Bolagsstyrningsrapport

INTRODUKTION

Oncopeptides är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets aktie är sedan den 22 februari 2017 noterad på Nasdaq Stockholm och handlas under förkortningen ONCO. Utöver de regler som följer av lag eller annan författning tillämpar Oncopeptides svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”) utan avvikelser. Denna rapport avser verksamhetsåret 2017 och har granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstyrning inom Oncopeptides

Syftet med bolagsstyrningen inom Oncopeptides är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och bolagsledning. Styrning, ledning och kontroll av Oncopeptides fördelas mellan bolagsstämman, styrelsen, dess valda utskott samt verkställande direktören.

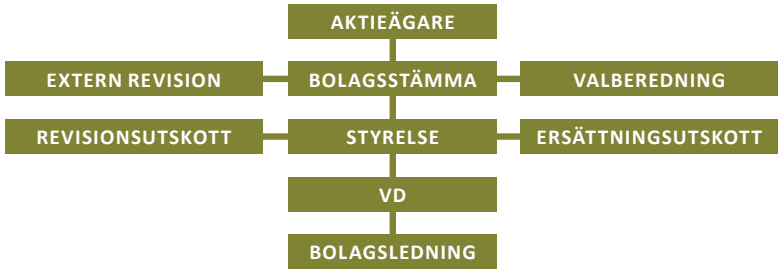
Exempel på externa regelverk som påverkar bolagsstyrningen

- Aktiebolagslagen
- Regelverk för extern redovisning
- Nasdaq Stockholm regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Andra tillämpliga regler och rekommendationer

Exempel på interna regelverk som har betydelse för bolagsstyrningen

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning inklusive instruktion för styrelsens utskott
- Vd-instruktion
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- IT-policy
- Ekonomihandbok
- Uppförandekod
- Informationspolicy
- Insiderpolicy

BOLAGSSTYRNINGENS STRUKTUR



Aktieägare och aktien

Vid utgången av 2017 hade Oncopeptides 3 488 aktieägare. Antal aktier uppgick till 39 806 021 stycken. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Den 31 december 2017 var Stiftelsen Industrifonden och HealthCap VI LP de enskilt största aktieägarna i Oncopeptides, med totalt 11 620 805 respektive 11 406 420 aktier, motsvarande 29,2% respektive 28,7% av rösterna och kapitalet. Inga andra aktieägare än Stiftelsen Industrifonden och HealthCap VI LP har ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Ytterligare information om aktieägare och Oncopeptides aktie presenteras på sidorna 10-11 i årsredovisningen 2017.

Bolagsordningen saknar särskilda bestämmelser avseende tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring i bolagsordningen.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman och vid bolagsstämman kan aktieägarna utöva sitt inflytande i bolaget. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinst eller förlust, arvode för styrelsen och revisorerna, riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt incitamentsprogram för medarbetare.

Av bolagsordningen framgår att årsstämma ska hållas i Stockholm. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt via bolagets hemsida (www.oncopeptides.se). Att kallelse skett ska vidare annonseras i Dagens Industri.

Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 ägde rum den 18 maj 2017 i Stockholm. Vid stämman var ca 70 procent av de totala rösterna representerade. Till stämmans ordförande valdes advokat Mattias Detterfelt.

Vid årsstämman fattades bland annat beslut om:

- Alan Hulme valdes till ordförande och omval av styrelseledamöterna Jonas Brambeck, Luigi Costa, Cecilia Daun-Wennborg, Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Olof Tydén
- PricewaterhouseCoopers med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg omvaldes till revisorer
- Ersättning till styrelsens ordförande och styrelsens stämmovalda ledamöter samt revisor fastställdes
- Godkändes föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beslutades om implementering av två incitamentsprogam för bolagets ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt för vissa styrelseledamöter genom riktad emission av teckningsoptioner
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2018 och emission får ske av sammanlagt högst 3 980 000 aktier, vilket motsvarar cirka 10 procent av bolagets aktiekapital
- Fastställande av balans- och resultaträkning
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2016

Fullständigt protokoll och information från årsstämman finns tillgängligt på www.oncopeptides.se

Extra bolagsstämma 2017

Vid extra bolagsstämma den 6 februari 2017 beslutades om:

- Antagande av ny bolagsordning inkluderande ändring av gränserna för antalet styrelseledamöter
- Beslut om fastställande av antalet styreledamöter och val av ny styrelseledamot, Cecilia Daun Wennborg

Valberedningen inför årsstämman 2018

Representanter	Aktieägare
Staffan Lindstrand, ordförande	HealthCap VI L.P.
Nina Rawal	Stiftelsen Industrifonden
Max Mitteregger	GLADIATOR
Alan Hulme	Styrelseordförande i Oncopeptides AB

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 kommer att hållas torsdagen den 17 maj 2018, kl 15:00 i Tändstickspalatset, Västra Trädgårdsgatan 15, Stockholm. För rätt att deltaga och mer information se Oncopeptides årsredovisning 2017 sidan 70 eller på oncopeptides.se. Protokollet från årsstämman kommer att finnas tillgängligt på oncopeptides.se.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att bereda årsstämmans beslut i val- och ersättningsfrågor. Valberedningen består av fyra ledamöter, varav tre ska representera de tre största ägarna i bolaget per den sista bankdagen i september 2017, enligt statistik från Euroclear Sweden AB. Om någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot av valberedningen övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Den fjärde personen ska vara styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelsens ledamöters oberoende enligt svensk kod för bolagsstyrning. Under 2017 har valberedningen haft sex möten. Ingen särskild ersättning för deltagande i valberedningen har utgått.

Valberedningen representerar tillsammans cirka 65 procent av antalet aktier och röster i bolaget baserat på aktieägarinformationen vid tillsättandet.

STYRELSE

Sammansättning och oberoende

Enligt bolagsordningen ska Oncopeptides styrelse bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter valda av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman 2017 valdes sju styrelseledamöter.

I enlighet med Koden ska en majoritet av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Fyra av dessa ledamöter samt styrelsens ordförande bedöms dessutom vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Oncopeptides uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Vid verksamhetsårets utgång bestod Oncopeptides av sju ledamöter; styrelseordförande Alan Hulme samt de ordinarie ledamöterna Jonas Brambeck, Luigi Costa, Cecilia Daun Wennborg, Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Olof Tydén. För närmare information om styrelsen, se sidorna 66-67.

Styrelsens ansvar och arbete

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

situation samt utvärdera den operativa ledningen.

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

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

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

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

För året 2017 har en utvärdering av styrelsens arbete utförts i form av en anonym enkätbaserad utvärdering där samtliga ledamöter har fått möjlighet att uttala sig om styrelsens arbete i bolaget. Informationen från utvärderingen har samlats in och sammanställts i en rapport utfärdat av advokatbyrån, Setterwalls, som oberoende part. Resultatet kommer att tas i beaktande inför styrelsearbetet 2018. Valberedningen har, genom styrelseordföranden, tagit del av utvärderingen.

Styrelsens arbete och viktiga händelser under 2017

Under året har styrelsen sammanträtt vid 19 tillfällen, varav tre per telefon, sex per capsulam och två konstituerande möten.

Styrelsens har huvudsakligen behandlat och fattat beslut i ärenden avseende bolagets strategiska inriktning, Ygalos projektutveckling, extern rapportering, budget och budgetuppföljning. Styrelsen har även varit aktiv i förberedelser och beslut inför noteringen av bolagets aktie på Nasdaq Stockholm i februari 2017.

För 2018 har styrelsen sammanlagt planerat in åtta möten plus det konstituerande mötet.

Styrelsens utskott

Bolagets styrelse har inrättat två utskott, revisionsutskottet samt ersättningsutskottet, som båda arbetar enligt styrelsens fastställda rutiner.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att övervaka bolagets finansiella ställning, effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Utskottet skall hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Revisionsutskottet ska också bistå valberedningen vid förslag till beslut om val av och arvodering av revisorn. Efter årsstämman den 18 maj 2017 består revisionsutskottet av:

- Cecilia Daun Wennborg (ordförande)
- Jonas Brambeck
- Per Samuelsson

Utskottet har sammanträtt fyra gånger under 2017. Oncopeptides revisorer har deltagit vid tre av sammanträdena vid vilka diskuterades bland annat revisorernas planering av revisionen, deras iakttagelser och granskning av bolaget samt bolagets finansiella rapporter.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgifter är huvudsakligen att bereda frågor med rekommendationer för styrelsen om ersättning och andra anställningsvillkor för vd:n och CFO och att tillsammans med vd se över ersättningsplaner för övriga ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet utformar också vd:s bonusplan samt följer pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följer och utvärderar tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Efter årsstämman den 18 maj 2017 består revisionsutskottet av:

- Alan Hulme (ordförande)
- Jonas Brambeck
- Per Samuelsson

Ersättningsutskottet har sammanträtt tio gånger under 2017. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationssystem i bolaget, förslag till riktlinjer för ersättning till vd och ledande befattningshavare samt inriktning och villkor på de incitamentsprogram som beslutades att implementeras av årsstämman den 18 maj 2017.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

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

Oncopeptides har en ledningsgrupp bestående av nio personer och utgörs utöver vd, av bolagets Chief Financial Officer, Head of Regulatory Affairs, VP Head of Clinical Development, Head of Chemistry, Manufacturing & Control, Chief Medical Officer, Chief Commercial Officer, Head of Investor Relations och Head of Medical Relations.

För information om ledningsgruppen, se sidorna 68-69 eller bolagets hemsida, www.oncopeptides.se.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Vid årsstämma den 18 maj 2017 beslutades att arvode till styrelsens ledamöter för perioden till och med utgången av årsstämman 2018 ska utgå med 400 TSEK till ordförande och med 200 TSEK till var och en av övriga styrelseledamöter. Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordförande för revisionsutskottet ska erhålla 75 TSEK och övriga ledamöter av revisionsutskottet 37,5 TSEK vardera. Vidare beslutades att ordförande i ersättningsutskottet ska erhålla 50 TSEK och övriga ledamöter i ersättningsutskottet 25 TSEK vardera.

I tabellen nedan redovisas det arvode som utgick till stämmovalda styrelseledamöter under 2017.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsfrågor för ledande befattningshavare behandlas av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsen beslutar om vd:s ersättning på förslag av ersättningsutskottet. Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare ska vara baserade på marknadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och villkor vid uppsägning. Till vd och övriga ledande befattningshavare utgick lön och annan ersättning för räkenskapsåret 2017 i enlighet med vad som anges i not 8.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2017 antogs riktlinjer som gäller fram till årstämman 2018 med huvudsakligen följande innehåll:

Oncopeptides utgångspunkt är att lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Oncopeptides alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestämmas i enlighet med Oncopeptides ersättningspolicy.

Ersättning till ledande befattningshavare består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. För att undvika att Oncopeptides ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig ersättning. Dessutom kan Oncopeptides årsstämma om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapportperioden avser 1 januari - 31 december 2017

		Oberoende i förhållande till		Ersättning, TSEK[3]				Närvaro[1]		
Styrelseledamot	Funktion	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare	Styrelse-arvode	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Totalt	Styrelse[2]	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott
Alan Hulme	Ordförande	Ja	Ja	400	–	50	450	13/13	–	10/10
Jonas Brambeck	Ledamot	Ja	Nej	200	37,5	25	262,5	13/13	4/4	10/10
Johan Christenson[4]	Ledamot	Ja	Nej	–	–	–	–	7/13	2/4	–
Cecilia Daun Wennborg[5]	Ledamot	Ja	Ja	200	75	–	275	8/13	3/4[6]	–
Luigi Costa	Ledamot	Ja	Ja	200	–	–	200	10/13	2/4[7]	–
Olof Tydén	Ledamot	Ja	Ja	200	–	–	200	12/13	–	–
Per Samuelsson	Ledamot	Ja	Nej	200	37,5	25	262,5	12/13	2/4[8]	10/10
Ulf Jungnelius	Ledamot	Ja	Ja	200	–	–	200	12/13	–	–
Summa				**1 600**	**150**	**100**	**1 850**			

1) Tabellsiffrorna visar total antal närvaro/möten
2) Exklusive per capsulam möten
3) Stämmobeslutade arvoden exklusive sociala avgifter för verksamhetsåret maj 2017 - maj 2018
4) Ledamot fram till årsstämman 18 maj 2017 då omval avböjdes
5) Invaldes i styrelsen vid extra bolagsstämma 6 februari 2017
6) Invaldes i revisionsutskottet vid styrelsemötet 14 mars 2017
7) Ingick i revisionsutskottet fram till årsstämman 18 maj 2017
8) Invaldes i revisionsutskottet vid årsstämman 18 maj 2017

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Varje ledande befattningshavare kan därutöver, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (bonus) att utgå kontant. Rörlig ersättning ska grundas på tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och ekonomiska resultat och i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, samt vara utformade med syfte att främja Oncopeptides långsiktiga värdeskapande. De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bosatta. Icke-monetära förmåner ska underlätta de ledande befattningshavarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden.

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

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker. Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ytterligare aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämma eller inte.

Det är bolagsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och medföra att deltagande befattningshavares intressen sammanfaller med aktieägarnas.

Emissioner och överlåtelser av värdepapper som beslutats av bolagsstämma enligt reglerna i 16 kapitlet aktiebolagslagen omfattas inte av dessa riktlinjer i den mån bolagsstämma har eller kommer att fatta sådana beslut.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Oncopeptides har fem aktiva program som omfattar företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal. Under år 2013 implementerades två incitamentsprogram ”Founder Option Program” och ”Personaloptionsprogram 2012/2019” samt under år 2016 implementerades programmet ”Personaloptionsprogram 2016/2023”. Vid årsstämman i maj 2017 infördes ytterligare två incitamentsprogram; ”Co-worker LTIP 2017” och ”Board LTIP 2017”. Nedan följer en kortfattad redogörelse över de olika programmen. För övrig information om incitamentsprogrammen se not 21.

Founder option program

På årsstämman 2013 godkändes detta program som omfattar bolagets grundare. Totalt har 114 optioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet, vilka tjänats in omedelbart. Varje option ger rätt att teckna 900 nya stamaktier i bolaget (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016). Optionerna kan utnyttjas till och med den 2 november 2019.

Personaloptionsprogram 2012/2019

På årsstämman 2013 beslutades att implementera ett incitamentssprogram ”Personaloptionsprogram 2012/2019”. Totalt har 1 505 optioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet. Programmet har en fyraårig intjäningsperiod.

Varje intjänad option ger rätt att förvärva 900 nya stamaktier i bolaget (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016). Samtliga tilldelade optioner har tjänats in i sin helhet och kan utnyttjas till och med den 2 november 2019. Optionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Personaloptionsprogram 2016/2023

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

Totalt har 307 optioner vederlagsfritt tilldelats deltagare i programmet. Tilldelade personaloptioner tjänas in successivt under en fyraårsperiod (förutom 60 optioner i serien som tjänas in och tilldelas under en period av 12 månader). Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och att anställningen inte sagts upp per dagen då respektive intjäning sker. För det fall deltagare upphör att vara anställd eller säger upp sin anställning i bolaget före en intjäningsdag, får redan intjänade och tilldelade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjäning sker inte. Varje intjänad personaloption ger rätt att förvärva 900 nya stamaktier i bolaget (efter omräkning till följd av uppdelning av aktier 1:900 beslutad vid bolagsstämma den 26 oktober 2016). Intjänade personaloptioner kan utnyttjas till och med senast den 30 november 2023. Personaloptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner med mera.

Co-worker LTIP 2017

Detta är ett långsiktigt incitamentprogram för vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter). Deltagarna i detta program kommer att vederlagsfritt tilldelas optioner som efter en treårig intjäningsperiod berättigar till förvärv av totalt högst 1 618 939 aktier i Oncopeptides. Styrelsen kommer årligen besluta om tilldelning av optioner. Per den 31 december 2017 har 863 000 optioner tilldelats. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Pris per aktie ska motsvara den

volymvägda genomsnittskursen för Oncopeptides aktie under de fem handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Optionerna har sju års löptid räknat från tilldelningsdagen.

Board LTIP 2017

Detta är ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter i Oncopeptides. Deltagarna kommer att vederlagsfritt tilldelas prestationsbaserade aktierätter vilka berättigar till totalt högst 34 800 aktier i Oncopeptides. Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2017 till och med den 31 maj 2020. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie 90 handelsdagar omedelbart efter årsstämman och 90 handelsdagar omedelbart före den 31 maj 2020. Om Oncopeptides aktiekurs därvid har ökat med mer än 60 procent ska 100 procent av aktierätterna ha intjänats, och om aktiekursen har ökat med 20 procent ska 33 procent av aktierätterna ha intjänats. 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. Eventuella aktier tilldelas den 1 juni 2020.

För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets incitamentsprogram, samt för att täcka sociala avgifter vid utnyttjande av optioner, aktierätter och personaloptioner, har moderbolaget utfärdat teckningsoptioner till dotterbolaget Oncopeptides Incentive AB, vilka berättigar till teckning av totalt 2 631 200 aktier i moderbolaget. Se nedan tabell rörande tilldelning i respektive program per 31 december 2017.

Antal aktier som tilldelade personaloptioner kan komma att berättiga till	
Personaloptionsprogram 2012/2019	1 354 500
Founder option program	102 600
Personaloptionsprogram 2016/2023	276 300
Co-worker LTIP 2017	863 000
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner kan komma att berättiga till	**2 596 400**
Antal tilldelade aktierätter till styrelsen Board LTIP 2017	34 800
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan komma att berättiga till	**2 631 200**

Vid fullt utnyttjande av tilldelade optioner och aktierätter per 31 december 2017 motsvarande sammanlagt 2 631 200 aktier skulle medföra en utspädning av aktieägare med 6,20 procent. Fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner motsvarande sammanlagt 4 459 888 aktier (dvs inklusive icke-tilldelade personaloptioner samt säkring av sociala avgifter) skulle medföra en utspädning av aktieägare med 10,0 procent.

EXTERNA REVISORER

Oncopeptides revisor är revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB (PwC) med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. På årsstämman 2017, omvaldes PwC till revisor i Oncopeptides fram till slutet av årsstämman 2018 och PwC är revisorer sedan årsstämman 2016.

Revisorerna genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorerna uttalar sig vidare om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om vissa upplysningar häri är förenliga med års- och koncernredovisningen. Revisorerna rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen och sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen samt särskilt yttrande om efterlevnad av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som de framlägger för årsstämman. Därtill avger revisorerna detaljerade redogörelser över utförda granskningar inför revisionskommittén två gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året. De arvoden revisorerna fakturerat de tre senaste räkenskapsåren redovisas i not 6 i årsredovisningen 2017.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Det är styrelsen som ansvarar för den interna kontrollen enligt Aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning. Internkontroll omfattar huvudsakligen följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

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

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs

upp och att ägarnas investeringar skyddas. Den interna kontrollen ska vidare tillse att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

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

Kontrollmiljö

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

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

Riskbedömning

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

Kontrollaktiviteter

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

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

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

UPPFÖLJNING, UTVÄRDERING OCH RAPPORTERING

Efterlevande och effektiviteten i de interna kontrollerna följs upp löpande. Vd:n ser till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, däribland utvecklingen av bolagets resultat och ställning samt information om viktiga händelser, såsom exempelvis forskningsresultat och viktiga avtal. Vd:n avrapporterar också dessa frågor på varje styrelsemöte. Bolagets efterlevnad av tillämpliga policys och styrdokument är föremål för årlig utvärdering. Resultaten av dessa utvärderingar sammanställs av bolagets CFO och avrapporteras till styrelsen och revisionsutskottet.

Styrelsen bedömer att den interna kontrollen i allt väsentligt är god och har mot den bakgrunden bedömt att det inte föreligger något behov att införa en särskild internrevisionsfunktion.

EXTERN REVISION

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