

Beslut om införande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter i Oncopeptides ("Board SHP 2022") i enlighet med punkterna 14 (a) – (b) nedan. Besluten under punkterna 14 (a) – (b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskravet för punkt 14 (b) nedan inte uppfyllas, föreslår valberedningen att Oncopeptides ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 14 (c) nedan och beslut under punkterna 14 (a) och 14 (c) ska då vara villkorade av varandra.

Board SHP 2022 är ett program enligt vilket deltagarna kommer att tilldelas aktierätter ("Aktierätter") vilka berättigar till stamaktier i Oncopeptides beräknat i enlighet med nedan angivna principer, dock som högst 245 000 stamaktier. Som en del i implementeringen av Board SHP 2022 föreslås styrelsen, i syfte att täcka leverans av aktier till deltagarna bemyndigas att besluta om emission och förvärv av C-aktier och att överlåtelse beslutas av stamaktier i enlighet med punkt 14 (b) nedan.

Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter (punkt 14 (a))

Bakgrund till förslaget

Valberedningen anser att det är önskvärt att styrelseledamöter är aktieägare i Bolaget för att öka gemensamma intressen. Vidare utgör ett aktiebaserat program en central del av en konkurrenskraftig ersättning, vilket krävs för att attrahera, behålla och motivera internationella och kompetenta medlemmar till styrelsen.

Valberedningens åsikt är att Board SHP 2022, tillsammans med Board LTIP från föregående år, kommer att öka och stärka deltagarnas engagemang i Oncopeptides verksamhet, öka lojaliteten gentemot Bolaget samt att Board SHP 2022 därutöver kommer vara gynnsamt för både aktieägare och Oncopeptides. Genom att ha årliga aktiebaserade program för styrelsen kommer de enskilda styrelseledamöterna att över tid kunna bygga upp mer betydelsefulla aktieinnehav som ytterligare kommer att uppmuntra långsiktigt beteende samt gynna ledamöter som har tjänstgjort och fortsättningsvis avser att tjänstgöra i Bolagets styrelse under många år. Valberedningen uppmanar styrelseledamöterna att behålla sina erhållna aktier åtminstone så länge ledamoten är en del av styrelsen, med undantag för att finansiera skatt som en konsekvens av detta aktieägarprogram.

Per Samuelsson, som har koppling till Bolagets huvudaktieägare, HealthCap VI L.P har valt att avstå från deltagande i aktieägarprogrammet.

Villkor för Aktierätter

För Aktierätterna ska följande villkor gälla.

- Aktierätterna ska tilldelas deltagarna baserat på andel av deltagarnas styrelsearvode i enlighet med vad som följer enligt punkt 9 och även nedan, så snart som praktiskt möjligt efter årsstämman ("Tilldelningsdagen").
- Aktierätterna intjänas efter cirka ett år (motsvarande ett mandatår som styrelseledamot), motsvarande fram till det som infaller tidigast av dagen före (i) årsstämman 2023 eller (ii) 1 juli 2023 ("Intjänandetidpunkten") under förutsättning att deltagaren fortfarande är styrelseledamot i Oncopeptides den dagen.
- Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Oncopeptides så snart praktiskt möjligt tre år efter Tilldelningsdagen.
- Antalet Aktierätter kommer att omräknas i händelse av förändringar i Oncopeptides aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning

- eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
- Aktierätterna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- Aktierätterna kan tilldelas av moderbolaget samt av andra bolag inom Oncopeptides-koncernen.
- I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Oncopeptides, ska samtliga Aktierätter i vissa fall kunna tjänas in i samband med en sådan transaktion.
- För Aktierätterna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separata avtal med deltagarna samt de detaljerade villkoren för Board SHP 2022.

Tilldelning

Antalet Aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara nedanstående summa vilket motsvarar 50 procent av arvudet för ordinarie styrelsearbete för respektive representant dividerat med den volymvägda genomsnittskursen för Oncopeptides aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen. De Aktierätter som tilldelas varje deltagare är följaktligen att se som en investering av del av fastställt arvode för ordinarie styrelsearbete i enlighet med vad som följer av valberedningens förslag i punkt 9.

Aktierätterna i Board SHP 2022 ska tilldelas enligt följande:

- Aktierätter beräknat på basis av 750 000 kronor till styrelsens ordförande; och
- Aktierätter beräknat på basis av 300 000 kronor till envar av Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jennifer Jackson och Ulf Jungnelius.

I varje fall omfattar Board SHP 2022 ett totalt antal Aktierätter som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 245 000 aktier i Oncopeptides.

Beredning av förslaget

Board SHP 2022 har initierats av valberedningen baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara europeiska (inklusive svenska) noterade bolag.

Utspädning

Med antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om 10 kronor kommer Board SHP 2022 omfatta högst totalt 195 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,23 procent vid full utspädning. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

Information om Oncopeptides existerande incitamentsprogram finns i Oncopeptides årsredovisning för 2021, not 27, som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.oncopeptides.com, samt på Bolagets hemsida under "Ersättning".

Programmets omfattning och kostnader

Board SHP 2022 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Aktierätterna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om 10 kronor och en årlig uppgång av aktiekursen med 20 procent uppskattas den genomsnittliga årliga personalkostnaden för Board SHP

2022, enligt IFRS 2, uppgå till cirka 0,5 miljoner kronor före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter uppskattas totalt till cirka 0,1 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden och kostnader för sociala avgifter om 22,2 procent. Den genomsnittliga totala årliga kostnaden för Board SHP 2022 under programmets löptid, inklusive kostnader enligt IFRS 2 och för sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 0,6 miljoner kronor.

Den totala kostnaden av Board SHP, inkluderat alla kostnader ovan och kostnaden för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 1,9 miljoner kronor.

Leverans av aktier enligt Board SHP 2022 och Board LTIP 2021

För att säkerställa leverans av aktier enligt Board SHP 2022 och Board LTIP 2021 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av C-aktier och om återköp av emitterade C-aktier och fattar beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med punkten (b) nedan. Uppnås inte den majoritet på årsstämman som erfordras för beslut enligt punkt 13 nedan och punkt 14 (b) kan programmet säkras genom att beslut istället fattas i enlighet med valberedningens förslag enligt punkt 14 (c) nedan.

Förslag avseende bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier och om återköp av emitterade C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Board SHP 2022 samt Board LTIP 2021 (punkt 14 (b))

Samtliga beslut under punkt 14 (b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av i) att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 13 nedan avseende antagande av ny bolagsordning, och ii) av varandra. Samtliga beslut under punkt 14 (b)(i)-(iii) föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 14 (b)(i))

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 31 110,80 kronor genom emission av högst 280 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 0,11 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier enligt Board SHP 2022 och Board LTIP 2021.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 14 (b)(ii))

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier inklusive för uppfyllande av åtaganden enligt Board SHP 2022 och Board LTIP 2021 (punkt 14 (b)(iii))

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkt 14 (b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Board SHP 2022 och sedan tidigare antaget Board LTIP 2021 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att högst 280 000 stamaktier ska kunna

överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Board SHP 2022 och Board LTIP 2021. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Aktieswap-avtal med en tredje part (punkt 14 (c))

Skulle majoritetskravet för besluten under punkt 14 (b) ovan inte uppfyllas, föreslår valberedningen att årsstämman 2022 beslutar att Board SHP 2022 istället ska säkras genom att Oncopeptides kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part på villkor i enlighet med praxis på marknaden, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Oncopeptides till deltagarna.