

VALBEREDNINGENS YTTRANDE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2025 I ONCOPEPTIDES AB (PUBL)

Valberedningens sammansättning

Vid årsstämman den 17 maj 2018 togs beslut om principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen i Oncopeptides AB (publ) ("**Oncopeptides**" eller "**Bolaget**"). Inför årsstämman 2025 består valberedningen av Staffan Lindstrand utsedd av HealthCap VI L.P. och HealthCap VIII L.P., Jonas Bramberg, utsedd av Jakob Lindberg, och Anna Henricsson, utsedd av Handelsbanken Fonder, samt styrelsens ordförande Per Wold-Olsen. Staffan Lindstrand är valberedningens ordförande.

Valberedningens arbete

Valberedningen har sedan den konstituerades sammanlagt hållit två formella sammanträden, samt därutöver haft flertalet ytterligare interaktioner via telefon och e-post. Valberedningen har fått en rapport av styrelsens ordförande avseende hur arbetet har bedrivits i styrelsen som helhet och i utskotten och har diskuterat styrelsens och utskottens arbete med ledamöter i styrelsen. Styrelsens ordförande har också lämnat en redogörelse för den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts och valberedningen har granskat och diskuterat utvärderingen.

Inför årsstämman 2025 har valberedningen ingående diskuterat de krav på mångfald av kompetenser, erfarenheter och bakgrunder som kan ställas på styrelsen i Oncopeptides med beaktande av bland annat Bolagets situation, strategiska utveckling, styrning och kontroll samt storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, internationell erfarenhet, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet. Vidare har oberoendefrågor belysts i valberedningens diskussioner och en bedömning har även gjorts av varje enskild styrelseledamots kapacitet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av stämman

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra styrelseledamöter och att ett registrerat revisionsbolag ska väljas som revisor.

Valberedningens förslag avseende styrelse

Valberedningen föreslår omval av Per Wold-Olsen, Brian Stuglik och Per Samuelsson samt nyval av Christine Rankin, med Per Wold-Olsen som styrelsens ordförande. Cecilia Daun Wennborg och Jennifer Jackson har avböjt omval. Jarl Ulf Jungnelius har avgått tidigare under året.

Christine Rankin

Född: 1964.

Arbetslivserfarenhet: Christine har sedan 2017 haft externa styrelseuppdrag i börsnoterade bolag och har lång erfarenhet av ledande positioner i publika bolag, som CFO och befattningar direkt under CFO. Christine inledde sin yrkeskarriär på PwC som auktoriserad revisor med inriktning mot börsbolag, där hon var partner mellan 2001 och 2014.

Andra nuvarande väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Starbreeze AB,

Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Bonesupport AB,
Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Orexo AB,
Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i 4C Group AB,
Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Coinshares PLC.

Utbildning: Christine har en kandidatexamen i företagsekonomi och nationalekonomi från Stockholms universitet.

Innehav i Oncopeptides: -

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget som dess ledning och större aktieägare: Ja.

Information om samtliga styrelseledamöter föreslagna för omval finns i Bilaga 1.

Valberedningen har som utgångspunkt principen att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetenser, nationell och internationell erfarenhet och bakgrund. Valberedningen finner att styrelsens arbete har fungerat väl och att styrelsen har varit ändamålsenligt sammansatt vad gäller ledamöternas kompetenser, erfarenhet samt bredd avseende bakgrund och kvalifikationer.

Med anledning av Bolagets nuvarande utvecklingsfas har valberedningen som ett mål att behålla styrelsens internationella profil, med särskild tonvikt på kommersiell erfarenhet, nätverk och kompetens.

Styrelsens föreslagna storlek och sammansättning ger enligt valberedningen förutsättningar att styra, utmana och stödja Bolagets ledning vad gäller strategiformulering och implementering, verksamheten och framtida utveckling på ett effektivt sätt. Valberedningens förslag till styrelse innebär att en av fyra ledamöter är kvinnor och att tre av fyra ledamöter har erfarenhet från läkemedelsmarknaden. Valberedningen eftersträvar mångfald i flertalet aspekter, främst gällande könsfördelning och internationell läkemedelserfarenhet. Eftersträvan av en jämn könsfördelning och internationell läkemedelserfarenhet kommer vara en faktor som övervägs i samband med urval av framtida nya styrelseledamöter.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman 2025 vad gäller val av styrelseledamöter.

Valberedningens förslag avseende arvoden till styrelsen och revisorer

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med tre komponenter där grundarvudet motsvarar ett värde om 1 760 000 kronor, arbete i utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 420 000 kronor och Restricted Share Units ("**RSU:er**") motsvarar ett värde om 1 440 000 kronor. Total ersättning motsvarar ett värde om 3 620 000 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2026, vilket är en minskning med ca 29,3 procent jämfört med den totala ersättning som beslutades om på årsstämman 2024.

Arvode för ordinarie styrelsearbete föreslås fördelas enligt följande:

- 800 000 kronor kontant och 800 000 kronor i RSU:er till styrelsens ordförande; och
- 320 000 kronor kontant och 320 000 kronor i RSU:er till var och en av övriga ledamöter dock att Per Samuelsson har avböjt att erhålla RSU:er och kommer därför endast erhålla kontantarvode.

Beslutet om arvode i form av RSU:er är villkorat av att bolagsstämman beslutar, enligt valberedningens förslag, om ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter i Oncoceptides ("**Board RSU 2025**"), se punkt 15 i kallelsen till årsstämman 2025 för ytterligare information. Skulle majoritetskravet inte uppfyllas föreslår valberedningen att arvodesbeloppen som anges ovan i sin helhet ska utgå kontant, varvid styrelsens ledamöter uppmanas att investera 50 procent av arvodesbeloppet (efter skatt) i aktier i Bolaget genom att köpa aktier på marknaden.

Utöver det ovan föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete föreslås att varje styrelseledamot bosatt i USA ska erhålla ett extra arvode om 100 000 kronor och att varje styrelseledamot bosatt i Europa, men utanför Norden, ska erhålla ett extra arvode om 50 000 kronor.

Det föreslagna arvodet för arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av årsstämman 2026 uppgår till totalt 270 000 kronor och ska fördelas enligt följande:

- 90 000 kronor till ordföranden för revisionsutskottet och 30 000 kronor var till de två övriga ledamöterna; och
- 60 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet och 30 000 kronor var till de två övriga ledamöterna.

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

Särskilt yttrande av Anna Henricsson:

"Jag motsätter mig det totala styrelsearvodesförslaget inklusive föreslaget aktieprogram. Skälen härtill är följande.

Styrelsens arvode inklusive ev. aktiedel bör såvitt gäller nivån vara i linje med det arvode som betalas till styrelseledamöter i andra svenska bolag av samma storlek och verksamhet. Den föreslagna nivån inklusive aktieprogrammet överstiger vad som utgår i arvode till styrelser i jämförbara bolag. Eventuella aktieprogram för en styrelse bör rymmas inom marknadsmässig totalnivå. Aktiedelen bör för var och en av ledamöterna vara frivillig och ledamot bör istället kunna välja kontant ersättning. Därför anser jag att styrelsearvodena i form av kontant ersättning, redan de höga i förhållande till arvoden i andra jämförbara bolag, bör uppgå till oförändrade 800 000 kr för ordföranden och 320 000 kr för ordinarie ledamot utan kompletterande aktiedel. När det gäller utskottsarvodena har jag ingen annan uppfattning än övriga valberedningen."

Valberedningen har beaktat Anna Henricssons reservation och gör följande bedömning:

Bolaget befinner sig i en vital strategisk situation med initial försäljning av Bolagets läkemedel i Europa (ingenting i Sverige), globala kommersiella diskussioner och utveckling av nya läkemedel för den globala marknaden. I den situationen är Bolaget beroende av en styrelse som har djup erfarenhet av internationell läkemedelsförsäljning, utveckling av nya läkemedel samt kunnande om aktiemarknader. Bolagets ledning är i behov av en styrelse som kan stödja, guida och via sitt globala nätverk både utmana och hjälpa Bolagets ledning. Vidare har antalet styrelseledamöter minskat och styrelsen har blivit än mer specialiserad.

Valberedningen gör bedömningen att det föreslagna arvodet speglar de förutsättningar som krävs för att få den kompetens som Bolagets styrelse nödvändigtvis behöver. Arvodet, sett till både storlek och struktur, är marknadsmässigt och i ett internationellt perspektiv

dessutom ett lågt arvode. Vidare kan det konstateras att det totala arvodet är cirka 29 procent lägre jämfört med förra året och inga individuella höjningar föreslås.

Valberedningens förslag avseende revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med önskemål om Lars Kylberg som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman 2025

Valberedningen föreslår att advokaten Dain Hård Nevonen från Advokatfirman Vinge väljs till ordförande vid årsstämman.

INFORMATION OM FÖRESLAGNA LEDAMÖTER

Styrelseledamöter föreslagna för omval

Per Wold-Olsen

Styrelseordförande

Per Wold-Olsen valdes till styrelsens ordförande 2018.

Per har omfattande erfarenhet från läkemedelsindustrin och har innehaft många olika befattningar inom Merck & Co Inc. Han ingick i Mercks ledningsgrupp 1994–2006. Sedan 2006 har han varit ledamot i ett flertal styrelser inom life science-sektorn, bland annat Lundbeck, Pharmaset, Royal Dutch Numico, Amarin, GN Store Nord och Gilead Sciences.

Per har en MBA inom ekonomi och administration från Handelshøyskolen BI och en MBA inom Management and Marketing från University of Wisconsin.

Född: 1947.

Styrelseutskott: Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet och i valberedningen.

Innehav i Oncopeptides: 389 385 aktier och 32 854 aktierätter*.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Senzime AB (publ). Styrelseledamot i Forefront Capital Partners.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Brian Stuglik

Styrelseledamot

Brian Stuglik valdes in i Oncopeptides styrelse 2018.

Brian har en lång och mångsidig erfarenhet från läkemedelsindustrin. Han arbetade under 30 år i ett flertal befattningar inom läkemedelsbolaget Eli Lilly, både med amerikanskt såväl som globalt fokus och ansvar. Under de senaste 25 åren har hans arbete varit inriktat på produktstrategi för och kommersialisering av onkologiska produkter.

Brian har en Bachelor of Pharmacy från Purdue University, USA.

Född: 1959.

Styrelseutskott: Ledamot i ersättningsutskottet och vetenskapliga utskottet.

Innehav i Oncopeptides: 13 142 aktierätter*.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Puma Biotechnology och Verastem Oncology. Grundare av Proventus Health Solutions LLC. Medlem av American Society of Clinical Oncology, the American Association for Cancer Research och International Association for Lung Cancer Studies.

Oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Per Samuelsson

Styrelseledamot

Per Samuelsson valdes in i styrelsen för Oncopeptides 2012.

Utöver att vara styrelseledamot i Oncopeptides är Per delägare i HealthCap, ett riskkapitalbolag inom life science.

Per har 22 års erfarenhet av investment venture capital inom life science-sektorn. Per har utöver det också över 15 års erfarenhet av investment banking, främst från Aros Securities där han innehaft flera befattningar, bland annat som direktör inom corporate finance-avdelningen, där han specialiserade sig på fusioner, börsintroduktioner och equitybaserade incitamentsprogram. Per hade även rollen som analyschef på Aros Securities.

Per har en civilingenjörsexamen från Tekniska högskolan vid Linköpings universitet.

Född: 1961.

Styrelseutskott: Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Innehav i Oncopeptides: -

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Ariceum Therapeutics GmbH, Cantando AB, Cantando Holding AB, HealthCap AB, Pretzel Therapeutics, Inc. och Skipjack AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, men ej i förhållande till större aktieägare. Partner i HealthCap och styrelseledamot i flera av företagen inom HealthCap Group.

* En aktierätt berättigar till en aktie enligt fastställda villkor.