N.B. The English text is an in-house translation.

Org nr / *Reg. No. 556596-6438*

Protokoll fört vid årsstämma i **Oncopeptides AB (publ)** den 28 juni 2022.
*Minutes kept at the Annual General Meeting in **Oncopeptides AB (publ)** on 28 June 2022.*

1 § Val av ordförande vid årsstämman / *Election of chairman of the Annual General Meeting*

Johan Winnerblad, advokat vid Advokatfirman Vinge, valdes i enlighet med valberedningens förslag till ordförande vid stämman. Det noterades att Annie Fällström fått i uppdrag att föra protokollet.
Johan Winnerblad, member of the Swedish Bar Association and lawyer at Advokatfirman Vinge, was appointed chairman of the meeting, in accordance with the Nomination Committee's proposal. It was noted that Annie Fällström had been instructed to keep the minutes.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.
The notice convening the meeting is enclosed as Appendix 1.

Antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att deltagande i stämman kunnat ske endast genom poströstning utan möjlighet att närvara personligen.
It was noted that the Meeting has been held according to sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor); meaning that the Meeting has been carried out through postal voting with no possibility to attend in person.

Sammanställningen av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som Bilaga 2, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag 2022:121.
Record of the advance votes cast, on each item on the agenda included in the postal vote, is appended as Appendix 2, in accordance with section 26 in the law mentioned above 2022:121.

2 § Val av en justeringsperson / *Election of one person to approve the minutes*

Patrik Sobocki, representerande Stiftelsen Industrifonden, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
Patrik Sobocki, representing Stiftelsen Industrifonden, was appointed to approve the minutes jointly with the chairman.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of voting list*

Bifogad förteckning, Bilaga 3, över deltagande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.
The attached list of shareholders participating, Appendix 3, was approved to serve as voting list for the meeting.

4 § **Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda***

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning för stämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.

5 § **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the Annual General Meeting has been duly convened***

Antecknades att kallelse till årsstämman varit publicerad på bolagets webbplats den 25 maj 2022 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 maj 2022 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 31 maj 2022, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the Annual General Meeting was published on the company's website on May 25, 2022 and in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on May 31, 2022 and that information regarding such notice was published in Dagens industri on May 31, 2022 and, thus, that the Meeting had been duly convened.

6 § **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / *Presentation of the annual report and auditors' report and of the group annual report and the group auditor's report***

Noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 hade lagts fram genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

It was noted that the annual report and the audit report as well as the consolidated accounts and the audit report on the consolidated accounts for the financial year 2021 had been presented by being held available of the company´s website as well as kept available at the company´s head office.

7 a § **Beslut i fråga om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / *Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and balance sheet and the group profit and loss statement and group balance sheet***

Fastställdes – vilket tillstyrkts av revisorn – den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2021 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per 31 december 2021.

The income statement and the consolidated income statement for 2021 and the balance sheet and consolidated balance sheet as per 31 December 2021, all included in the annual report, were – as supported by the auditor – approved.

7 b § **Beslut i fråga om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution in respect of allocation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet***

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att årets förlust, som framgår av årsredovisningen för 2021, ska balanseras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, that the loss for the year, as presented in the annual report for 2021, shall be carried forward.

7 c § **Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktörerna / *Resolutions in respect of the discharge from liability for the members of the Board of Directors and the CEOs***

Beviljades styrelsens ledamöter och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.
The members of the Board of Directors and the CEOs were discharged from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2021.

Antecknades att den verkställande direktören, som var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg verkställande direktören själv.
It was noted that the CEO, who was included in the voting list, did not participate in the resolution so far as it concerned the CEO himself.

8 § **Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman / *Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors to be elected at the Annual General Meeting***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sex (6) ordinarie ledamöter.
It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of members of the Board of Directors appointed by the Meeting, for the time until the end of the next Annual General Meeting, shall be six (6) ordinary directors.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag.
It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of auditors shall be one (1) authorized accounting firm.

9 § **Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna / *Determination of directors' and auditors' fees***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, ska utgå med tre komponenter där grundarvodet motsvarar ett värde om 2 250 000 kronor, arbete i utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 607 500 kronor och aktierätter ett värde om 1 950 000 kronor. Total ersättning motsvarar ett värde om 4 807 500 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Arvodet för ordinarie styrelsearbete (exklusive arbete inom utskott och reseersättning) för tiden intill slutet av årsstämman 2023 motsvarar ett värde om totalt 4 200 000 kronor.
It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees for the Board of Directors shall be paid with three components where the basic remuneration corresponds to a value of SEK 2,250,000, work in committees and travel allowance corresponds to SEK 607,500 and share awards a value of SEK 1,950,000. Total remuneration corresponds to a value of SEK 4,807,500 until the end of the Annual General Meeting 2023. The remuneration for ordinary work of the Board of Directors (excluding work in committees and travel allowance) for the period until the end of the Annual General Meeting 2023 corresponds to a total value of SEK 4,200,000.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att av det ordinarie fasta arvodet utgörs 50 procent (exklusive arvode för kommittéarbete eller resetillägg) av aktierätter i aktieägarprogrammet Board SHP 2022 i enlighet med punkt 14 i kallelsen, Bilaga 1. Arvode för ordinarie styrelsearbete ska fördelas enligt följande; styrelsens ordförande ska erhålla 1 500 000 kronor (varav 50 procent kontant och 50 procent i aktierätter) och var och en av övriga ledamöter ska erhålla 600 000 kronor (varav 50 procent kontant och 50 procent i aktierätter) dock

att Per Samuelsson har avböjt att erhålla aktierätter och kommer därför endast erhålla 50 procent kontant.
It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that 50 per cent (excluding remuneration for committee work or travel allowances) of the ordinary fixed remuneration consist of share awards in the shareholder program Board SHP 2022 in accordance with item 14 in the notice, Appendix 1. Remuneration for ordinary work of the of Board of Directors shall be allocated in accordance with the following; SEK 1,500,000 to the Chairman of the Board of Directors (of which 50 per cent in cash and 50 per cent in share awards) and SEK 600,000 to each of the other Board members (of which 50 per cent in cash and 50 per cent in share awards) however, that Per Samuelsson has declined to receive share awards and will therefore only receive 50 per cent in cash.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att utöver det ovan angivna arvodet för ordinarie styrelsearbete ska varje styrelseledamot bosatt i USA 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.
It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that in addition to the above-mentioned remuneration for ordinary board work, each of the Board members residing in the United States shall receive an additional amount of SEK 100,000 and each of the Board members residing in Europe, but outside the Nordics, shall receive an additional amount of SEK 50,000.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning för utskottsarbete, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 82 500 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 27 500 kronor till var och en av övriga ledamöter i revisionsutskottet, med 55 000 till ordförande i ersättningsutskottet och 27 500 kronor till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet samt 55 000 kronor till ordföranden i det vetenskapliga utskottet och 27 500 kronor till var och en av övriga ledamöter i det vetenskapliga utskottet.
It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees for committee work, for the time period until the end of the next annual general meeting, shall amount to SEK 82,500 for the chairman of the audit committee and SEK 27,500 for each other member of the audit committee, SEK 55,000 for the chairman of the remuneration committee and SEK 27,500 for each other member of the remuneration committee, as well as SEK 55,000 for the chairman of the scientific committee and SEK 27,500 for each other member of the scientific committee.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt godkänd räkning.
It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal that the remuneration to the auditor, for the time until the end of the next Annual General Meeting, shall be paid according to approved invoices.

10 § Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande / *Election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors*

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes i enlighet med valberedningens förslag Per Wold-Olsen, Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Jennifer Jackson för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per Wold-Olsen omvaldes till styrelsens ordförande.
In accordance with the Nomination Committee's proposal, Per Wold-Olsen, Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson and Jennifer Jackson were re-elected as members of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting. Per Wold-Olsen was re-elected as the chairman of the Board of Directors.

11 § **Val av revisor / *Election of auditor***

Till bolagets revisor omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget Ernst & Young AB, med önskemål om Anna Svanberg som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the audit firm Ernst & Young AB was re-elected auditor of the company, with the request for Anna Svanberg as auditor in charge, for the period until the end of the next Annual General Meeting.

12 § **Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / *Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval***

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 4. Det antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan 30 maj 2022.

It was resolved to approve the Board of Directors' remuneration report, Appendix 4. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company´s website since 30 May 2022.

13 § **Beslut om ny bolagsordning / *Resolution on new articles of association***

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ny bolagsordning enligt Bilaga 5. Beslutet biträddes av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

It was resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, to adopt new articles of association in accordance with Appendix 5. The resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

14 § **Beslut om införande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter / *Resolution on the introduction of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta aktieägarprogrammet Board SHP 2022, bemyndiga styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier, bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier, varvid konstaterades att besluten antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträdde förslaget.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to adopt the shareholder program Board SHP 2022, authorise the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorise the Board of Directors to repurchase issued class C shares and transfer of own ordinary shares, whereby it was noted that the resolution was adopted by the required majority of at least nine tents of the votes cast and the shares present at the meeting approving the proposal.

15 § **Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för bolagets anställda och konsulter / *Resolution on the introduction of a performance based long term incentive program for the company´s employees and consultants***

Beslutades, i enlighet med styrelsen förslag, att anta incitamentsprogrammet Co-worker LTIP 2022, bemyndiga styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier, bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av emitterade C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier, varvid konstaterades att besluten antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträdde förslaget.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to adopt the incentive program Co-worker LTIP 2022, authorise the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorise the Board of Directors to repurchase issued class C shares and transfer of own ordinary shares, whereby it was noted that the resolution was adopted by the required majority of at least nine tents of the votes cast and the shares present at the meeting approving the proposal.

16 § **Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / *Resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve upon issues of shares, warrants and/or convertibles***

Noterades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler enligt 16 (a) och 16 (b) för det fall att 16 (a) inte antas, hade intagits i kallelsen till årsstämman under punkt 16.

It was noted that the Board of Directors' proposal regarding authorization for the Board of Directors to resolve on issues of shares, warrants and/or convertibles in accordance with 16 (a) and 16 (b) should not 16 (a) be adopted, had been included in the notice to convene the Annual General Meeting under item 16.

Beslutades, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fram till slutet av nästa årsstämma besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler enligt punkt 16 (a).

It was resolved, with required majority, in accordance with the Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to resolve on issues of shares, warrants and/or convertibles for the period until the end of the next Annual General Meeting according to item 16 (a).

17 § **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on guidelines for remuneration to senior management***

Noterades att styrelsens förslag till beslut om uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, hade intagits i kallelsen till årsstämman under punkt 17.

It was noted that the Board of Directors' proposal on updated guidelines for remuneration to senior executives, had been included in the notice to convene the Annual General Meeting under item 17.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

It was resolved, in accordance with the proposal from the Board of Directors, on updated guidelines for remuneration to senior executives.

_____

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

_____
Annie Fällström

Justeras / *Approved*

_____
Johan Winnerblad

_____
Patrik Sobocki

ÅRSSTÄMMA I ONCOPEPTIDES AB (PUBL)

Aktieägarna i Oncopeptides AB (publ), org. nr 556596-6438, med säte i Stockholms kommun, ("**Oncopeptides**" eller "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 28 juni 2022.

Oncopeptides årsstämma kommer att genomföras genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum; det blir alltså en stämma utan fysiskt deltagande.

Oncopeptides välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning i den ordning som beskrivs nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 28 juni 2022 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det.

Rätt att delta och anmälan

Rätt att delta på årsstämman genom förhandsröstning har den aktieägare som dels är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för Bolaget per fredagen den 17 juni 2022, dels har anmält sitt deltagande genom att ha avgett sin förhandsröst till Bolaget senast måndagen den 27 juni 2022. Se mer information nedan om förhandsröstning.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta på årsstämman genom förhandsröstning måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering, s.k. rösträttsregistrering, måste i god tid före tisdagen den 21 juni 2022, då omregistreringen måste vara verkställd, begära det hos sin förvaltare.

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 www.oncopeptides.com. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Oncopeptides tillhanda senast måndagen den 27 juni 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas till Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges via e-post och ska då skickas till lisa.andersson@oncopeptides.com. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns på Bolagets hemsida, www.oncopeptides.com, samt sänds kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. 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 (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. val av ordförande vid årsstämman;
2. val av en eller två justeringspersoner;
3. upprättande och godkännande av röstlängd;
4. godkännande av dagordning;
5. prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut i fråga om
   a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
   b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman;
9. fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande;
    a. Per Wold-Olsen, omval
    b. Brian Stuglik, omval
    c. Cecilia Daun Wennborg, omval
    d. Jarl Ulf Jungnelius, omval
    e. Per Samuelsson, omval
    f. Jennifer Jackson, omval
    g. Styrelsens ordförande: Per Wold-Olsen, omval
11. val av revisor;
12. framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande;
13. beslut om ny bolagsordning;
14. beslut om införande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter;
    a. förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter
    b. 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
    c. förslag avseende aktieswap-avtal med en tredje part
15. beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets anställda och konsulter;
    a. förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets anställda och konsulter
    b. 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
c. förslag avseende aktieswap-avtal med en tredje part
16. beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler;
a. huvudsakligt förslag
b. alternativt förslag
17. beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Valberedningens beslutsförslag

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 1)

Valberedningen har föreslagit att Johan Winnerblad vid Advokatfirman Vinge, eller den som valberedningen utser vid hans förhinder, utses till ordförande vid årsstämman.

Val av en justeringsperson (punkt 2)

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från årsstämman föreslås Caroline Murray, som företräder Stiftelsen Industrifonden, eller, vid förhinder, den som valberedningen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag att justera protokollet från årsstämman innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet från årsstämman.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Advokatfirman Vinge på uppdrag av Oncopeptides, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonen.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman (punkt 8)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter och att ett registrerat revisionsbolag ska väljas som revisor.

Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna (punkt 9)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med tre komponenter där grundarvodet motsvarar ett värde om 2 250 000 kronor, arbete i utskott samt reseersättning motsvarar ett värde om 607 500 kronor och aktierätter ett värde om 1 950 000 kronor. Total ersättning motsvarar ett värde om 4 807 500 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete (exklusive arbete inom utskott och reseersättning) för tiden intill slutet av årsstämman 2023 motsvarar ett värde om totalt 4 200 000 kronor.

Valberedningen anser att det är önskvärt att bolagsstämmovalda styrelseledamöter är aktieägare i Oncopeptides i syfte att stärka gemensamma intressen i bolaget. Valberedningen föreslår därför att årsstämman 2022 fattar beslut om att av det ordinarie fasta arvodet utgörs 50 procent (exklusive arvode för kommittéarbete eller resetillägg) av Aktierätter i Board SHP 2022 i enlighet med punkt 14 nedan.

Arvode för ordinarie styrelsearbete föreslås fördelas enligt följande:

- 1 500 000 kronor till styrelsens ordförande (varav 50 procent kontant och 50 procent

i Aktierätter); och
- 600 000 kronor till var och en av övriga ledamöter (varav 50 procent kontant och 50 procent i Aktierätter) dock att Per Samuelsson har avböjt att erhålla Aktierätter och kommer därför endast erhålla 50 procent kontant.

Beslutet om arvode i form av aktierätter enligt denna punkt 9 är villkorat av att bolagsstämman beslutar om Board SHP 2022 i enlighet med punkt 14 nedan. Skulle majoritetskravet för punkt 14 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 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 2023 uppgår till totalt 357 500 kronor och ska fördelas enligt följande:

- 82 500 kronor till ordföranden för revisionsutskottet och 27 500 kronor var till de två övriga ledamöterna;
- 55 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet och 27 500 kronor var till de två övriga ledamöterna; och
- 55 000 kronor till ordföranden för det vetenskapliga utskottet och 27 500 kronor var till de två övriga ledamöterna.

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

Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkt 10)

Valberedningen föreslår omval av Per Wold-Olsen, Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Jennifer Jackson, med Per Wold-Olsen som styrelsens ordförande.

Utförliga presentationer av de som av valberedningen föreslås för omval finns i en bilaga till valberedningens yttrande, som finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.oncopeptides.com.

Val av revisor (punkt 11)

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB (EY), med önskemål om Anna Svanberg som huvudansvarig revisor.

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 arvodet 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 avvikelsen 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.

Styrelsens beslutsförslag

Disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7 (b))

Styrelsen föreslår att årets förlust balanseras i ny räkning.

Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021.

Beslut om ny bolagsordning (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen.

En ny paragraf, § 6, tillsammans med en uppdatering av § 3 och § 5, föreslås i bolagsordningen. Nya § 6, tillsammans med den uppdaterade § 5, möjliggör emission av C-aktier, omvandling av C-aktier till stamaktier, inlösen, samt reglerar företrädesrätten. Till följd av införandet av den nya paragrafen föreslås omnumrering, varigenom tidigare § 6 blir § 7 och så vidare.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
3 § Verksamhetsföremål Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och licensiering av läkemedel som kan användas för att behandla såväl lokaliserad som spridd cancersjukdom, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.	**3 § Verksamhetsföremål** Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och licensiering av läkemedel som kan användas för att behandla cancer eller andra cancerrelaterade sjukdomar eller tillstånd, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.
5 § Aktierna Antalet aktier skall vara lägst 66 000 000 och högst 264 000 000. Bolagets aktier ska samtliga vara stamaktier vilka berättigar till en röst vardera på bolagsstämman.	**5 § Aktierna** Antalet aktier skall vara lägst 66 000 000 och högst 264 000 000**.** Aktier kan utges i två serier, stamaktier och C-aktier. Stamaktier medför en (1) röst per aktie och C-aktier medför en tiondels (1/10) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

	C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning. Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler. Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring

	av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag. Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde. Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.
6 § (Ny paragraf inlagd)	**6 § Omvandlingsförbehåll** C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Styrelsen föreslår att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets anställda och konsulter (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i Oncopeptides ("**Co-worker LTIP 2022**") i enlighet med punkterna 15 (a) – 15 (b) nedan. Besluten under punkterna 15 (a) – 15 (b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskravet för punkten 15 (b) inte uppnås föreslår styrelsen att Oncopeptides ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 15 (c) och beslut under punkterna 15 (a) och 15 (c) ska då vara villkorade av varandra.

Co-worker LTIP 2022 är ett program enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att

tilldelas prestationsbaserade aktierätter ("**Aktierätter**") vilka berättigar till stamaktier i Oncopeptides beräknat i enlighet med nedan angivna principer, dock som högst 3 860 849 aktier. Som en del i implementeringen av Co-worker LTIP 2022 föreslås styrelsen, i syfte att täcka leverans av aktier till deltagarna och eventuella kostnader för sociala avgifter, bemyndigas att besluta om emission, förvärv och överlåtelse av C-aktier i enlighet med punkt 15 (b) nedan.

Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets anställda och konsulter (punkt 15 (a))

Bakgrund till förslaget

Co-worker LTIP 2022 riktar sig till anställda och konsulter i Oncopeptides. Styrelsen för Oncopeptides anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade anställda och konsulter i Oncopeptides samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Det föreslagna programmet är viktigt för Bolagets förmåga att behålla, motivera och eventuellt attrahera kvalificerade nyckelpersoner i Europa med anledning av den europeiska regulatoriska registreringsprocessen samt försäljningsförberedelser. Ett konkurrenskraftigt aktiebaserat incitamentsprogram kommer att vara en nyckelkomponent för att kunna behålla och eventuellt attrahera högt kompetenta och erfarna individer när Oncopeptides fortsätter att utveckla sin organisation och verksamhet.

Styrelsen bedömer att Co-worker LTIP 2022 kommer att medföra att deltagarnas intressen sammanfaller med aktieägarnas intressen. Co-worker LTIP 2022 är anpassat till Oncopeptides nuvarande position och behov. Styrelsen anser att Co-worker LTIP 2022 kommer att öka deltagarnas engagemang i Oncopeptides verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Villkor för Aktierätter

För Aktierätterna ska följande villkor gälla.

- Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt senast 36 månader efter årsstämman, d.v.s. Co-worker LTIP 2022 är avsett att vara ett flerårigt program. Aktierätter som förfaller enligt villkoren ska återgå och kunna tilldelas på nytt inom ramen för den nämnda 36 månaders-perioden.
- Aktierätterna intjänas efter tre år under perioden från dagen för tilldelning av Aktierätterna ("**Tilldelningsdagen**") till och med tredje årsdagen räknat från Tilldelningsdagen ("**Intjänandetidpunkten**"). I tillägg till detta tidsmässiga villkor för intjänande är Aktierätterna föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs, i enlighet med villkoren för intjänande nedan.
- Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs från och med Tilldelningsdagen till och med Intjänandetidpunkten. Aktiekursens utveckling kommer att mätas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar omedelbart före Tilldelningsdagen och 10 handelsdagar omedelbart före Intjänandetidpunkten. Om Oncopeptides aktiekurs därvid har ökat med mer än 60 procent ska 100 procent av Aktierätterna intjänas, och om aktiekursen har ökat med 20 procent ska 33 procent av Aktierätterna intjänas. I

händelse av en ökning av aktiekursen med mellan 20 och 60 procent kommer intjäning av Aktierätterna ske linjärt. Vid en ökning av aktiekursen med mindre än 20 procent sker ingen intjäning.

- Aktier på intjänade Aktierätter ska tilldelas så snart praktisk möjligt efter Intjänandetidpunkten efter beslut av styrelsen (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas). Den tidigaste tidpunkt vid vilken aktier på intjänade Aktierätter kan levereras är dagen efter Intjänandetidpunkten.
- Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Oncopeptides under förutsättning att innehavaren fortfarande är anställd i Oncopeptides vid Intjänandetidpunkten. Vid vissa sedvanliga undantagsfall ska intjäning kunna ske även om deltagaren inte längre är anställd i Oncopeptides vid Intjänandetidpunkten.
- 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, varvid prestationsmätning ska baseras på priset i uppköpserbjudandet.

Tilldelning

Styrelsen ska besluta om tilldelning av Aktierätter senast 36 månader efter årsstämman. Samtliga som anställts eller är konsulter kan tilldelas Aktierätter.

Principen för tilldelning är att varje deltagare får årlig tilldelning som är en procentsats av baslönen. Vid beredning av förslaget har det av marknadspraxis för jämförbara bolag utvärderats och baserat på sådan utvärdering är förslaget i Co-worker LTIP 2022 är att tilldelning begränsas till högst 500 procent för VD, högst 200 procent för medlemmar av den globala ledningsgruppen och högst 100 procent för övriga anställda och konsulter, av basårslönen. Därutöver har det av marknadspraxis för jämförbara bolag framgått att procentsatsen för den första tilldelningen för nyanställda och konsulter normalt uppgår till 1,5 till 2,5 gånger den årliga tilldelning till redan anställda och konsulter, varvid förslaget i Co-worker LTIP 2022 är att sådan tilldelning begränsas till 1,5 gånger den årliga tilldelningen för nyanställda och nya konsulter.

Antalet Aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara den årliga tilldelningen såsom beskrivits ovan dividerad med den volymvägda genomsnittskursen för Oncopeptides aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen.

Utformning, administrering och rätten att ändra villkoren för Aktierätterna

Styrelsen ansvarar för utformningen av de detaljerade villkoren för Co-worker LTIP 2022, inom ramen för de ovan angivna villkoren och riktlinjerna. I samband därmed ska styrelsen

ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands, inklusive att besluta om kontant- eller annan avräkning för det fall det anses fördelaktigt för Oncopeptides baserat på utländska skatteregler. Styrelsen ska även ha rätt att göra andra justeringar om det sker betydande förändringar i Oncopeptides eller dess omvärld som skulle medföra att Co-worker LTIP 2022:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften.

Beredning av förslaget

Co-worker LTIP 2022 har initierats av Oncopeptides styrelse baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram, av gällande marknadspraxis för jämförbara europeiska (inklusive svenska) noterade bolag och med beaktande av marknadspraxis för att kunna bibehålla och eventuellt attrahera lämpliga personer med anledning av den europeiska regulatoriska registreringsprocessen samt försäljningsförberedelser. Co-worker LTIP 2022 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av styrelsen.

Utspädning

Med antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Aktierätter om 10 kronor kommer Co-worker LTIP 2022 att omfatta totalt högst 3 860 849 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,6 procent vid full utspädning.

Med beaktande även av de aktier som kan komma att ges ut till följd av Bolagets tidigare implementerade personaloptionsprogram Employee Option Program 2016/2023, Co-worker LTIP 2017, Co-worker LTIP 2018, Co-worker LTIP 2019, och Co-worker LTIP 2021 samt Bolagets tidigare implementerade incitamentsprogram Board LTIP 2019, Board LTIP 2020, Board LTIP 2021 och nu föreslaget Board SHP 2022 riktade till vissa styrelseledamöter, inklusive potentiellt utnyttjande av finansiell säkring relaterad till kostnader för sociala avgifter ("**Tidigare Implementerade Incitamentsprogram**"), uppgår den motsvarande totala utspädningen till cirka 10 procent vid full utspädning. Styrelsens principiella ståndpunkt vad gäller tilldelning enligt Co-worker LTIP 2022 är att antalet tilldelade Aktierätter inklusive vid var tidpunkt utestående Tidigare Implementerade Incitamentsprogram inte ska överstiga en utspädning motsvarande 10 procent, beräknat på full utspädning, i samband med respektive beslutad tilldelning under Co-worker LTIP 2022. Som följer ovan är avsikten även att Co-worker LTIP 2022 är ett flerårigt program som är avsett att täcka bolagets behov för upp till 36 månader.

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

Co-worker LTIP 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, en årlig uppgång av aktiekursen med 20 procent och att Aktierätter vid Tilldelningsdagen värderas i enlighet med en Monte Carlo-simulering, uppskattas den genomsnittliga årliga personalkostnaden för Co-worker LTIP 2022, enligt IFRS 2, uppgå till cirka 10,3 miljoner kronor före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala

avgifter uppskattas totalt till cirka 3,2 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden och kostnader för sociala avgifter om 31,42 procent. Den genomsnittliga totala årliga kostnaden för Co-worker LTIP 2022 under programmets löptid, inklusive kostnader enligt IFRS 2 och för sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 13,5 miljoner kronor.

Den totala kostnaden av Co-worker LTIP 2022, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 40,6 miljoner kronor. Kostnaderna associerade med Co-worker LTIP 2022 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader".

Leverans av aktier enligt Co-worker LTIP 2022

För att säkerställa leverans av aktier enligt Co-worker LTIP 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av C-aktier, om återköp av emitterade C-aktier och om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med punkten (b) nedan. Uppnås inte den majoritet på årsstämman som erfordras för beslut enligt punkt 13 eller punkt 15 (b) kan programmet säkras genom att beslut istället fattas i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 15 (c) nedan.

Förslag avseende bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier, om återköp av emitterade C-aktier, överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Co-worker LTIP 2022 och i marknaden (punkt 15(b))

Samtliga beslut under ärende 15 (b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av i) att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 13 avseende antagande av ny bolagsordning, och ii) av varandra. Samtliga beslut under ärende 15 (b)(i)-(iii) föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 15 (b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 428 983 kronor genom emission av högst 3 860 849 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 avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier under Co-worker LTIP 2022 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Co-worker LTIP 2022.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 15 (b)(ii))

Styrelsen 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 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Co-worker LTIP 2022.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier (punkt 15 (b)(iii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkt 15 (b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Co-worker LTIP 2022 i

enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Co-worker LTIP 2022. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att högst 3 860 849 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Co-worker LTIP 2022, samt ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för Co-worker LTIP 2022. 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 15 (c))

Skulle majoritetskravet för besluten under punkt 15 (b) ovan inte uppfyllas, föreslår styrelsen att årsstämman 2022 beslutar att Co-worker LTIP 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.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 16)

Huvudsakligt förslag (punkt 16 (a))

Styrelsen föreslår att årsstämman 2022 fattar beslut att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler. Nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler får ske med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare och betalning ska kunna ske antingen kontant och/eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Det antal aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, de aktier som kan tillkomma vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner eller de aktier som kan tillkomma vid utbyte av konvertibler, ska inte innebära en utspädning om mer än 20 procent av det totala antalet aktier vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att finansiera förvärv av verksamhet alternativt för att anskaffa kapital för att finansiera utveckling av projekt. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor. Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av bemyndigandet.

Alternativt förslag (punkt 16 (b))

Om förslaget i punkt 16 (a) ovan inte erhåller tillräckligt många röster från årsstämman 2022 för att antas, föreslår styrelsen att styrelsen ska ges ett bemyndigande att emittera nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande en utspädning om max 10 procent, på samma villkor som framgår ovan i punkt 16 (a).

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 17)

Styrelsen föreslår uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt nedan.

Styrelsens förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Dessa riktlinjer omfattar VD och övriga ledande befattningshavare. 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.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
Oncopeptides är ett biotechbolag fokuserat på utvecklingen av riktade behandlingar för svårbehandlade hematologiska sjukdomar. Oncopeptides bedriver främst sin verksamhet från huvudkontoret i Stockholm, Sverige. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar ledning, styrelse, grundare och övrig personal.
För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se bolagsstyrningsrapporten på sidorna 30-32.
Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.
Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie-och aktiekursrelaterade ersättningar.
Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen består av en målbaserad rörlig ersättning motsvarande 25-50 procent av den fasta årliga kontantlönen med en maximal nivå av 1,5 gånger den målbaserade ersättningen för vd och övriga ledande befattningshavare.
För verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 24 procent av den fasta årliga kontantlönen. Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring och sjukvårdsförsäkring. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst två procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning
Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst nio månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen under uppsägningstiden för verkställande direktören och sex månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser,
och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.
Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller ickefinansiella. 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 befattningshavarens långsiktiga utveckling. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens 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.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har med hjälp av externa konsulter, Deloitte samt PWC, genomfört en jämförande analys av ersättningsnivåer samt ingående komponenter för individer som ingår i ledningsgruppen. 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 för 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 verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av 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.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats
Rörlig ersättning till vd som tidigare uppgått till 50 procent av den fasta kontantersättningen med en maximal nivå av 200 procent har justerats till att maximalt uppgå till 1,5 gånger målbaserad ersättning. Uppsägningstid från bolagets sida justeras från 24 månader till 9 månader för vd. Avgångsvederlag får högst uppgå till motsvarande fast kontantlön under uppsägningstiden. Pensionsavsättning i 401K ersätts med en premiebestämd pensionsavsättning uppgående till maximalt 24 procent av fast årlig kontantersättning.

Majoritetskrav

För giltigt beslut om 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 Co-worker LTIP 2022, Board SHP 2022 och Board LTIP 2021 krävs att förslaget biträtts av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

För giltigt beslut om

- ny bolagsordning (punkt 13); och
- bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 16 (a) eller alternativt 16 (b))

krävs att förslaget biträtts av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

Stämmohandlingar

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 13-16, styrelsens redogörelser, ersättningsrapport och revisorsyttranden enligt aktiebolagslagen (2005:551), valberedningens yttrande beträffande dess förslag och information om föreslagna styrelseledamöter kommer senast onsdagen den 7 juni 2022 att hållas tillgängligapå Bolagets hemsida, www.oncopeptides.com, hos Bolaget på adress Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolagets ekonomiska situation och dels Bolagets förhållande till annat koncernbolag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm, eller via e-post till lisa.andersson@oncopeptides.com, senast den 18 juni 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm, och på www.oncopeptides.com, senast den 23 juni 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Antal aktier och röster

Antalet aktier och röster i Oncopeptides uppgår till 75 307 217 per dagen för utfärdandet av denna kallelse.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

***

Stockholm i maj 2022

Styrelsen

För mer information, kontakta:

Rolf Gulliksen, Global Head of Corporate Communication,
Oncopeptides AB (publ)
E-post: rolf.gulliksen@oncopeptides.com
Mobil: + 46 70 262 96 28

Staffan Lindstrand, valberedningens ordförande
E-post: staffan.lindstrand@healthcap.eu

Om Oncopeptides

Oncopeptides är ett biotechbolag som utvecklar riktade behandlingar för svårbehandlade hematologiska sjukdomar. Bolaget använder sin patentskyddade PDC-plattform för att utveckla peptidlänkade läkemedel som snabbt och selektivt levererar cellgifter in i cancerceller. Det första läkemedlet från PDC-plattformen, Pepaxto® (melfalan flufenamid) också benämnt melflufen fick ett villkorat godkännande i USA den 26 februari 2021, för behandling av vuxna patienter med relapserande eller refraktärt multipelt myelom. Bolaget drog frivilligt tillbaka Pepaxto den 22 oktober 2021, samt återkallade sedan tillbakadragandet den 21 januari 2022. Produkten marknadsförs för närvarande inte i USA. Oncopeptides utvecklar flera nya läkemedelskandidater baserat på PDC-plattformen. Bolaget är noterat i Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm med förkortningen ONCO. Mer information finns tillgänglig på www.oncopeptides.com.

ANNUAL GENERAL MEETING IN ONCOPEPTIDES AB (PUBL)

The shareholders in Oncopeptides AB (publ), reg. no. 556596-6438, with registered office in the municipality of Stockholm, ("**Oncopeptides**" or the "**Company**") are hereby given notice to attend the Annual General Meeting to be held on Tuesday 28 June 2022.

Oncopeptides' Annual General Meeting will be carried out through advance voting (postal voting) pursuant to temporary legislation. No meeting with the possibility to attend in person or to be represented by a proxy will take place. Hence, the Annual General Meeting will be held without physical presence.

Oncopeptides welcomes all shareholders to exercise their voting rights at the Annual General Meeting through advance voting as described below. Information on the resolutions passed at the Annual General Meeting will be published on 28 June 2022 as soon as the result of the advance voting has been finally confirmed.

The shareholders may request in the advance voting form that a resolution on one or several of the matters on the proposed agenda below should be deferred to a so-called continued general meeting, which cannot be conducted solely by way of advance voting. Such general meeting shall take place if the Annual General Meeting so resolves or if shareholders with at least one tenth of all shares in the company so requests.

Right to participate and notice

Shareholders who wish to participate at the Annual General Meeting, through advance voting, must be entered in the share register of the Company, kept by Euroclear Sweden AB (the Swedish Central Securities Depository & Clearing Organisation), on Friday 17 June 2022 and must notify their participation by casting their advance vote to the Company no later than on Monday 27 June 2022. For advance voting, see further information below.

Nominee registered shares

In order to be entitled to participate at the Annual General Meeting, through advance voting, shareholders who have their shares registered in the name of a nominee must temporarily re-register the shares in their own name. Shareholders who wish to make such re-registration, so-called voting rights registration, must make such request with their nominee well in advance of Tuesday 21 June 2022, at which time the re-registration must have been made.

Proxy

The shareholders may exercise their voting rights at the Annual General Meeting only by voting in advance, so-called postal voting in accordance with Section 22 of the Act (2022:121) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.

A special form shall be used for advance voting. The form is available on www.oncopeptides.com. The advance voting form is considered as the notification of attendance to the Annual General Meeting.

The completed voting form must be submitted to Oncopeptides no later than Monday 27 June 2022. The completed and signed form shall be sent to Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, SE-111 37 Stockholm, Sweden. A completed form may also be submitted by e-mail and is to be sent to lisa.andersson@oncopeptides.com. If the

shareholder votes in advance by proxy, a power of attorney shall be enclosed to the form. A power of attorney form is available on the Company's website, www.oncopeptides.com, and will be sent free of charge to shareholders who so request and provide their postal or e-mail address. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the advance vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for advance voting.

Proposed agenda

1. election of chairman of the Annual General Meeting;
2. election of one or two persons to approve the minutes;
3. preparation and approval of voting list;
4. approval of the agenda;
5. determination as to whether the Annual General Meeting has been duly convened;
6. presentation of the annual report and auditor's report and of the group annual report and the group auditor's report;
7. resolutions in respect of
   a) adoption of the profit and loss statement and balance sheet and the group profit and loss statement and group balance sheet;
   b) allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;
   c) the discharge from liability for the members of the Board of Directors and the CEO;
8. determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors to be elected at the Annual General Meeting;
9. determination of directors' and auditors' fees;
10. election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors;
    a. Per Wold-Olsen, re-election
    b. Brian Stuglik, re-election
    c. Cecilia Daun Wennborg, re-election
    d. Jarl Ulf Jungnelius, re-election
    e. Per Samuelsson, re-election
    f. Jennifer Jackson, re-election
    g. Chairman of the Board of Directors: Per Wold-Olsen, re-election
11. election of auditor;
12. presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval;
13. resolution on new articles of association;
14. resolution on the introduction of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors;
    a. proposal for resolution on adoption of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors
    b. proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and resolution on transfer of own ordinary shares
    c. proposal regarding equity swap agreement with a third party
15. resolution on the introduction of a performance based long-term incentive program for the Company's employees and consultants;
    a. proposal for resolution on adoption of a performance based long-term incentive program for the Company's employees and consultants
    b. proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and resolution on transfer of own ordinary shares
    c. proposal regarding equity swap agreement with a third party

16. resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve upon issues of shares, warrants and/or convertibles;
    a. main proposal
    b. alternative proposal
17. resolution on guidelines for remuneration to senior management.

The Nomination Committee's proposed resolutions

Election of chairman of the Annual General Meeting (item 1)

The Nomination Committee has proposed that Johan Winnerblad from the law firm Vinge, or the person proposed by the board of directors if he has an impediment to attend, is elected chairman of the Annual General Meeting.

Election of one person to approve the minutes (item 2)

Caroline Murray, representing Stiftelsen Industrifonden, or if she has an impediment to attend, the person instead appointed by the Nomination Committee, is proposed to be elected to approve the minutes of the Annual General Meeting together with the chairman. The task of approving the minutes of the Annual General Meeting also includes verifying the voting list and that the advance votes received are correctly stated in the minutes of the Annual General Meeting.

Preparation and approval of voting list (item 3)

The voting list proposed for approval is the voting list drawn up by Advokatfirman Vinge on behalf of Oncopeptides, based on the Annual General Meeting's share register and advance votes received, as verified and recommended by the person approving the minutes of the Annual General Meeting.

Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors to be elected at the Annual General Meeting (item 8)

The Nomination Committee proposes that the Board of Directors should consist of six directors and that one chartered auditing firm should be elected as auditor.

Determination of directors' and auditors' fees (item 9)

The Nomination Committee proposes remuneration to the Board of Directors with three components where the basic remuneration corresponds to a value of SEK 2,250,000, work in committees and travel allowance corresponds to SEK 607,500 and share awards a value of SEK 1,950,000. Total remuneration corresponds to a value of SEK 4,807,500 until the end of the Annual General Meeting 2023. The proposed remuneration for ordinary work of the Board of Directors (excluding work in committees and travel allowance) for the period until the end of the Annual General Meeting 2023 corresponds to a total value of SEK 4,200,000.

The Nomination Committee considers that it is desirable for the Board members elected by the Annual General Meeting to be shareholders in Oncopeptides in order to strengthen common interests in the company. The Nomination Committee therefore proposes that the Annual General Meeting 2022 resolves that 50 per cent (excluding remuneration for committee work or travel allowances) of the ordinary fixed remuneration consist of Share Awards in Board SHP 2022 in accordance with item 14 below.

Remuneration for ordinary work of the of Board of Directors are proposed to be allocated in accordance with the following:

- SEK 1,500,000 to the Chairman of the Board of Directors (of which 50 per cent in cash and 50 per cent in Share Awards); and
- SEK 600,000 to each of the other Board members (of which 50 per cent in cash and 50 per cent in Share Awards) however, that Per Samuelsson has declined to receive Share Awards and will therefore only receive 50 per cent in cash.

The resolution on remuneration in the form of share awards in accordance with this item 9 is conditional on the Annual General Meeting resolving on Board SHP 2022 in accordance with item 14 below. Should the majority requirement for item 14 not be met, the Nomination Committee proposes that the remuneration amounts stated above be paid in full in cash, whereby the Board members are requested to invest 50 per cent of the remuneration amount in shares in the company by buying shares on the market.

In addition to the above proposed remuneration for ordinary board work, each of the Board members residing in the United States shall receive an additional amount of SEK 100,000 and each of the Board members residing in Europe, but outside the Nordics, shall receive an additional amount of SEK 50,000.

The proposed remuneration for work within the committees of the Board of Directors for the period until the end of the Annual General Meeting 2023 amounts to a total of SEK 357,500 and shall be allocated in accordance with the following:

- SEK 82,500 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 27,500 to each of the other two members;
- SEK 55,000 to the Chairman of the Remuneration Committee and SEK 27,500 to each of the other two members; and
- SEK 55,000 to the Chairman of the Scientific Committee and SEK 27,500 to each of the other two members.

The Nomination Committee proposes, in accordance with the Audit Committee's recommendation, that the auditor is paid according to approved invoices.

Election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors (item 10)

The Nomination Committee proposes the re-election of Per Wold-Olsen, Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson and Jennifer Jackson, with Per Wold-Olsen as Chairman of the Board of Directors.

Detailed presentations of the persons proposed by the Nomination Committee for re-election are included as an appendix to the Nomination Committee's statement, available on the Company's website, www.oncopeptides.com.

Election of auditor (item 11)

The Nomination Committee proposes, in accordance with the Audit Committee's recommendation, the re-election of the charted auditing firm Ernst & Young AB (EY), with the request that Anna Svanberg is appointed as auditor in charge.

Resolution on the introduction of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors (item 14)

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves to implement a long-term shareholder program for members of the Board of Directors of Oncopeptides ("**Board SHP 2022**") in accordance with items 14 (a) – (b) below. The resolutions under items 14 (a) – (b) below are proposed to be conditional upon each

other. Should the majority requirement for item 14 (b) below not be met, the Nomination Committee proposes that Oncopeptides shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 14 (c) below and resolutions under items 14 (a) and 14 (c) shall then be conditional upon each other.

Board SHP 2022 is a program under which the participants will be granted share awards ("**Share Awards**") that entitle to ordinary shares in Oncopeptides to be calculated in accordance with the principles stipulated below, however not more than 245,000 ordinary shares. As part of the implementation of Board SHP 2022 it is proposed that the Board of Directors, in order to cover the delivery of shares to the participants, be authorised to resolve on issue and purchase of class C shares and resolution on transfer of ordinary shares in accordance with item 14 (b) below.

Proposal for resolution on adoption of a long-term shareholder program for members of the Board of Directors (item 14 (a))

The rationale for the proposal

The Nomination Committee considers that it is desirable for Board members to be shareholders in the Company in order to strengthen common interests. Furthermore, an equity based program is a central part of a competitive remuneration in order to attract, retain and motivate internationally competent members of the Board of Directors. In the opinion of the Nomination Committee the Board SHP 2022 as well as the previous years' Board LTIP will increase and strengthen the participants' dedication to Oncopeptides' operations, improve Company loyalty and that Board SHP 2022 will be beneficial to both the shareholders and Oncopeptides. By having annual board equity programs, an individual board member can over time build a more meaningful equity position that will further incentivize long-term behavior and also honor members that have served and intend to serve the Company for many years. The Nomination Committee requests the Board members to keep their received shares at least as long as the Board member is part of the Board of Directors, with the exception of financing tax as a consequence of this shareholder program.

Per Samuelsson, who is associated with the main owner, HealthCap VI L.P, has chosen to refrain from participating in the shareholder program.

Conditions for Share Awards

The following conditions shall apply for the Share Awards:

- The Share Awards shall be granted to the participants based on a share of the participants' board remuneration in accordance with what follows from item 9 and also the below, as soon as practicable after the Annual General Meeting (the "**Grant Date**").
- The Share Awards shall vest after approximately one year (corresponding to one year of service as a Board member), corresponding to the earlier of the day before (i) the Annual General Meeting 2023 or (ii) 1 July 2023 (the "**Vesting Date**"), provided that the participant is still a Board member of Oncopeptides on said date.
- Each vested Share Award entitles the holder to receive one share in Oncopeptides without any compensation being payable as soon as practicable three years after the Grant Date.
- The number of Share Awards will be re-calculated in the event that changes occur in Oncopeptides' equity capital structure, such as a bonus issue, merger, rights issue, share split or reverse share split, reduction of the share capital or

similar measures.
- The Share Awards are non-transferable and may not be pledged.
- The Share Awards can be granted by the parent company as well as any other company within the Oncopeptides group.
- In the event of a public take-over offer, asset sale, liquidation, merger or any other such transaction affecting Oncopeptides, the Share Awards will, in certain cases, vest in their entirety upon such transaction.
- The Share Awards shall otherwise be subject to the terms set forth in the separate agreements with the participants and the detailed terms for Board SHP 2022.

Allocation

The number of Share Awards that shall be granted to each participant shall equal the below amount, corresponding to 50 per cent of the remuneration for ordinary board work, for the respective participant divided by the volume weighted average price of the Oncopeptides share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date. The Share Awards granted to each participant are consequently to be seen as an investment of part of the fixed remuneration for ordinary board work in accordance with what follows from the Nomination Committee's proposal in item 9.

The Share Awards under Board SHP 2022 shall be awarded in accordance with the following:

- Share Awards calculated based on SEK 750,000 to the Chairman; and
- Share Awards calculated based on SEK 300,000 to each of Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jennifer Jackson and Ulf Jungnelius.

In any event, Board SHP 2022 will comprise a total of Share Awards which, if all Share Awards are vested in accordance with the vesting conditions above, entitle to not more than 245,000 shares in Oncopeptides.

Preparation of the proposal

Board SHP 2022 has been initiated by the Nomination Committee and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs and market practice for comparable European (including Swedish) listed companies.

Dilution

Assuming a share price at the time of allocation of Share Awards of SEK 10, Board SHP 2022 will comprise not more than 195,000 shares in total, which corresponds to a dilution of approximately 0.23 per cent on a fully diluted basis. The dilution is expected to have a marginal effect on the Company's key performance indicator "Earnings (loss) per share".

Information about Oncopeptides' existing incentive programs can be found in Oncopeptides' annual report for 2021, note 27, which is available on the Company's website, www.oncopeptides.com, and on the Company's website under "Remuneration".

Scope and costs of the program

Board SHP 2022 will be accounted for in accordance with "IFRS 2 – Share-based payments". IFRS 2 stipulates that the Share Awards shall be expensed as personnel costs over the vesting period. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the Company's cash flow. Social security costs will be expensed in the income statement according to UFR 7 during the vesting period.

Assuming a share price at the time of allocation of Share Awards of SEK 10 and an annual increase in the share price of 20 per cent the average annual personnel cost for Board

SHP 2022 according to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 0.5 million before tax. The average annual social security costs are estimated to approximately a total of SEK 0.1 million, based on the above assumptions and social security costs of 22.2 per cent. The average total annual cost for Board SHP 2022 during the term of the program, including costs according to IFRS 2 and social security costs, is therefore estimated to approximately SEK 0.6 million.

The total cost of the Board SHP, including all costs referred to above and social security costs, is estimated to amount to approximately SEK 1.9 million under the above assumptions.

Delivery of shares under Board SHP 2022 and Board LTIP 2021

In order to ensure the delivery of shares under Board SHP 2022 and Board LTIP 2021, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to resolve on issue of class C shares and on repurchase of issued class C shares and resolves on transfer of own ordinary shares in accordance with item (b) below. Should the majority requirement for resolutions pursuant to item 13 below and item 14 (b) not be met, the program may be hedged by a resolution in accordance with the Nomination Committees' proposal in accordance with item 14 (c) below.

Proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares and to repurchase issued class C shares as well as resolution on transfer of own ordinary shares to participants in Board SHP 2022 and Board LTIP 2021 (item 14 (b))

The resolutions under items 14 (b)(i) - (iii) are proposed to be conditional upon i) that the Annual General Meeting resolves in accordance with the Board of Directors' proposal in accordance with item 13 below regarding the adoption of a new Articles of Association, and ii) upon each other. It is therefore proposed that the resolutions under items 14 (b)(i) - (iii) are adopted jointly.

Authorisation for the Board of Directors to resolve on issue of class C shares (item 14 (b)(i))

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, at one or several occasions, to increase the company's share capital by not more than SEK 31,110.80 by the issue of not more than 280,000 class C shares, each with a quota value of approximately SEK 0.11. With disapplication of the shareholders' preferential rights, a participating bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quota value of the shares. The purpose of the authorisation and the reason for the disapplication of the shareholders' preferential rights in connection with the issue of shares is to ensure delivery of shares in accordance with Board SHP 2022 and Board LTIP 2021.

Authorisation for the Board of Directors to resolve to repurchase own class C shares (item 14 (b)(ii))

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, at one or several occasions, to repurchase class C shares. The repurchase may only be effected through a public offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. The purchase may be effected at a purchase price corresponding to the quota value of the share. Payment for the class C shares shall be made in cash. The purpose of the proposed repurchase authorisation is to ensure the delivery of shares.

Resolution on the transfer of own ordinary shares including for fulfilment of obligations under Board SHP 2022 and Board LTIP 2021 (item 14 (b)(iii))

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves that class C shares that the company purchases by virtue of the authorisation to repurchase class C shares in accordance with item 14 (b)(ii) above, following reclassification into ordinary shares, may be transferred free of charge to participants in Board SHP 2022 and earlier adopted Board LTIP 2021 in accordance with resolved conditions. The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that a maximum of 280,000 ordinary shares may be transferred to participants in accordance with the terms of Board SHP 2022 and Board LTIP 2021. The number of shares that can be transferred is subject to recalculation as a result of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or similar events.

Equity swap agreement with a third party (item 14 (c))

Should the majority requirement for the resolutions under item 14 (b) above not be met, the Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting 2022 resolves that Board SHP 2022 shall instead be hedged so that Oncopeptides can enter into an equity swap agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer shares of Oncopeptides to the participants.

The Board of Directors' proposed resolutions

Allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet (item 7 (b))

The Board of Directors proposes that the loss for the year is carried forward.

Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval (item 12)

The Board of Directors proposes that the meeting resolves to approve the Remuneration Report for the financial year 2021 that has been prepared by the Board of Directors.

Resolution on new Articles of Association (item 13)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the Articles of Association.

A new section, § 6, together with an updated wording of § 3 and § 5, is proposed in the Articles of Association. The new § 6, together with the amended § 5, allows for class C shares to be issued, conversion of class C shares into ordinary shares, redemption and regulates preferential rights. Following the insertion of a new section, a renumbering of sections is proposed, whereby the previous § 6 becomes § 7 and so on.

Current wording	Proposed wording
3 § Object The Company shall have as its object to directly or indirectly conduct research and development, manufacture, marketing, sales and licensing of pharmaceuticals for	**3 § Object** The Company shall have as its object to directly or indirectly conduct research and development, manufacture, marketing, sales and licensing of pharmaceuticals for

treatment of isolated as well as spread cancer disease and to conduct other business compatible therewith.	treatment of cancer or other cancer-related diseases or conditions and to conduct other business compatible therewith.
5 § The Shares The number of shares shall not be not less than 66,000,000 and not more than 264,000,000 shares. The company shares shall be common shares that entitle to one vote each on general meetings.	**5 § The Shares** The number of shares shall not be not less than 66,000,000 and not more than 264,000,000 shares. The shares shall be issued in two classes, ordinary shares and class C shares. Ordinary shares shall entitle the holder to one (1) vote per share, whereas class C shares shall entitle the holder to one tenth (1/10) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital of the company. Holders of class C shares are not entitled to dividends. Upon the company's liquidation, class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share. Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or a set-off issue, one old share shall entitle the holder to pre-emption rights to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption rights). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary pre-emption rights). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption rights, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.

	The provisions above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights. The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments. Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned. In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association. Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, upon the request of an owner of class C shares and a resolution by the company's Board of Directors or the general meeting, take place through redemption of class C shares. A request from a shareholder shall be made in writing. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if required funds are available. The

	redemption amount per C- share shall correspond to the quota value of such share. Following notice of the redemption resolution, holders of shares shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*) or a court is required, following notice that the final decision has been registered.
6 § (New section inserted)	**6 § Conversion clause** Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall register the reclassification to the Swedish Companies Registration Office. The reclassification is effected when it has been registered and the reclassification been reflected in the central securities depository register.

The Board of Directors proposes that the CEO shall be authorised to make the minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with their registration.

Resolution on the introduction of a long-term performance based incentive program for the Company's employees and consultants (item 15)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to implement a long-term performance based incentive program for employees and consultants in Oncopeptides ("**Co-worker LTIP 2022**") in accordance with items 15 (a) – 15 (b) below. The resolutions under items 15 (a) – 15 (b) below are proposed to be conditional upon each other. Should the majority requirement for item 15 (b) below not be met, the Board of Directors proposes that Oncopeptides shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 15 (c) and resolutions under items 15 (a) and 15 (c) shall then be conditional upon each other.

Co-worker LTIP 2022 is a program under which the participants will be granted, free of charge, share awards subject to performance vesting ("**Share Awards**") that entitle to ordinary shares in Oncopeptides to be calculated in accordance with the principles stipulated below, however not more than 3,860,849 shares. As part of the implementation of Co-worker LTIP 2022, the Board of Directors is proposed, in order to cover delivery of shares to participants and any related social security costs, to be authorised to resolve on issue, purchase and transfer of class C shares in accordance with item 15 (b) below.

Proposal regarding adoption of a long-term performance based incentive program

for the Company's employees and consultants (item 15 (a))

The rationale for the proposal

Co-worker LTIP 2022 is intended for employees and consultants. The Board of Directors of Oncopeptides believes that an equity and performance based incentive program is a vital part of an attractive and competitive remuneration package in order to attract, retain and motivate qualified employees and consultants in Oncopeptides and to focus the participants on delivering exceptional performance which contributes to value creation for all shareholders. The proposed program is key for the Company's ability to retain, motivate and possibly attract, qualified key employees in Europe due to the European regulatory registration process and sales preparations. A competitive equity based incentive program will be a key component in order to be able to retain and possibly attract highly skilled and experienced individuals as Oncopeptides continues to develop its organisation and business.

The Board of Directors of Oncopeptides believes that Co-worker LTIP 2022 will create a strong alignment of the interests of the participants and the interests of the shareholders. Co-worker LTIP 2022 is adapted to the current position and needs of Oncopeptides. The Board of Directors is of the opinion that Co-worker LTIP 2022 will increase and strengthen the participants' dedication to Oncopeptides' operations, improve Company loyalty and that Co-worker LTIP 2022 will be beneficial to both the shareholders and Oncopeptides.

Conditions for Share Awards

The following conditions shall apply for the Share Awards:

- The Share Awards shall be granted free of charge to the participants no later than 36 months after the Annual General Meeting, i.e. Co-worker LTIP 2022 is intended to be a multi-year program. Share Awards that fall due according to the terms must be returned and can be granted again within the framework of the mentioned 36-month period.
- The Share Awards shall vest after three years over the period from the date the Share Awards are allocated ("**Grant Date**") up to and including the third anniversary of the Grant Date (the "**Vesting Date**"). In addition to this timely condition just stated, the Share Awards are subject to performance vesting based on the development of the Oncopeptides share price, in accordance with the vesting conditions below.
- The Share Awards are subject to performance vesting based on the development of the Oncopeptides share price from and including the Grant Date up to the Vesting Date. The development of the share price will be measured based on the volume weighted average price of the Oncopeptides share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days immediately prior to the Grant Date and the 10 trading days immediately prior to the Vesting Date. In the event the price of Oncopeptides' share has thereby increased by more than 60 per cent, 100 per cent of the Share Awards shall vest, and should the share price have increased by 20 per cent, 33 per cent of such Share Awards shall vest. In the event of an increase of the share price of between 20 and 60 per cent, vesting of the Share Awards will occur linearly. Should the increase of the share price be less than 20 per cent, no vesting will occur.
- Shares on vested Share Awards shall be allocated as soon as practically possible after the Vesting Date after decision by the Board of Directors (with

certain exceptions where the time of vesting may be accelerated). The earliest point in time at which shares on vested Share Awards can be delivered shall be the day falling immediately following the Vesting Date.

- Each vested Share Award entitles the holder to receive one share in Oncopeptides without any compensation being payable provided that the holder is still an employee of Oncopeptides at the Vesting Date. With some customary exceptions, vesting can occur even if the participant is no longer employed by Oncopeptides at the Vesting Date.
- The number of Share Awards will be re-calculated in the event that changes occur in Oncopeptides' equity capital structure, such as a bonus issue, merger, rights issue, share split or reverse share split, reduction of the share capital or similar measures.
- The Share Awards are non-transferable and may not be pledged.
- The Share Awards can be granted by the parent company as well as any other company within the Oncopeptides group.
- In the event of a public take-over offer, asset sale, liquidation, merger or any other such transaction affecting Oncopeptides, the Share Awards will, in certain cases, vest in their entirety upon such transaction, whereupon the performance measures shall be based upon the share price in the public take-over offer.

Allocation

The Board of Directors shall resolve upon the allocation of Share Awards no later than 36 months after the Annual General Meeting. Everyone who is employed or a consultant can be granted Share Awards.

The principle for allocation is that each participant is granted a yearly allocation as a percentage of the base salary. In preparation of the proposal, market practice for peer companies has been reviewed and based on such review, the proposal in Co-worker LTIP 2022 is that the allocation is limited to not more than 500 per cent for the CEO, not more than 200 per cent to members of global senior management and not more than 100 per cent for other employees and consultants, of the yearly base salary. In addition, market practice for peer companies has shown that the percentage for allocation to newly employed and consultants normally amount to 1.5 to 2.5 times the corresponding allocation to employees and consultants already employed, whereby the proposal in Co-worker LTIP 2022 is that the allocation is limited to 1.5 times the yearly allocation for newly employed and new consultants.

The number of Share Awards that shall be granted to each participant shall equal to the yearly allocation described above divided by the volume weighted average price of the Oncopeptides share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date.

Preparation, administration and the right to amend the terms of the Share Awards

The Board of Directors is responsible for preparing the detailed terms and conditions of Co-worker LTIP 2022, in accordance with the above mentioned terms and guidelines. To this end, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet foreign regulations or market conditions, including resolving on cash or other settlement if deemed favourable for Oncopeptides based on foreign tax regulations. The Board of Directors may

also make other adjustments if significant changes in Oncopeptides or its environment would result in a situation where the adopted terms and conditions of Co-worker LTIP 2022 no longer serve their purpose.

Preparation of the proposal

Co-worker LTIP 2022 has been initiated by the Board of Directors of Oncopeptides and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs, market practice for European (including Swedish) listed companies and taking into account also the market practice to be enabling to retain and possibly attract suitable persons due to the European regulatory registration process and sales preparations. Co-worker LTIP 2022 has been prepared by the Remuneration Committee and reviewed by the Board of Directors.

Dilution

Assuming a share price at the time of allocation of Share Awards of SEK 10, Co-worker LTIP 2022 will comprise not more than 3,860,849 shares in total, which corresponds to a dilution of approximately 4.6 per cent on a fully diluted basis.

Taking into account also the shares which may be issued pursuant to the Company's previously implemented employee option programs Employee Option Program 2016/2023, Co-worker LTIP 2017, Co-worker LTIP 2018, Co-worker LTIP 2019 and Co-worker LTIP 2021 as well as the Company's previously implemented incentive programs Board LTIP 2019, Board LTIP 2020, Board LTIP 2021 and now proposed Board SHP 2022 for certain members of the Board of Directors, including potential realization of financial hedge related to social security costs ("**Previously Implemented Programs**"), the total dilution amounts to approximately 10 per cent on a fully diluted basis. The Board's fundamental position regarding allotment according to Co-worker LTIP 2022 is that the number of allotted Share Awards including at any given time outstanding Previously Implemented Programs shall not exceed a dilution corresponding to 10 per cent, calculated on a fully diluted basis, in connection with each resolved allotment under Co-worker LTIP 2022. As stated above, Co-worker LTIP 2022 is also intended to be a multi-year program that is intended to cover the company's needs for up to 36 months.

The dilution is expected to have a marginal effect on the Company's key performance indicator "Earnings (loss) per share".
Information on Oncopeptides' existing incentive programs can be found in Oncopeptides' annual report for 2021, note 27, which is available on the Company's website, www.oncopeptides.com, and on the Company's website under "Remuneration".

Scope and costs of the program

Co-worker LTIP 2022 will be accounted for in accordance with "IFRS 2 – Share-based payments". IFRS 2 stipulates that the Share Awards shall be expensed as personnel costs over the vesting period. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the Company's cash flow. Social security costs will be expensed in the income statement according to UFR 7 during the vesting period.

Assuming a share price at the time of allocation of Share Awards of SEK 10, an annual increase in the share price of 20 per cent and that the Share Awards at the Grant Date are valued in accordance with a Monte Carlo simulation, the average annual personnel cost for Co-worker LTIP 2022 according to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 10.3 million before tax. The average annual social security costs are estimated to approximately a total of SEK 3.2 million, based on the above assumptions and social security costs of 31.42 per cent. The average total annual cost for Co-worker LTIP 2022 during the term of the program, including costs according to IFRS 2 and social security costs, is therefore estimated to approximately SEK 13.5 million.

The total cost of the Co-worker LTIP 2022, including all social security costs, is estimated to amount to approximately SEK 40.6 million under the above assumptions.
The costs associated with Co-worker LTIP 2022 are expected to have a marginal effect on the Company's key performance indicator "Expenses relating to R&D/operating expenses".

Delivery of shares under Co-worker LTIP 2022

In order to ensure the delivery of shares under Co-worker LTIP 2022, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to resolve on issue of class C shares, repurchase of issued class C shares and on transfer of own ordinary shares in accordance with item (b) below. Should the majority requirement for resolutions pursuant to item 13 or item 15 (b) not be met, the program may be hedged by a resolution in accordance with the Board of Directors' proposal in accordance with item 15 (c) below.

Proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, repurchase of issued class C shares, transfer of own ordinary shares to participants in Co-worker LTIP 2022 and in the market (item 15 (b))

The resolutions under items 15 (b)(i) - (iii) are proposed to be conditional upon i) that the Annual General Meeting resolves in accordance with the Board of Directors' proposal in accordance with item 13 regarding the adoption of a new Articles of Association, and ii) upon each other. It is therefore proposed that the resolutions under items 15 (b)(i) - (iii) are adopted jointly.

Authorisation for the Board of Directors to resolve on issue of new class C shares (item 15 (b)(i))

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, at one or several occasions, to increase the company's share capital by not more than SEK 428,983 by the issue of not more than 3,860,849 class C shares, each with a quota value of approximately SEK 0.11. With disapplication of the shareholders' preferential rights, a participating bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quota value of the shares. The purpose of the authorisation and the reason for the disapplication of the shareholders' preferential rights in connection with the issue of shares is to ensure delivery of shares under Co-worker LTIP 2022 as well as to cover any social costs due to Co-worker LTIP 2022.

Authorisation for the Board of Directors to resolve to repurchase own class C shares (item 15 (b)(ii))

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, at one or several occasions, to repurchase class C shares. The repurchase may only be effected through a public offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. The purchase may be effected at a purchase price corresponding to the quota value of the share. Payment for the class C shares shall be made in cash. The purpose of the proposed repurchase authorisation is to ensure the delivery of shares and to cover any social costs due to Co-worker LTIP 2022.

Resolution on the transfer of own ordinary shares (item 15 (b)(iii))

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that class C

shares that the company purchases by virtue of the authorisation to repurchase class C shares in accordance with item 15 (b)(ii) above, following reclassification into ordinary shares, may be transferred free of charge to participants in Co-worker LTIP 2022 in accordance with resolved conditions and transferred to cover any social costs due to Co-worker LTIP 2022.
The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that a maximum of 3,860,849 ordinary shares may be transferred to participants in accordance with the terms of Co-worker LTIP 2022, and that it may be transferred on Nasdaq Stockholm, including through a financial intermediary, at a price within the price range registered at the time, to cover any social security contributions in accordance with the terms of Co-worker LTIP 2022. The number of shares that can be transferred is subject to recalculation as a result of an in-between bonus issue, share split, share split, rights issue and/or similar events.

Proposal regarding equity swap agreement with a third party (item 15(c))

Should the majority requirement for the resolutions under item 15 (b) above not be met, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting 2022 resolves that Co-worker LTIP 2022 shall instead be hedged so that Oncopeptides can enter into an equity swap agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer shares of Oncopeptides to the participants.

Resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve upon issues of shares, warrants and/or convertibles (item 16)

Main proposal (item 16 (a))

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting 2022 resolves to authorise the Board of Directors to, until the next Annual General Meeting, on one or more occasions, decide upon issuances of new shares, warrants and/or convertibles. New issues of shares, warrants and/or convertibles may occur with or without preferential rights for shareholders of the Company and may be made either in cash and/or by way of set-off or contribution in kind or otherwise on specific terms. The number of shares issued, or number of shares created in connection with exercise of warrants or conversion of convertibles, may not correspond to a dilution of more than 20 per cent of the total number of shares outstanding at the Annual General Meeting's resolution on the proposed authorisation, after full exercise of the hereby proposed authorisation. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the Company and the acting scope of the Board of Directors. Should the Board of Directors resolve on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the reason for this must be to finance an acquisition of operations or, alternatively, to procure capital to finance project development. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions. The CEO shall be authorised to make such minor adjustments that may be required to register the authorisation.

Alternative proposal (item 16 (b))

If the proposal in item 16 (a) above does not get the required supportive votes from the Annual General Meeting 2022 to be passed, the Board of Directors proposes that it is given an authorisation to issue new shares, warrants and/or convertibles corresponding to a dilution of not more than 10 per cent, on the same terms and conditions as stated above in item 16 (a).

Resolution on principles for guidelines for remuneration to senior management (item 17)

The Board of Directors proposes updated principles for guidelines for remuneration to senior management in accordance with the following.

The Board's proposals for new guidelines for remuneration to senior management
The CEO and the other members of senior management fall within the provisions of these guidelines. The guidelines are forward-looking, i.e. they are applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the AGM 2022. The guidelines do not apply to any remuneration decided or approved by the general meeting.

The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability
Oncopeptides is a biotech company focused on the development of targeted therapies for difficult-to-treat hematological diseases. Oncopeptides mainly conducts operations from the head office in Stockholm, Sweden. A prerequisite for the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company offers competitive remuneration. These guidelines enable the company to offer the members of senior management a competitive total remuneration. Long-term share-based incentive programs have been implemented in the company. Such programs have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. The programs encompass management, Board members, founders and other personnel. For more information about these programs, including the criteria determining outcomes, refer to the Corporate governance report on pages 30-32. Variable cash remuneration covered by these guidelines shall aim at promoting the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Forms of remuneration etc.
The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related or share price-related remuneration.

The satisfaction of criteria for awarding variable cash remuneration shall be measured over a period of one year. The variable cash remuneration consists of a target-based variable remuneration corresponding to 25-50 per cent of the fixed annual cash salary with capped at a maximum of 1.5 times the target-based remuneration for the CEO other senior management.

For the CEO and other members of senior management, pension benefits, including health insurance, should be defined-contribution. Variable cash remuneration is not pensionable. The pension premium for defined contribution pensions shall amount to not more than 24 percent of the fixed annual cash salary. Other benefits may include, for example, life insurance and medical insurance (Sw: *Sjukvårdsförsäkring*). Such benefits may amount to not more than two percent of the fixed annual cash salary.

Termination of employment
The notice period may not exceed nine months if notice of termination of employment is given by the company. Fixed cash salary during the period of notice and severance pay may together not exceed an amount equivalent to the CEO's fixed cash salary during the notice period, and six months for other senior management. The notice period may not exceed six months without any right to severance pay when termination is made by the executive. Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed cash salary at the time of termination of employment, unless otherwise

provided by mandatory collective agreement provisions, and be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than 12 months following termination of employment.

Criteria for awarding variable cash remuneration, etc.
The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. They may be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed so as to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being clearly linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.

To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be determined when the measurement period has ended. The Remuneration Committee is responsible for the evaluation so far as it concerns variable remuneration to the CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation. For financial objectives, the evaluation shall be based on the latest financial information made public by the company.

Salary and employment conditions for employees
In the preparation of the Board of Directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the Remuneration Committee's and the Board of Directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.

The decision-making process to determine, review and implement the guidelines
The Board of Directors has established a Remuneration Committee. The committee's tasks include preparing the Board of Director's decision to propose guidelines for executive remuneration. The Remuneration Committee has, with the help of external consultant Deloitte and PWC, carried out a comparative analysis of levels of remuneration and components thereof for individuals who are a part of executive management.

The Board of Directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the AGM. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The Remuneration Committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company.

The members of the Remuneration Committee are independent of the company and its executive management. The CEO and the other members of the executive management do not participate in the Board of Directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

Derogation from the guidelines
The Board of Directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As set out above, the Remuneration Committee's tasks include preparing the Board of Directors' resolutions in remuneration-related matters.

Description of material changes to the guidelines and how the shareholders' have been taken into consideration
Variable remuneration to the CEO, which previously amounted to 50 per cent of the fixed cash remuneration with a maximum level of 200 per cent, has been adjusted to a maximum of 1.5 times target-based remuneration. The notice period from the company is

adjusted from 24 months to 9 months for the CEO. Severance pay amounts to a maximum of the corresponding fixed cash salary during the notice period. Pension provision in 401K has been exchanged with a defined contribution pension provision amounting to a maximum of 24 per cent of fixed annual cash compensation.

Required majority

A valid resolution in respect of authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares and on repurchase of issued class C shares as well as resolution on transfer of own ordinary shares to participants in Co-worker LTIP 2022, Board SHP 2022 and Board LTIP 2021 requires that the proposals are supported by shareholders holding at least nine-tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

A valid resolution in respect of

- new articles of association (item 13); and
- the authorisation for the Board of Directors to resolve upon issues of shares, warrants and/or convertibles (item 16 (a) or alternatively, item 16 (b))

requires support by shareholders holding not less than two-thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Documents

The annual report, the auditor's report, full proposed resolutions according to items 13-16, the Board of Directors' reports, remuneration report and the auditor's statements under the Swedish Companies Act (2005:551), the Nomination Committee's statement regarding its proposals and information regarding proposed members of the Board of Directors will be made available at the Company's website, www.oncopeptides.com, no later than Wednesday 7 June 2022 and at the premises of the Company, address Luntmakargatan 46, 111 37 Stockholm, Sweden, and will be sent free of charge to shareholders who so request and state their postal address or email address.

Information at the Annual General Meeting

The Board of Directors and the CEO shall, if requested by a shareholder, and if the Board of Directors' believes that it can be done without material harm to the Company, provide information regarding circumstances that may affect the assessment of a matter on the agenda and circumstances that may affect the assessment of the Company's or subsidiary's financial situation and the Company's relation to other group companies. A request for such information shall be made in writing to Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, SE-111 37 Stockholm, Sweden, or via e-mail to lisa.andersson@oncopeptides.com, no later than on 18 June 2022. The information will be made available at Oncopeptides AB (publ), Luntmakargatan 46, SE-111 37 Stockholm, Sweden and on www.oncopeptides.com on 23 June 2022 at the latest. The information will also be sent, within the same period of time, to the shareholder who has requested it and stated its address.

Number of shares and votes

The number of shares and votes in Oncopeptides amounts to 75,307,217 at the date of the issue of this notice.

Processing of personal data

For information about how personal data is processed, it is referred to the privacy notice available at Euroclear's webpage: https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf.

***

Stockholm in May 2022

The Board of Directors

For further information, please contact:

Rolf Gulliksen, Global Head of Corporate Communication,
Oncopeptides AB (publ)
E-mail: rolf.gulliksen@oncopeptides.com

Staffan Lindstrand, Chairman of the Nomination Committee
E-mail: staffan.lindstrand@healthcap.eu

About Oncopeptides

Oncopeptides is a biotech company focused on research and development of therapies for difficult-to-treat hematological diseases. The company uses its proprietary PDC platform to develop peptide-drug conjugated compounds that rapidly and selectively deliver cytotoxic agents into cancer cells. The first drug coming from the PDC platform, Pepaxto® (INN melphalan flufenamide), also called melflufen was granted accelerated approval in the U.S., on February 26, 2021, in combination with dexamethasone, for treatment of adult patients with relapsed or refractory multiple myeloma. The Company voluntarily withdrew the drug on October 22, 2021, and thereafter rescinded the withdrawal on January 21, 2022. The product is currently not marketed in the U.S. Oncopeptides is developing several new compounds based on the PDC platform. The company is listed in the Mid Cap segment on Nasdaq Stockholm with the ticker ONCO. More information is available on www.oncopeptides.com.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen i enlighet med 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.
Record of the advance votes cast on each item on the agenda in accordance with section 26 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor).

Punkt på dagordningen / *Item on the agenda*	Antal röster och aktier / *Number of votes*			Procent av aktiekapitalet / *Per cent of the share capital*		
	Ja / *Yes*	Nej / *No*	Avstår / *Abstain*	Ja / *Yes*	Nej / *No*	Avstår / *Abstain*
1. Val av ordförande vid årsstämman / *Election of chairman of the Annual General Meeting*	21 468 952	0	1 139 841	28,51%	0,00%	1,51%
2.1 Caroline Murray eller, vid dennes förhinder, den som valberedningen istället anvisar / *Caroline Murray or, in his absence, the one appointed by the nomination committee*	21 468 952	0	1 139 841	28,51%	0,00%	1,51%
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of voting list*	21 468 952	0	1 139 841	28,51%	0,00%	1,51%

4. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*	21 468 952	0	1 139 841	28,51%	0,00%	1,51%
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the Annual General Meeting has been duly convened*	21 468 952	0	1 139 841	28,51%	0,00%	1,51%
7a. Fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / *Adoption of the profit and loss statement and balance sheet and the group profit and loss statement and group balance sheet*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7b.Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%

7c. 1. Per Wold-Olsen	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 2. Brian Stuglik	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 3. Jonas Brambeck	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 4. Cecilia Daun Wennborg	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 5. Jarl Ulf Jungnelius	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 6. Per Samuelsson	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 7. Jennifer Jackson	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 8. Jakob Lindberg	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
7c. 9. Marty J Duvall	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska utses av årsstämman / *Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors to be elected at the Annual General Meeting*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
9. Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna / *Determination of directors' and auditors' fees*	21 540 758	1 068 035	0	28,60%	1,42%	0,00%
10a. Per Wold-Olsen, omval / *re-election*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%

10b. Brian Stuglik, omval / *re-election*	22 317 268	291 525	0	29,63%	0,39%	0,00%
10c. Cecilia Daun Wennborg, omval / *re-election*	22 265 038	343 755	0	29,57%	0,46%	0,00%
10d. Jarl Ulf Jungnelius, omval / *re-election*	21 486 101	1 122 687	5	28,53%	1,49%	0,00%
10e. Per Samuelsson, omval / *re-election*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
10f. Jennifer Jackson, omval / *re-election*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
10g. Styrelsens ordförande: Per Wold-Olsen, omval / *re-election*	21 829 861	778 932	0	28,99%	1,03%	0,00%
11. Val av revisor / *Election of auditor : Ernst & Young AB*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
12. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / *Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%
13. Beslut om ny bolagsordning / *Resolution on new articles of association*	22 319 690	289 103	0	29,64%	0,38%	0,00%

14a. Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt aktieägarprogram för styrelseledamöter / *Proposal for resolution on adoption of a long term shareholder program for members of the Board of Directors*	21 468 947	1 139 846	0	28,51%	1,51%	0,00%
14b. 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 / *Proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and resolution on transfer of own ordinary shares*	22 247 745	361 048	0	29,54%	0,48%	0,00%

14c. Förslag avseende aktieswap-avtal med en tredje part / *Proposal regarding equity swap agreement with a third party*	21 468 947	1 139 846	0	28,51%	1,51%	0,00%
15a. Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Bolagets anställda och konsulter / *Proposal for resolution on adoption of a performance based long-term incentive program for the Company's employees and consultants*	22 319 685	289 108	0	29,64%	0,38%	0,00%

15b. 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 / *Proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on a directed share issue of class C shares, authorisation to repurchase issued class C shares and resolution on transfer of own ordinary shares*	22 319 685	289 108	0	29,64%	0,38%	0,00%
15c. Förslag avseende aktieswap-avtal med en tredje part / *Proposal regarding equity swap agreement with a third party*	21 523 599	1 085 194	0	28,58%	1,44%	0,00%
16a. Huvudsakligt förslag / *Main proposal*	21 812 702	796 091	0	28,96%	1,06%	0,00%
16b. Alternativt förslag / *Alternative proposal*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on guidelines for remuneration to senior management*	22 608 793	0	0	30,02%	0,00%	0,00%

[DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGEN LÄMNATS BLANK /
THIS PAGE HAS INTENTIONALLY BEEN LEFT BLANK]

[BIFOGAS SEPARAT / *ATTACHED SEPARATELY*]

Bolagsordning

Nedan bolagsordning antogs på årsstämma den 28 juni 2022~~26 maj 2021~~.

1 § Företagsnamn

Bolagets företagsnamn skall vara Oncopeptides AB (publ). Bolaget är publikt.

2 § Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholm kommun.

3 § Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och licensiering av läkemedel som kan användas för att behandla ~~såväl lokaliserad som spridd cancersjukdom~~ cancer eller andra cancerrelaterade sjukdomar eller tillstånd, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 7 200 000 kronor och högst 28 800 000 kronor.

5 § Aktierna

Antalet aktier skall vara lägst 66 000 000 och högst 264 000 000. ~~Bolagets aktier ska samtliga vara stamaktier vilka berättigar till en röst vardera på bolagsstämman.~~ Aktier kan utges i två serier, stamaktier och C-aktier. Stamaktier medför en (1) röst per aktie och C-aktier medför en tiondels (1/10) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

6 § Omvandlingsförbehåll

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

~~6~~7 § Styrelsen

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter.

~~7~~8 § Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleant, utses på årsstämma. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

~~8~~9 § Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska vidare annonseras i Dagens industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om han eller hon anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämma.

~~9~~10 § Stämmans ordförande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett skall öppna bolagsstämman och leda förhandlingarna till dess ordföranden valts.

~~10~~11 § Ärenden på stämman

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordning;
4. val av en eller två justeringsmän;
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut i fråga om
   a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
   b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som skall utses av stämman samt;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter;
11. val av revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter;
12. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

~~11~~12 § Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

~~12~~13 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

~~13~~14 § Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsordning

Nedan bolagsordning antogs på årsstämma den 28 juni 2022.

1 § Företagsnamn

Bolagets företagsnamn skall vara Oncopeptides AB (publ). Bolaget är publikt.

2 § Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholm kommun.

3 § Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och licensiering av läkemedel som kan användas för att behandla cancer eller andra cancerrelaterade sjukdomar eller tillstånd, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 7 200 000 kronor och högst 28 800 000 kronor.

5 § Aktierna

Antalet aktier skall vara lägst 66 000 000 och högst 264 000 000. Aktier kan utges i två serier, stamaktier och C-aktier. Stamaktier medför en (1) röst per aktie och C-aktier medför en tiondels (1/10) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

6 § Omvandlingsförbehåll

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

7 § Styrelsen

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter.

8 § Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleant, utses på årsstämma. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

9 § Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska vidare annonseras i Dagens industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid

bolagsstämman endast om han eller hon anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämma.

10 § Stämmans ordförande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett skall öppna bolagsstämman och leda förhandlingarna till dess ordföranden valts.

11 § Ärenden på stämman

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordning;
4. val av en eller två justeringsmän;
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut i fråga om
   a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
   b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer som skall utses av stämman samt;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter;
11. val av revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter;
12. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

12 § Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

13 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

14 § Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Articles of association

The articles of association below were adopted on the annual general meeting held on June 28, 2022~~May 26, 2021~~.

1 § Business name

The Company's business name shall be Oncopeptides AB (publ). The company is a public company.

2 § Registered Office

The registered office of the company shall be in the municipality of Stockholm.

3 § Object

The Company shall have as its object to directly or indirectly conduct research and development, manufacture, marketing, sales and licensing of pharmaceuticals for treatment of ~~isolated as well as spread cancer disease~~cancer or other cancer-related diseases or conditions and to conduct other business compatible therewith.

4 § Share Capital

The share capital of the company shall be no less than SEK 7,200,000 and no more than SEK 28,800,000.

5 § The Shares

The number of shares shall not be not less than 66,000,000 and not more than 264,000,000 shares. ~~The company shares shall be common shares that entitle to one vote each on general meetings.~~The shares shall be issued in two classes, ordinary shares and class C shares. Ordinary shares shall entitle the holder to one (1) vote per share, whereas class C shares shall entitle the holder to one tenth (1/10) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital of the company.

Holders of class C shares are not entitled to dividends. Upon the company's liquidation, class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share.

Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or a set-off issue, one old share shall entitle the holder to pre-emption rights to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption rights). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary pre-emption rights). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption rights, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares

previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.

The provisions above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights.

The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.

Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, upon the request of an owner of class C shares and a resolution by the company's Board of Directors or the general meeting, take place through redemption of class C shares. A request from a shareholder shall be made in writing. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if required funds are available. The redemption amount per C- share shall correspond to the quota value of such share.

Following notice of the redemption resolution, holders of shares shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*) or a court is required, following notice that the final decision has been registered.

6 § Conversion clause

Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall register the reclassification to the Swedish Companies Registration Office. The reclassification is effected when it has been registered and the reclassification been reflected in the central securities depository register.

~~6~~7 The board

The board shall consist of not less than three and not more than eight members.

~~7~~8 § auditors

For the audit of the Company's annual report and accounts as well as the management by the board and the CEO, one or two auditors, with or without deputy auditors, shall be elected at the general meeting of shareholders. A registered audit company may also be appointed as auditor.

~~8~~9 § Notices

Notice of a general meeting shall be made by announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. *Post- och Inrikes Tidningar*) and by making the notice available on the company's website. It shall further be announced in Dagens industri that a notice has been made. Shareholders wishing to participate in general meetings must notify the company no later than the date specified in the notice of the general meeting. The last mentioned date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday before the general meeting. A shareholder may be accompanied by advisors at a general meeting only if he or she notifies the company of the number of advisors in accordance with the procedure prescribed for in respect of notice of attendance to be made by a shareholder.

~~9~~10 § The chairman of the board

The chairman of the board or the person appointed to do so shall open the general meeting and be in charge of the negotiations until the chairman has been elected.

~~10~~11 § Matters at the meeting

At an annual general meeting of the shareholders the following matters shall be dealt with:

1. election of chairman of the meeting;
2. preparation and approval of voting list;
3. approval of the agenda;
4. election of one or two persons to approve the minutes;
5. determination as to whether the meeting has been duly convened;
6. presentation of the annual report and auditor's report and, if appropriate, the group annual report and the group auditor's report;
7. resolutions in respect of
   a) adoption of the profit and loss statement and balance sheet and, if appropriate, the group profit and loss statement and group balance sheet;
   b) allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;
   c) the discharge from liability for the directors of the board and the managing director;
8. determination of the number of members of the board and the number of auditors to be elected at the meeting and;
9. determination of directors' and auditors' fees;
10. election of members of the board;
11. election of auditors and deputy auditors (if any);

12. other matters to be dealt with at the meeting pursuant to the Companies Act (2005:551) or the articles of association

~~11~~12 § Collection of proxy forms and votes per post

The board of directors may collect proxies at the company's expense pursuant to the procedure stated in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act.

The board of directors has the right before a shareholders' meeting to decide that the shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the shareholders' meeting.

~~12~~13 § Financial year

The financial year of the Company shall be the calendar year.

~~13~~14 § CSD clause

A shareholder or fund manager who is recorded in the Company's share ledger on the record day and recorded in a CSD register in accordance with chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (1998:1479) (Sw. *lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument*) or a person who is recorded in a CSD account in accordance with chapter 4 section 39 of the Swedish Companies Act.

Articles of association

The articles of association below were adopted on the annual general meeting held on June 28, 2022.

1 § Business name

The Company's business name shall be Oncopeptides AB (publ). The company is a public company.

2 § Registered Office

The registered office of the company shall be in the municipality of Stockholm.

3 § Object

The Company shall have as its object to directly or indirectly conduct research and development, manufacture, marketing, sales and licensing of pharmaceuticals for treatment of cancer or other cancer-related diseases or conditions and to conduct other business compatible therewith.

4 § Share Capital

The share capital of the company shall be no less than SEK 7,200,000 and no more than SEK 28,800,000.

5 § The Shares

The number of shares shall not be not less than 66,000,000 and not more than 264,000,000 shares. The shares shall be issued in two classes, ordinary shares and class C shares. Ordinary shares shall entitle the holder to one (1) vote per share, whereas class C shares shall entitle the holder to one tenth (1/10) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital of the company.

Holders of class C shares are not entitled to dividends. Upon the company's liquidation, class C shares carry equivalent right to the company's assets as other shares, however not to an amount exceeding the quota value of the share.

Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or a set-off issue, one old share shall entitle the holder to pre-emption rights to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption rights). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary pre-emption rights). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption rights, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.

The provisions above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights.

The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.

Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In connection therewith, the owners of existing shares of a certain class shall entitle the holder to new shares of the same class. This shall not entail any restrictions on the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

Reduction of share capital, which in any case shall not fall below the minimum share capital, may, upon the request of an owner of class C shares and a resolution by the company's Board of Directors or the general meeting, take place through redemption of class C shares. A request from a shareholder shall be made in writing. When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's reserve fund, if required funds are available. The redemption amount per C- share shall correspond to the quota value of such share.

Following notice of the redemption resolution, holders of shares shall promptly receive payment for the shares, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*) or a court is required, following notice that the final decision has been registered.

6 § Conversion clause

Class C shares held by the company may, upon decision of the board of directors be reclassified into ordinary shares. Immediately thereafter, the board of directors shall register the reclassification to the Swedish Companies Registration Office. The reclassification is effected when it has been registered and the reclassification been reflected in the central securities depository register.

7 The board

The board shall consist of not less than three and not more than eight members.

8 § auditors

For the audit of the Company's annual report and accounts as well as the management by the board and the CEO, one or two auditors, with or without

deputy auditors, shall be elected at the general meeting of shareholders. A registered audit company may also be appointed as auditor.

9 § Notices

Notice of a general meeting shall be made by announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. *Post- och Inrikes Tidningar*) and by making the notice available on the company's website. It shall further be announced in Dagens industri that a notice has been made. Shareholders wishing to participate in general meetings must notify the company no later than the date specified in the notice of the general meeting. The last mentioned date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday before the general meeting. A shareholder may be accompanied by advisors at a general meeting only if he or she notifies the company of the number of advisors in accordance with the procedure prescribed for in respect of notice of attendance to be made by a shareholder.

10 § The chairman of the board

The chairman of the board or the person appointed to do so shall open the general meeting and be in charge of the negotiations until the chairman has been elected.

11 § Matters at the meeting

At an annual general meeting of the shareholders the following matters shall be dealt with:

1. election of chairman of the meeting;
2. preparation and approval of voting list;
3. approval of the agenda;
4. election of one or two persons to approve the minutes;
5. determination as to whether the meeting has been duly convened;
6. presentation of the annual report and auditor's report and, if appropriate, the group annual report and the group auditor's report;
7. resolutions in respect of
   a) adoption of the profit and loss statement and balance sheet and, if appropriate, the group profit and loss statement and group balance sheet;
   b) allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;
   c) the discharge from liability for the directors of the board and the managing director;
8. determination of the number of members of the board and the number of auditors to be elected at the meeting and;
9. determination of directors' and auditors' fees;
10. election of members of the board;
11. election of auditors and deputy auditors (if any);
12. other matters to be dealt with at the meeting pursuant to the Companies Act (2005:551) or the articles of association

12 § Collection of proxy forms and votes per post

The board of directors may collect proxies at the company's expense pursuant to the procedure stated in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act.

The board of directors has the right before a shareholders' meeting to decide that the shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the shareholders' meeting.

13 § Financial year

The financial year of the Company shall be the calendar year.

14 § CSD clause

A shareholder or fund manager who is recorded in the Company's share ledger on the record day and recorded in a CSD register in accordance with chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (1998:1479) (Sw. *lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument*) or a person who is recorded in a CSD account in accordance with chapter 4 section 39 of the Swedish Companies Act.