

## Inledning

Denna rapport beskriver riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Oncopeptides AB, antagna av årsstämman 2020 och implementerades under 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och ersättningsreglerna som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare finns att läsa i not 10, Anställda och personalkostnader, på sidorna 67-70 i årsredovisningen 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i den bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på sidorna 53-55 i årsredovisningen för 2020.

Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och offentliggörs i not 10 på sidan 68 i årsredovisningen för 2020.

## Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 10 i årsredovisningen 2020.

## Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Oncopeptides är ett globalt biotechbolag fokuserat på utvecklingen av riktade behandlingar för svårbehandlade hematologiska sjukdomar. Den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA har nyligen beviljat PEPAXTO (melfalan flufenamid, även kallad melflufen), villkorat godkännande i relapserande eller refraktärt multipelt myelom. Oncopeptides bedriver sin verksamhet från huvudkontoret i Stockholm, Sverige och dess kontor i Boston, Massachusetts och Mountain View, Kalifornien, USA.

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. Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanter-sättning, 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 kontanter-sättning ska kunna mätas under en period om ett år.

Den rörliga kontanter-sättningen ska vara kopplad till förutbestämda 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 erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning. Rörlig kontanter-sättning 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 76-80 i årsredovisningen 2020. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se <https://oncopeptides.se/sv/ersattning/>

Redovisning av riktlinjerna finns på sidorna 67-70 i årsredovisningen för 2020. Under år 2020 har Oncopeptides avvikit från riktlinjerna vid rekrytering av ny verkställande direktör, vars rörliga ersättning uppgått till mer än den av stämman beslutade nivån på 50 procent. Beslut om avsteget från riktlinjerna fattades för att kunna attrahera lämpliga kandidater i en internationell miljö med marknadsmässiga villkor och fastställdes till en nivå av maximalt 200 procent.

Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som

omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

För gällande riktlinjer fram till årsstämman 2021 se Bolagsstyrningsrapporten sidorna 48-54 i årsredovisningen för 2020.

## Aktierelaterad ersättning

### Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja bolagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna bolagets ledande befattningshavare, grundare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Oncopeptides har för närvarande nio aktiva program som omfattar företagets ledning, vissa styrelseledamöter, grundare och personal.

Under år 2016 inrättades programmet "Personaloptionsprogram 2016/2023". Under 2017 infördes "Co-worker LTIP 2017". Vid årsstämman 2018 infördes två incitamentsprogram; "Co-worker LTIP 2018" och "Board LTIP 2018". Vid en extra bolagsstämma i december 2018 beslutades om att införa programmet "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".

Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt och har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Oncopeptides.

Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Aktierätterna

## Total ersättning VD 2020 (TSEK)<sup>1</sup>

2020	Grundlön	Fakturerade arvoden	Rörlig ersättning	Pensionskostnad <sup>2</sup>	Aktierelaterad ersättning <sup>3</sup>	Summa
VD, Marty J Duvall (från juli-20)	2 329	–	1 127	–	–	3 456
VD, Jakob Lindberg (till juni-20)	1 918	–	647	226	49 375	52 166
<b>Summa</b>	<b>4 247</b>	<b>–</b>	<b>1 774</b>	<b>226</b>	<b>49 375</b>	<b>55 622</b>

1) Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2020. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den intjänats under 2020 i enlighet med vad som anges i tabellen nedan som redogör för Optionsprogram VD. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

2) Pensionskostnader, som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

3) Intjänade aktierätter såsom framgår nedan i tabellen Optionsprogram VD. Ersättningen redovisas till marknadsvärde enligt börsens stängningskurs per 30 december 2020.

## Ersättningsrapport

intjänas tidsmässigt över cirka tre år och är även föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Oncopeptides aktiekurs under perioden från tilldelningsdagen till och med sista intjäningsdagen. För mer information kring dessa program se not 27 i årsredovisningen 2020.

Fullt utnyttjande av tilldelade optioner och aktierätter per 31 december 2020 motsvarande sammanlagt 3 406 054 aktier och skulle medföra en utspädning av aktieägare med 4,8 procent. Fullt utnyttjande av samtliga beslutade optioner motsvarande sammanlagt 5 365 429 aktier (dvs inklusive icke-tilldelade personaloptioner och prestationsaktier samt teckningsoptioner avsatta för säkring av sociala avgifter) skulle medföra en utspädning av aktieägare med 7,3 procent.

### Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

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 2020 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

### Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterättning

#### Beskrivning av kriterier hänförliga till rörlig ersättning

##### Mål kopplade till lansering

- Ansöka om "accelererat godkännande" hos FDA
- Fortsätta uppbyggnad av en organisation redo för lansering
- Etablera extern medvetenhet om melflufen som en ny behandlingsklass

##### Mål kopplade till strategi

- Resa externt kapital och bredda aktieägarbasen
- Rekrytera patienter i enlighet med uppsatta mål
- Fortsätta uppbyggnaden en global organisation med bibehållande av bolagets grundläggande värderingar

#### a) Uppmått prestation och b) faktisk ersättning

a) 95,2 %  
b) 1 774 TSEK

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

#### Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)

	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	RR 2020
Total ersättning till verkställande direktör	+285 (+15 %)	+2 332 (+106 %)	+461 (+10 %)	+1 007 (+22 %)	+4 277 (+70 %)	10 999
Koncernens rörelseresultat	-53 350	-114 482	-306 731	-410 963	-739 392	-1 591 279
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda <sup>1</sup> i bolaget	0 (0 %)	+145 (+3 %)	-34 (0 %)	+357 (+3 %)	+136 (0 %)	220 973

1) Exklusive medlemmar i koncernledningen.

### Optionsprogram VD

VD	Programnamn	Undernamn	Datum för intjänande	Datum för tilldelning	Utgång av inlösningsperiod	Sista intjäningsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris	Information för det rapporterade räkenskapsåret				
									Optioner 1/1-2020	Tilldelat 2020	Utnyttjat 2020	Optioner 31/12-2020 <sup>1</sup>	Intjänat %
Jakob Lindberg	Personaloptionsprogram	2016/2023:2	2016-2020	22.11.2016	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020-31.11.2023	0,11	175	-	-	175	100,00 %
Jakob Lindberg	Co-worker LTIP	2017:1	2017-2020	18.05.2017	18.05.2020	18.05.2020	18.05.2020-18.05.2024	44,48	181 000	-	-	181 000	100,00 %
Jakob Lindberg	Co-worker LTIP	2017:3	2018-2021	21.02.2018	21.02.2021	21.02.2021	21.02.2021-21.02.2025	79,77	23 190	-	-	23 190	0 %
Jakob Lindberg	Co-worker LTIP	2018:2	2019-2022	03.05.2019	03.05.2022	03.05.2022	03.05.2022-03.05.2026	126,09	45 860	-	-	45 860	0 %
Jakob Lindberg	Co-worker LTIP	2019:3	2020-2023	02.01.2020	02.01.2023	02.01.2023	02.01.2023-02.01.2027	128,68	-	65 373	-	65 373	0 %
Marty J Duvall	Co-worker LTIP	2019:6	2020-2023	08.07.2020	08.07.2023	08.07.2023	08.07.2023-08.07.2027	131,93	-	243 212	-	243 212	0 %
<b>Totalt</b>									<b>250 225</b>	<b>308 585</b>	<b>-</b>	<b>558 656</b>	

1) Det sammanlagda marknadsvärdet för de underliggande aktierna vid tidpunkten för tilldelning är 56 463 kSEK. Det sammanlagda lösenpriset är 56 182 kSEK.