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.

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
- Uppförandekod
- Ekonomihandbok
- IT-policy
- Informationspolicy
- Insiderpolicy
- Anti-korruption Policy

Aktieägare och aktien
Vid utgången av 2021 hade Oncopeptides 27 334 aktieägare. Antal aktier uppgick till 75 291 841. 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 2021 var HealthCap VI LP och Stiftelsen Industrifonden de enskilt största aktieägarna i Oncopeptides, med totalt 11 322 400 respektive 7 420 805 aktier, motsvarande 15% respektive 9,9% av rösterna och kapitalet. Inga andra aktieägare än HealthCap VI LP och Stiftelsen Industrifonden 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 under rubriken ”Aktien” i årsredovisningen 2021.

Bolagsstämma
Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman. Vid bolagsstämman kan aktieägarna utöva sitt inflytande i bolaget. Årsstämma ska hållas inom sex (6) 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 och styrelse.

Av bolagsordningen framgår att årsstämma ska hållas i Stockholm. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt via bolagets hemsida *oncopeptides.com*. Att kallelse skett ska vidare annonseras i Dagens industri.

Årsstämma 2021
Årsstämman 2021 ägde rum den 26 maj 2021 i Stockholm. Vid stämman var ca 59 procent av de totala rösterna representerade Till stämmans ordförande valdes advokat Johan Winnerblad.

Vid årsstämman fattades bland annat följande beslut:

- Per Wold-Olsen, Brian Stuglik, Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson och Jennifer Jackson omvaldes till styrelseledamöter. Per Wold-Olsen omvaldes till styrelsens ordförande
- Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Anna Svanberg, valdes fortsatt till revisorer
- Ersättning till styrelsens ordförande och styrelsens stämmovalda ledamöter samt revisor fastställdes
- Godkändes föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Beslutades om implementering prestationsbaserat incitamentsprogram till bolagets anställda och inhyrd personal samt beslut om högst 1 487 370 teckningsoptioner för att säkra leverans av aktierna
- Beslutades om implementering av ett prestationsbaserat incitamentsprogram för delar av bolagets styrelseledamöter där bolaget kan ingå aktieswapavtal med tredje part för leverans av aktier
- Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsen förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler med eller avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2022 och får inte innebära en utspädning om mer än 20 procent av det totala antalet aktier i bolaget vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, efter fullt utnyttjande av bemyndigandet
- Fastställande av balans- och resultaträkning
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2020
- Det beslutades om ny bolagsordning med förändring gällande aktiekapital och antalet aktier

Fullständigt protokoll och information från årsstämman finns tillgängligt på *oncopeptides.com*.

Bolagsstyrningsrapport

ÅRSSTÄMMA 2022
Årsstämma 2022 kommer att hållas tisdagen den 28 juni. För rätt att deltaga och mer information se Oncopeptides årsredovisning 2021 sid 71 eller på *oncopeptides.com*.

Protokollet från årsstämman kommer att finnas tillgängligt på hemsidan *oncopeptides.com*.

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 2021, 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.

Valberedningen representerar tillsammans cirka 29 procent av antalet aktier och röster i bolaget baserat på aktieägarinformationen vid tillsättandet.

Representanter	Aktieägare
Staffan Lindstrand, ordförande	HealthCap VI L.P.
Patrik Sobocki	Stiftelsen Industrifonden
Ulrik Grönvall	Swedbank Robur fonder
Per Wold-Olsen	Styrelseordförande i Oncopeptides AB

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 2021 valdes sex styrelseledamöter.

I enlighet med Bolagskoden 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. Fem 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 sex ledamöter; styrelseordförande Per Wold-Olsen samt de ordinarie ledamöterna Cecilia Daun Wennborg, Jarl Ulf Jungnelius, Per Samuelsson, Brian Stuglik och Jennifer Jackson. För närmare information om styrelsen, se mer under rubriken ”Revisionsberättelse” eller på *oncopeptides.com*.

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. 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 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 2021 har en utvärdering av styrelsens arbete utförts i form av enskilda intervjuer mellan styrelsens ordförande och övriga styrelsemedlemmar. Resultatet kommer att tas i beaktande inför styrelsearbetet 2022.

Styrelsens arbete och viktiga händelser under 2021
Under året har styrelsen sammanträtt vid 21 tillfällen, varav fyra per capsulam.

Styrelsen har huvudsakligen behandlat och fattat beslut i ärenden avseende bolagets strategiska inriktning, framför allt efter tillbakadragandet av Pepaxto i USA, möjligheten till ett godkännande i Europa, organisationsförändringar samt extern rapportering och kassaprognos.

Styrelsens utskott
Bolagets styrelse har inrättat tre utskott, revisionsutskottet, ersättningsutskottet, samt det vetenskapliga utskottet som alla 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 26 maj 2021 består revisionsutskottet fortsatt av:

- Cecilia Daun Wennborg (ordförande)
- Per Samuelsson
- Per Wold-Olsen

Utskottet har sammanträtt tio gånger under 2021. Oncopeptides revisorer har deltagit vid fem av dessa sammanträden vid vilka diskuterades bland annat revisorernas planering av revisionen, deras iakttagelser och granskning av bolaget samt bolagets finansiella rapporter. I övriga möten diskuterades främst kassaprognos och kostnadsbesparingar.

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 26 maj 2021 består ersättningsutskottet av:

- Per Wold-Olsen (ordförande)
- Brian Stuglik
- Per Samuelsson

Ersättningsutskottet har sammanträtt sju gånger under 2021. 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 26 maj 2021.

Vetenskapligt utskott
Det vetenskapliga utskottets bildades i juni 2021. Det vetenskapliga utskottets roll är att ge råd i vetenskapliga frågor. Som en del av sitt ansvar utvärderar kommittén forskningsstrategier, kliniska utvecklingsplaner, regulatoriska vägar och strategier samt granskar och rapporterar till styrelsen om nya vetenskapsområden.
Det vetenskapliga utskottet består av:

- Jennifer Jackson (ordförande)
- Brian Stuglik
- Jarl Ulf Jungnelius

Den vetenskapliga kommittén sammankallades informellt fyra gånger under 2021. Vid dessa möten har nämnden diskuterat bolagets vetenskapliga utveckling.

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 framgår vilka frågor som bolagets styrelse ska fatta beslut om och vilka beslut som faller inom vd:ns ansvarsområde. Vd ansvarar även för att ta fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden.

Oncopeptides har per 31 december 2021 en ledningsgrupp bestående av åtta personer som utgörs utöver vd, av bolagets Chief Financial Officer, Chief Operating Officer, Head of Research and CMC, Global Head of Corporate Communications, General counsel, Chief Medical Officer och Global Head Medical Affairs. För information om ledningsgruppen, se mer under rubriken ”Revisionsberättelse” eller på *oncopeptides.com*.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
Ersättning till styrelseledamöter
Vid årsstämma den 26 maj 2021 beslutades att arvode till styrelsens ledamöter för perioden till och med utgången av årsstämman 2021 ska utgå med 687 500 SEK till ordförande och med 275 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter. Utöver arvodet för ordinarie styrelsearbete beslutades att varje styrelseledamot bosatt i USA ska erhålla ett extra arvode om 100 000 SEK och att varje styrelseledamot bosatt i Europa, men utanför Norden, ska erhålla ett extra arvode om 50 000 SEK.

Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordförande för revisionsutskottet ska erhålla 82 500 SEK och övriga ledamöter av revisionsutskottet 27 500 SEK vardera. Vidare beslutades att ordförande i ersättningsutskottet ska erhålla 55 000 SEK och övriga ledamöter i ersättningsutskottet 27 500 SEK vardera.

I tabellen på nästa sida redovisas det arvode som utgick till stämmovalda styrelseledamöter under 2021.

Bolagsstyrningsrapport

	OBEROENDE I RELATION TILL			ERSÄTTNING, TSK[3]				NÄRVARO[1]		
Styrelseledamot	Funktion	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare	Styrelse-arvode	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Totalt	Styrelse[2]	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott[2]
Per Wold-Olsen	Ordförande	Ja	Ja	704	26	53	783	20/21	10/10	7/7
Jonas Brambeck[4]	Ledamot	Ja	Nej	125	13	13	150	6/6	1/2	4/4
Cecilia Daun-Wennborg	Ledamot	Ja	Ja	263	79	–	341	21/21	10/10	–
Per Samuelsson	Ledamot	Ja	Nej	263	26	26	315	21/21	10/10	7/7
Jarl Ulf Jungnelius	Ledamot	Ja	Ja	263	–	–	263	21/21	–	–
Brian Stuglik	Ledamot	Ja	Ja	358	–	14	371	21/21	–	3/3
Jennifer Jackson	Ledamot	Ja	Ja	358	–	–	358	21/21	–	–
Summa				**2 331**	**144**	**105**	**2 580**			

1) Tabellsiffrorna visar total antal närvaro/möten.
2) Exklusive per capsulam möten.
3) Stämmobeslutade arvoden exklusive sociala avgifter för verksamhetsåret maj 2021–maj 2022.
4) Jonas Brambeck avböjde omval i samband med årsstämma 2021.

Riktlinjer för 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 2021 i enlighet med vad som anges i not 10.

Vid årsstämman 2021 antogs riktlinjer som gäller fram till årsstämman 2022 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, vilken antas årligen av styrelsen och utgör tillägg till riktlinjerna.

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.

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. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förut bestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke finansiella. 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.

Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. 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 och finns redovisade under not 27, Aktierelaterad ersättning, på sidorna 57-60 i årsredovisningen 2021.

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats. De icke finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

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.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare

Ingen rörlig ersättning har utgått till ledande befattningshavare avseende 2021.

Då bolaget frivilligt drog tillbaka Pepaxto från den amerikanska marknaden beslutade bolaget att stänga ner den kommersiella verksamheten i USA och Europa samt att omstrukturera moderbolaget. Vd Marty J Duvall lämnade bolaget den 15 november utan att rörlig ersättning/bonus utgick. Inga nya mål för rörlig ersättning sattes upp för Jakob Lindberg då han tillträdde som vd i november 2021. Utfallet av prestationskriterierna för 2021 har därför varken beräknats eller värderats. För mer information se not 10.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Oncopeptides har för närvarande nio aktiva program som omfattar företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal. Under år 2016 inrättades programmet ”Personaloptionsprogram 2016/2023”. Vid årsstämman 2018 infördes två incitamentsprogram; ”Co-worker LTIP 2018” och ”Board LTIP 2018”. Vid en extra bolagsstämma i december 2018 infördes ”Board LTIP 2018.2”och vid årsstämman 2019 beslutades om att införa två incitamentsprogram; ” Co-worker LTIP 2019” och ”Board LTIP 2019”. Vid årsstämman 2020 beslutades om att införa programmet ”Board LTIP 2020” och vid en extra bolagsstämma i december 2020 beslutades om att införa programmet ”US Co-worker LTIP 2020” som efter nedstängningen i USA ej längre är aktivt. Under bolagsstämma i maj 2021 beslutades om att införa programmen ”Board LTIP 2021” samt ”Co-worker LTIP 2021”. Samtliga optioner har överlåtits till marknadspris enligt oberoende fastställd värdering och är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Nedan följer en kortfattad redogörelse över de aktiva programmen. För övrig information om incitamentsprogrammen se not 27 i årsredovisningen 2021.

Personaloptionsprogram 2016/2023

Personaloptioner har vederlagsfritt tilldelats deltagarna. Tilldelade personaloptioner tjänas in successivt under en fyraårsperiod räknat från startdatum (förutom 60 optioner i serien som tjänats in och tilldelats 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.

Varje intjänad option ger rätt att teckna 900 nya aktier i bolaget till och med senast 30 november 2023.

Co-worker LTIP 2017
Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Oncopeptides. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en fyraårsperiod.

Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Priset per aktie ska motsvara en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen.

Co-worker LTIP 2019
Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Oncopeptides. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en fyraårsperiod. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Priset per aktie ska motsvara en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen.

Co-worker LTIP 2021
Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Oncopeptides. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en fyraårsperiod. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Priset per aktie ska motsvara en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen.

Board LTIP 2018.2
Aktierätterna har tilldelats deltagarna vederlagsfritt. Aktierätterna intjänas tidsmässigt över en treårsperiod med en tredjedel per 12-månadersperiod efter tilldelningsdagen. Aktierätterna är även föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs under perioden från tilldelningsdagen till och med sista intjäningsdagen. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie 10 handelsdagar omedelbart efter tilldelningsdagen och 10 handelsdagar omedelbart före sista intjäningsdagen. 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 att ske linjärt. Om aktiekursen ökat med mindre än 20 procent sker ingen intjäning. Varje tids- och prestationsbaserat intjänad aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Oncopeptides.

Intjänade aktierätter kan utnyttjas tidigast dagen efter sista intjäningsdagen.

Board LTIP 2019
Aktierätterna har tilldelats deltagarna vederlagsfritt. Aktierätterna intjänas tidsmässigt över cirka tre år fram till det som infaller tidigast av årsstämman 2022 eller 1 juni 2022, med en tredjedel per år under tidsperioden från en årsstämma till dagen omedelbart före nästa årsstämma eller intjänandetidpunkten. Aktierätterna är även föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs under perioden från tilldelningsdagen till och med dagen före intjänandetidpunkten. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie 10 handelsdagar omedelbart efter tilldelningsdagen och 10 handelsdagar omedelbart före intjänandetidpunkten. 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 att ske linjärt. Om aktiekursen ökat med mindre än 20 procent sker ingen intjäning. Varje tids- och prestationsbaserat intjänad aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Oncopeptides.

Intjänade aktierätter kan utnyttjas tidigast dagen efter intjänandetidpunkten.

Board LTIP 2020
Programmet är aktierelaterat och riktar sig till huvudaktieägaroberoende styrelseledamöter i bolaget. Totalt omfattar programmet högst 37 150 aktierätter och antalet aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara en viss summa (1 350 000 SEK till styrelsens ordförande och 540 000 SEK till envar av övriga huvudaktieägaroberoende styrelseledamöter) dividerat med den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före tilldelningsdagen. Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av aktiekursen för bolagets aktie under perioden från dagen för tilldelning fram till det som infaller tidigast av (i) årsstämman 2023 eller (ii) 1 juni 2023. Varje intjänad aktierätt ger rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i bolaget under förutsättning att innehavaren fortfarande är styrelseledamot i bolaget vid relevanta intjänandetidpunkter. Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag om emission av högst 37 150 teckningsoptioner för att tillförsäkra leverans av aktier under Board LTIP 2020.

Board LTIP 2021
Programmet är aktierelaterat och riktar sig till huvudaktieägaroberoende styrelseledamöter i bolaget. Totalt omfattar programmet högst 35 000 aktierätter och antalet aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara en viss summa (1 500 000 SEK till styrelsens ordförande och 600 000 SEK till envar av övriga huvudaktieägaroberoende styrelseledamöter) dividerat med den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före tilldelningsdagen. Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av aktiekursen för bolagets aktie under perioden från dagen för tilldelning fram till det som infaller tidigast av (i) årsstämman 2024 eller (ii) 1 juni 2024. Varje intjänad aktierätt ger rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i bolaget under förutsättning att innehavaren fortfarande är styrelseledamot i bolaget vid relevanta intjänandetidpunkter. För de utgivna aktierätterna beslutades att inte utfärda några teckningsoptioner.

I tabellen finns en sammanställning över totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan komma att berättiga till per 31 december 2021.

ANTAL AKTIER SOM TILLDELADE INSTRUMENT KAN KOMMA ATT BERÄTTIGA TILL PER 2021-12-31	
- Personaloptionsprogram 2016/2023	65 700
- Co-worker LTIP 2017	1 228 582
- Co-worker LTIP 2018	185 191
- Co-worker LTIP 2019	672 903
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner kan komma att berättiga till	**2 152 376**
- Board LTIP 2018.2	2 170
- Board LTIP 2019	23 491
- Board LTIP 2020	26 931
- Board LTIP 2021	35 000
- Co-worker LTIP 2021	14 489
Totalt antal aktier som tilldelade aktierätter kan komma att berättiga till	**102 081**
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan komma att berättiga till	**2 254 457**

Utspädning
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 2 219 457 aktier i moderbolaget.

Fullt utnyttjande av tilldelade optioner och aktierätter per 31 december 2021 motsvarande sammanlagt 2 254 457 aktier, skulle medföra en utspädning om 2,9 procent. Fullt utnyttjande av samtliga beslutade optioner motsvarande sammanlagt 4 397 484 aktier (dvs inklusive icke tilldelade personaloptioner och prestationsaktier samt teckningsoptioner avsatta för säkring av sociala avgifter), skulle medföra en utspädning om 5,5 procent.

EXTERNA REVISORER

Oncopeptides revisor är revisionsfirman Ernst & Young AB (EY) med auktoriserade revisorn Anna Svanberg som huvudansvarig revisor. På årsstämman 2021, omvaldes EY till revisorer för Oncopeptides.

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 två senaste räkenskapsåren redovisas i not 8 i årsredovisningen 2021.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Det är styrelsen som ansvarar för den interna kontrollen enligt Aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning. Den interna kontrollen 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.

Bolagsstyrningsrapport

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

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

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 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 avrapporterar dessa frågor på varje styrelsemöte. Bolagets efterlevnad av tillämpliga policys och styrdokument är föremål för årlig utvärdering. Resultaten av dessa utvärderingar sammanställs av bolagets finanschef 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 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.