömning

I riskbedömningen ingår att identifiera risker som kan uppstå om de grundläggande kraven på den finansiella rapporteringen i bolaget inte uppfylls. Oncopeptides ledningsgrupp har i ett särskilt riskutvärderingsdokument identifierat och utvärderat de risker som aktualiseras i bolagets verksamhet samt utvärderat hur riskerna kan hanteras. Inom styrelsen ansvarar primärt revisionsutskottet för att löpande utvärdera bolagets risksituation varefter styrelsen även gör en årlig genomgång av risksituationen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter begränsar identifierade risker och säkerställer korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering. Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen och uppföljning av bolagsledningen. Detta sker genom både interna och externa kontrollaktiviteter samt genom granskning och uppföljning av bolagets styrdokument som är relaterade till riskhantering. Kontrollaktiviteternas effektivitet utvärderas årligen, och resultaten av dessa utvärderingar avrapporteras till styrelsen och revisionsutskottet. I avtal med underleverantörer tillförsäkras bolaget rätten att kontrollera respektive underleverantörs uppfyllnad av aktuella tjänster, inkluderat kvalitetsaspekter.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolaget har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja riktigheten av den finansiella rapporteringen och möjliggöra rapportering och återkoppling från verksamheten till styrelse och ledning, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policys, riktlinjer och instruktioner avseende den ekonomiska rapporteringen gjorts tillgängliga och är kända för berörda medarbetare. Styrelsen har också antagit en informationspolicy som reglerar Oncopeptides informationsgivning.

UPPFÖLJNING, UTVÄRDERING OCH RAPPORTERING

Efterlevande och effektiviteten i de interna kontrollerna följs upp löpande. VD:n ser till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, däribland

utvecklingen av bolagets resultat och ställning samt information om viktiga händelser, såsom exempelvis forskningsresultat och viktiga avtal. VD:n avrapporterar också dessa frågor på varje styrelsemöte. Bolagets efterlevnad av tillämpliga policys och styrdokument är föremål för årlig utvärdering. Resultaten av dessa utvärderingar sammanställs av bolagets CFO och avrapporteras till styrelsen och revisionsutskottet.

EXTERN REVISION

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorn granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:ns förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Bolagets revisor rapporterar varje år till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av bolagets interna kontroll.