

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

Org.nr. / Reg. No. 556734-5359

Protokoll fört vid årsstämma i **Hansa Biopharma AB (publ)** den 22 maj 2019 klockan 17.00 i Hansa Biopharmas lokaler på Scheelevägen 22 i Lund. *Minutes kept at the annual general meeting in **Hansa Biopharma AB (publ)** on 22 May 2019 at 17:00 CEST at Hansa Biopharma's premises, Scheelevägen 22, Lund.*

1§ Öppnande av årsstämman / Opening of the Annual General Meeting

Öppnades årsstämman och hälsades aktieägarna välkomna av styrelseordförande Ulf Wiinberg.

The Annual General Meeting was declared open and the shareholders were welcomed by the Chairman of the Board of Directors, Ulf Wiinberg.

2§ Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chairman of the Annual General Meeting

Utsågs advokat Dain Hård Nevonon från Advokatfirman Vinge till ordförande vid stämman, i enlighet med valberedningens förslag. Noterades att Ludvig Frithiof, också advokat vid Advokatfirman Vinge, hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

Dain Hård Nevonon, lawyer at the law firm Vinge, was appointed Chairman of the meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. It was noted that Ludvig Frithiof, also lawyer at the law firm Vinge, had been instructed to keep the minutes.

Beslöts därefter att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman. Det noterades även att all form av ljud- och bildupptagning under årsstämman var förbjuden.

It was thereafter resolved to approve the presence of guests in the audience at the Annual General Meeting. It was also noted that all sound and picture recording during the Annual General Meeting was prohibited.

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

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.

4§ Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

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

- 5§ Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**
Utsågs Astrid Samuelsson att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
Astrid Samuelsson was appointed to, in addition to the Chairman, approve the minutes.
- 6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the Annual General Meeting has been duly convened**
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was established that the meeting had been duly convened.
- 7§ Anförande av verkställande direktören / Adress by the CEO**
Redogjorde bolagets verkställande direktör, Søren Tulstrup och bolagets forsknings- och utvecklingschef, Christian Kjellman för bolagets verksamhet.
The company's CEO, Søren Tulstrup and the company's Senior Vice President, Research & Development, Christian Kjellman presented the company's operations.
- Bereddes därefter aktieägarna tillfälle att ställa frågor.
The shareholders were given the opportunity to ask questions.
- 8§ Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Presentation of the annual report and auditors' report and of the group annual report and the group auditor's report**
Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts på stämman i behörig ordning.
It was established that the annual report and auditors' report for the financial year 2018 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.
- Redogjorde därefter bolagets huvudansvarige revisor Jonas Nihlberg från KPMG AB för revisionsberättelsens innehåll. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor till revisorn.
The company's auditor-in-charge Jonas Nihlberg from KPMG AB presented the auditors' report and the consolidated auditors' report. The shareholders were given the opportunity to ask questions to the auditor.
- 9 (a) § Beslut 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, de i årsredovisningen för 2018 intagna resultaträkningarna för bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2018 för bolaget och koncernen.
It was resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2018 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2018, as set out in the annual report and supported by the auditor.
- 9 (b) § Beslut om disposition av 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**
Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, vilket tillstyrkts av revisorn, att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning således ej lämnas.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, that there shall be no dividend and that the result of the company shall be carried forward.

9 (c) § Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören / Resolutions in respect of the discharge from liability for the members of the Board of Directors and the CEO

Beviljades, vilket tillstyrkts av revisorn, de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2018, as supported by the auditor.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned.

10§ Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer / Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets styrelse ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the company's Board of Directors shall consist of six members with no deputies.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag, utan revisorssuppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm without deputy auditors.

11§ Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn / Determination of directors' and auditors' fees

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till styrelsen, intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 900 000 kronor till styrelseordförande och 300 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Beslöts vidare att till ordförande av revisionsutskottet ska arvode utgå med 75 000 kronor och 40 000 kronor vardera till övriga ledamöter av revisionsutskottet, 40 000 kronor till ordförande av ersättningsutskottet och 25 000 kronor vardera till övriga ledamöter av ersättningsutskottet samt med 25 000 kronor vardera till ledamöterna som ingår i det vetenskapliga utskottet.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fees to the Board of Directors, for the period until the end of the next annual general meeting, shall be SEK 900,000 to the Chairman of the Board and SEK 300,000 each to the other Board members. It was further resolved that the remuneration to the chairman of the Audit Committee shall be SEK 75,000 and SEK 40,000 to each other member of the Audit Committee, SEK 40,000 to the chairman of the Remuneration Committee and SEK 25,000 to each other member of the Remuneration Committee, and SEK 25,000 to each member of the Scientific Committee.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved current account.

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

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Ulf Wiinberg, Birgit Stattin Norinder, Anders Gersel Pedersen och Andreas Eggert samt nyval av Eva Nilsagård och Mats Blom. Beslöts även om omval av Ulf Wiinberg som styrelsens ordförande. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Ulf Wiinberg, Birgit Stattin Norinder, Anders Gersel Pedersen and Andreas Eggert as Board members, and to elect Eva Nilsagård and Mats Blom as new members of the Board. It was also resolved to re-elect Ulf Wiinberg as Chairman of the Board of Directors. All elections for the period until the end of the next annual general meeting.

13§ Val av revisorer / Election of auditor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av KPMG AB till bolagets revisor med önskan om att Jonas Nihlberg fortsätter som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect KPMG AB as auditor of the company, with request that Jonas Nihlberg continues as auditor-in-charge, for the period until the end of the next annual general meeting.

14§ Beslut om principer för utseende av valberedning / Resolution on principles for the establishment of the nomination committee

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2020 i enlighet med förslaget i kallelsen.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to approve the principles for the establishment of the nomination committee for the annual general meeting 2020, pursuant to the proposal in the convening notice.

15§ Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med förslaget i kallelsen.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the guidelines for remuneration to senior executives, pursuant to the proposal in the convening notice.

16§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma i form av prestationsbaserade aktierätter / Resolution to adopt a long term incentive programme based on performance based share rights for employees in Hansa Biopharma

Framlades styrelsens förslag, Bilaga 2, till (i) beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter, och övriga beslut som krävs för att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt programmet, innefattande (ii)(a) bemyndigande till styrelsen att besluta om riktad emission av högst 715 910 C-aktier, (ii)(b) bemyndigande till styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt (ii)(c) beslut om att C-aktier vilka bolaget förvärvat med stöd av bemyndigandet om återköp enligt punkt (ii)(b) ovan, efter omstämpling till stamaktier, överläts till deltagare i programmet i enlighet med dess villkor och i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra betalning av sociala avgifter. Vidare

framlades förslag till (iii) beslut om aktieswapavtal med tredje part för det fall att säkringsåtgärderna enligt (ii) inte antas. Framlades även styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

The Board of Directors' proposal, in accordance with Appendix 2 (in Swedish), was presented including (i) resolution on a long term incentive programme, in the form of performance based share rights, and other resolutions required to ensure that the company can fulfil its obligations under the programme, including (ii)(a) authorisation for the Board of Directors to decide on a directed issue of a maximum of 715,910 C shares, (ii)(b) authorisation for the Board of Directors to decide on repurchase of C shares, and (ii)(c) resolution that C shares acquired by the company on the basis of the authorisation to repurchase in accordance with (ii)(b) above, after conversion to ordinary shares, is transferred to participants in the programme in accordance with its terms and conditions and sold in the market in order to secure social security contributions. Further, the proposal to (iii) enter into equity swap arrangements with third parties in the event that the hedging measures in accordance with (ii) should not be adopted was presented. The Board of Directors' statement, pursuant to Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act, was also presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om det långsiktiga incitamentsprogrammet enligt punkterna 16 (i)-(ii). Konstaterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt the long term incentive programme according to paragraphs 16 (i)-(ii). It was established that the resolution was adopted with the required majority.

Noterades att förslaget till beslut enligt 16 (iii) om aktieswapavtal därmed inte behövde behandlas.

It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 16 (iii) on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.

17§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma i form av teckningsoptioner och personaloptioner / Resolution to adopt a long term incentive programme based on warrants and employee stock options for employees in Hansa Biopharma

Framlades styrelsens förslag, Bilaga 3, till (a) beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner och personaloptioner, och övriga beslut som krävs för att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt programmet, innefattande (b) och (c) beslut om emission och överlåtelse av högst 438 553 teckningsoptioner, och (d) beslut om aktieswapavtal med tredje part för det fall att säkringsåtgärderna enligt (c) inte antas. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

The Board of Directors' proposal, in accordance with Appendix 3 (in Swedish), was presented including (i) resolution on a long term incentive programme, in the form of warrants and employee stock options, and other resolutions required to ensure that the company can fulfil its obligations under the programme, including (b) and (c) resolution on issue of a maximum of 438,553 warrants, and (d) to enter into equity swap arrangements with third parties in the event that the hedging measures in accordance with (c) should not be adopted. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om det långsiktiga incitamentsprogrammet enligt punkterna 17 (a)-(c). Konstaterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt the long term incentive programme according to paragraphs 17 (a)-(c). It was established that the resolution was adopted with the required majority.

Noterades att förslaget till beslut enligt 17 (d) om aktieswapavtal därmed inte behövde behandlas.

It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 17 (d) on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.

18§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission / *Resolution on authorisation for the board to resolve on issue of shares*

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission i enlighet med Bilaga 4. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

The Board of Directors' proposal, in accordance with Appendix 4, regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on issue of shares was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslöts, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved, with required majority, in accordance with the Board of Directors' proposal.

19§ Avslutande av årsstämma / *Closing of the Annual General Meeting*

Förklarades stämman avslutad.

The Annual General Meeting was declared closed.


Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet / *Minutes taken by*



Ludvig Frithiof

Justeras / *Approved*



Dain Hård Nevonon



Astrid Samuelsson

Denna sida har avsiktligen lämnats blank
This page has intentionally been left blank

N.B. In Swedish.

Styrelsens för Hansa Biopharma AB (publ) förslag till antagande om långsiktigt incitamentsprogram (prestationsbaserat aktieprogram) för anställda inom Hansa Biopharma

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen ("LTIP 2019") i enlighet med punkten 16(i) nedan. Beslutet enligt punkten 16(i) ska vidare vara villkorat av att bolagsstämman beslutar om säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet, antingen i enlighet med styrelsens förslag under punkten 16(ii) nedan eller i enlighet med styrelsens förslag under punkten 16(iii) nedan.

Förslag till beslut om antagande av LTIP 2019 (punkt 16(i))

Programmet i sammandrag

LTIP 2019 föreslås omfatta VD, ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, innebärande att sammanlagt högst 45 individer inom Hansa Biopharma-koncernen ska kunna delta. Deltagarna kommer ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för LTIP 2019, så kallade "Prestationsaktier", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för LTIP 2019 kommer bolaget att tilldela deltagare rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ("Rättigheter").

Villkor

En Rättighet kan utnyttjas förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, från starten av LTIP 2019 för respektive deltagare, till och med den dag som infaller tre år därefter ("Intjänandeperioden"), fortfarande är anställd inom Hansa Biopharma-koncernen. Sista dag för start av LTIP 2019 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2020.

Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning enligt ovan ska det slutliga antalet Prestationsaktier som varje deltagare är berättigad att erhålla även vara villkorat av prestationsvillkor enligt vad som följer nedan:

- (i) 22 procent av Prestationsaktierna för det fall marknadsgodkännande erhålls av EMEA inom EU under Intjänandeperioden ("Prestationsvillkor 1"),
- (ii) 22 procent av Prestationsaktierna för det fall marknadsgodkännande erhålls av FDA i USA under Intjänandeperioden ("Prestationsvillkor 2"), och
- (iii) upp till 56 procent av Prestationsaktierna kopplat till totalavkastning (avkastningen till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under Intjänandeperioden) på bolagets stamaktie under Intjänandeperioden ("Prestationsvillkor 3").

Den ovanstående fördelningen av antalet Prestationsaktier är baserad på en värdering av respektive instrument och motsvarar en värdemässig fördelning om 25 procent till Prestationsvillkor 1, 25 procent till Prestationsvillkor 2 respektive 50 procent till Prestationsvillkor 3. Detta medför att deltagare kommer

ha rätt att erhålla 22 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 1 uppnås och 22 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 2 uppnås. Därutöver kommer deltagare under Prestationsvillkor 3 vara berättigade att erhålla 56 procent av Prestationsaktierna om totalavkastningen för bolagets stamaktie under Intjänandeperioden uppgår till eller överstiger 75 procent. Om totalavkastningen för bolagets stamaktie under Intjänandeperioden understiger 25 procent kommer inga Prestationsaktier erhållas under Prestationsvillkor 3. Däremellan erhålls Prestationsaktier linjärt. För det fall Prestationsvillkor 1 och Prestationsvillkor 2, efter den initiala tilldelningen, inte anses utgöra relevant incitament för Rättigheter som tilldelas i efterföljande tilldelningar under programmet kan dessa Prestationsvillkor komma att ersättas med andra strategiska mål för Bolaget.

Rättigheterna

För Rättigheterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Rättigheterna erhålls vederlagsfritt senast dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2020.
- Rättigheterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Hansa Biopharma-koncernen vid Intjänandeperiodens slut.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget även att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom att öka det antal Prestationsaktier som respektive Rättighet ger rätt till efter Intjänandeperioden.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2019, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hansa Biopharma-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för LTIP 2019 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning av Rättigheter

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2019 att innebära att följande Rättigheter ska kunna tilldelas deltagare inom de olika kategorierna:

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal Rättigheter	Maximalt antal Rättigheter per person inom kategorin
VD	1	35 151	35 151
Ledande befattningshavare och övriga nyckelanställda	44	515 548	11 717

Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2019 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTIP 2019 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare i LTIP 2019. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet att vara, och föreslår därför att bolagsstämman, som ett huvudalternativ, i enlighet med punkt 16(ii) nedan, beslutar om (a) att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad nyemission av högst 715 910 C-aktier till medverkande bank, varav högst 165 211 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av LTIP 2019, och (b) att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier i enlighet med punkten 16(ii) nedan.

Efter omvandling av C-aktierna till stamaktier avses stamaktierna överlåtas dels till deltagare i LTIP 2019, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till LTIP 2019. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om (c) att besluta om vederlagsfri överlåtelse av högst 550 699 egna stamaktier till deltagare i enlighet med LTIP 2019 och att högst 165 211 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av LTIP 2019. För den händelse erforderlig majoritet för punkt 16(ii) nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Hansa Biopharma skall kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med punkten 16(iii) nedan.

Omfattning och kostnader för LTIP 2019

LTIP 2019 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2019 antas uppgå till maximalt cirka 71,0 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 550 699 Rättigheter tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för LTIP 2019 uppgår till 220 kronor per stamaktie, (iii) att prestationsvillkoren uppfylls fullt ut, samt (iv) en beräknad årlig personalomsättning om 5 procent. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om cirka 30 procent och en aktiekursuppgång om 75 procent från start av LTIP 2019 fram till dess att deltagarna tilldelas aktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 54,5 miljoner kronor. Tillsammans med IFRS 2-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om maximalt cirka 41,8 miljoner kronor per år.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkten 16(ii) nedan beslutas av bolagsstämman kommer 550 699 stamaktier att tilldelas deltagare enligt LTIP 2019, samt att 165 211 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2019, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 1,71 procent av antalet stamaktier i bolaget. Utspädningen av aktier är beräknad baserat på full utspädning med beaktande av samtliga utestående incitamentsprogram.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att LTIP 2019 införts under 2017 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2018 hade minskat från -6,47 kronor till cirka -7,56 kronor.

Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen, inklusive styrelsens förslag till årsstämman 2019 om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram (optionsprogram), uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 4,7 procent av aktiekapitalet.

Säkringsåtgärder med anledning av programmet

Bemyndigande för styrelsen om riktad emission av C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier, överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmet och i marknaden (punkt 16(ii)(a)-(c))

Samtliga beslut under punkt 16(ii)(a)-(c) föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 16(ii)(a))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 715 910 kronor genom emission av högst 715 910 C-aktier, vardera med kvotvärde om en (1) krona. 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 till anställda i enlighet med det långsiktiga incitamentsprogrammet samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2019.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 16(ii)(b))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020, 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 Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2019 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2019.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier (punkt 16(ii)(c))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkten 16(ii)(b) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2019 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2019.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 550 699 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2019, samt att högst 165 211 stamaktier 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 LTIP 2019. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Aktieswap-avtal med tredje part (punkt 16(iii))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 16(ii) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2019 förväntas medföra genom att Hansa Biopharma på marknadsmässiga villkor skall kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna förvärva och överlåta stamaktier i Hansa Biopharma till programdeltagarna.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2019 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Hansa Biopharma-koncernen samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas, aktieägarnas och bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets finansiella mål. LTIP 2019 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner.

Genom att erbjuda Rättigheter som är baserade på dels aktiekursutvecklingen, dels strategiska mål, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde/värdeskapande åtgärder. LTIP 2019 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2019 kommer att få en positiv effekt på Hansa Biopharma-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

LTIP 2019 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. LTIP 2019 har behandlats av styrelsen vid sammanträde i april 2019.

Tidigare incitamentsprogram i Hansa Biopharma

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2018, sida 94-96, samt bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com. Utöver där beskrivna incitamentsprogram förekommer inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Hansa Biopharma.

Villkor

Bolagsstämmans beslut om införande av LTIP 2019 enligt punkten 16(i) ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 16(ii) ovan, eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 16(iii) ovan.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt punkten 16(i) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 16(ii) ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 16(iii) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

N.B. In Swedish.

Styrelsens för Hansa Biopharma AB (publ) förslag till antagande om långsiktigt incitamentsprogram (optionsprogram) för anställda inom Hansa Biopharma

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen ("Optionsprogrammet 2019") i enlighet med punkterna 17(a) – 17(c) nedan. Besluten under punkterna 17(a) och (b) respektive 17(a) och (c) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskraven för punkt 17(c) nedan inte uppnås föreslår styrelsen att bolaget ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 17(d) och nedan beslut under punkterna 17(a) och (d) ska då vara villkorade av varandra. Optionsprogrammet 2019 föreslås omfatta maximalt 16 anställda inom Hansa Biopharma-koncernen.

Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2019 (punkt 17(a))

Programmet i sammandrag

Optionsprogrammet 2019 omfattar två serier. Serie 1 utgörs av teckningsoptioner som ska kunna överlåtas till ledande befattningshavare som är skattskyldiga i Sverige och teckningsoptionerna kan utnyttjas efter cirka 3 år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för teckning av stamaktier under en period om en månad. Serie 2 utgörs av personaloptioner som ska kunna tilldelas VD och ledande befattningshavare. Personaloptionerna har en intjänandeperiod om 3 år varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för erhållande av stamaktier under en period om en månad.

Styrelsen föreslår därför för leverans av stamaktier under Optionsprogrammet 2019 att stämman beslutar om överlåtelse av högst 438 553 teckningsoptioner, varav högst 169 848 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 1 och högst 268 705 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 2. Rätten att teckna teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska tillkomma det helägda dotterbolaget Cartela R&D AB, som ska överlåta optionerna av Serie 1 till vederbörlig deltagare, respektive innehålla optionerna av Serie 2 för att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptioner i Serie 2 till deltagare samt förfoga över teckningsoptionerna för att säkra kostnader för sociala avgifter. Varje teckningsoption respektive personaloption berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Cartela R&D AB och sista dag för tilldelning under respektive serie enligt Optionsprogrammet 2019 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2020.

Nedan följer en beskrivning av villkoren för respektive optionsserie.

Serie 1 - Teckningsoptioner

Bolaget kommer överlåta teckningsoptioner i Serie 1 till deltagare till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (dvs. optionspremien) vid erbjudandetillfället. Teckningsoptioner av Serie 1 kan överlåtas till ledande befattningshavare som är skattskyldiga i Sverige och som ingått återköpsavtal med Hansa Biopharma. Teckningsoptionerna överlåts till deltagare, nuvarande eller nya ledande befattningshavare, vid ett tillfälle fram till dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2020.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier under tiden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Hansa Biopharma till en teckningskurs motsvarande 110 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde.

De emitterade teckningsoptionerna i Serie 1 ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av Cartela R&D AB - som är ett helägt dotterbolag till Hansa Biopharma - varefter detta bolag ska erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Överlåtelse av teckningsoptionerna i Serie 1 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna före dess att optionerna kan utnyttjas enligt de villkor som gäller för optionerna.

Serie 2 – Personaloptioner

Bolaget kommer att tilldela personaloptioner till VD och ledande befattningshavare. Varje personaloption berättigar den anställde att förvärva en aktie i Hansa Biopharma i enlighet med följande villkor:

- Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt.
- Tilldelning förutsätter dels att förvärv av personaloptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Sista dag för tilldelning av personaloptioner ska vara dagen före årsstämman 2020.
- Varje personaloption som överläts berättigar innehavaren till att förvärva en aktie i bolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, alltjämt är anställd i koncernen, till ett lösenpris motsvarande 110 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före respektive tilldelning av personaloptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde.
- Personaloptionerna intjänas under en period om tre år från det att tilldelning till deltagare har skett. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med ovan, rätt till teckning av aktier under en månad.
- Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen för Serie 1 respektive Serie 2 ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption respektive personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 438 553 kronor.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogrammet 2019, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split,

företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hansa Biopharma-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogrammet 2019 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning av teckningsoptioner och personaloptioner

Rätt att erhålla teckningsoptioner ska tillkomma ledande befattningshavare som är skattskyldiga i Sverige, vilka ingått återköpsavtal med Hansa Biopharma, och rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma VD och ledande befattningshavare, nuvarande och framtida. Den maximala tilldelningen uppgår till 66 347 personaloptioner till VD ("**Kategori 1**") och 318 465 teckningsoptioner eller personaloptioner för ledande befattningshavare ("**Kategori 2**"), såsom tillämpligt.

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal personaloptioner/teckningsoptioner	Maximalt antal personaloptioner/teckningsoptioner per person inom kategorin
Kategori 1	1	66 347	66 347
Kategori 2	15	318 465	21 231

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Optionsprogrammet 2019.

Omfattning och kostnader för Optionsprogrammet 2019

Överlåtelse av teckningsoptionerna i Serie 1 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna. Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 220 kronor, 56,52 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 242 kronor per aktie. Black & Scholes modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,42 procent och en volatilitet om 43 procent.

För att uppmuntra deltagande i Optionsprogrammet 2019 kommer bolaget att genom en kontant engångsbonus subventionera upp till 100 procent av deltagarens premie för förvärv av teckningsoptionerna före skatt. Den totala kostnaden för subventionerna, baserat på antaganden om optionsvärdet ovan, uppgår till 12,6 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Kostnader relaterade till personaloptionerna i Serie 2 antas uppgå till 12,1 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 214 964 personaloptioner tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för Optionsprogrammet 2019 uppgår till 220 kronor per stamaktie, samt (iii) en beräknad årlig personalomsättning om 0 procent. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om 25 procent, samt en aktiekursuppgång om 75 procent från start av Optionsprogrammet 2019 tills dess att personaloptionerna nyttjas, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 7,7 miljoner kronor. Tillsammans med IFRS 2-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om maximalt 6,6 miljoner kronor per år.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av teckningsoptioner och personaloptioner kommer 384 812 optioner att emitteras för nyteckning av stamaktier enligt Optionsprogrammet 2019, tillsammans med 53 741 optioner som kan användas för att täcka sociala avgifter till följd av Optionsprogrammet 2019, kommer utspädningseffekten uppgå till cirka 1,04 procent av antalet stamaktier i bolaget. Utspädningen av aktier är beräknad baserat på full utspädning med beaktande av samtliga utestående incitamentsprogram.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att Optionsprogrammet 2019 införts under 2017 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2018 hade minskat från -6,47 kronor till cirka -6,75 kronor.

Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen, inklusive styrelsens förslag till årsstämman 2019 om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram (prestationsbaserat aktieprogram), uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 4,7 procent av aktiekapitalet.

Leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2019

För att säkerställa leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2019 och för att täcka kostnader för sociala avgifter, hänförliga till Serie 2, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission och utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med punkterna 17(b) och 17(c) nedan, alternativt, vad avser personaloptionerna, att aktieswap ingås enligt punkten 17(d).

Förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner i Serie 1 (punkt 17(b))

Styrelsen föreslår att bolaget skall emittera högst 169 848 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 169 848 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Cartela R&D AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan, främst med avseende på vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2019. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Cartela R&D AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner i Serie 2 (punkt 17(c))

Styrelsen föreslår att bolaget skall emittera högst 268 705 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier under Serie 2 och för att säkra kostnader för sociala avgifter, varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 268 705 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Cartela R&D AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan, främst med avseende på vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2019 samt överlåtelse till medverkande bank för säkring av sociala avgifter med anledning av Optionsprogrammet 2019. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Cartela R&D AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.

Aktieswap-avtal med tredje part (punkt 17(d))

Skulle majoritetskravet för punkt 17(c) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman 2019 beslutar att Optionsprogrammet 2019 vad avser Serie 2 istället ska säkras så att Hansa Biopharma kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part med villkor i enlighet med praxis på marknaden, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Hansa Biopharma till deltagarna.

Motiv för förslaget

Syftet med Optionsprogrammet 2019 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Hansa Biopharma-koncernen samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas, aktieägarnas och bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets finansiella mål. Optionsprogrammet 2019 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare.

Genom att erbjuda optioner som är baserade på aktiekursutvecklingen, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. Optionsprogrammet 2019 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Optionsprogrammet 2019 kommer att få en positiv effekt på Hansa Biopharma-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet 2019 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Optionsprogrammet 2019 har behandlats av styrelsen vid sammanträde i april 2019.

Tidigare incitamentsprogram i Hansa Biopharma

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2018, sida 94-96, samt bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com. Utöver där beskrivna incitamentsprogram förekommer inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Hansa Biopharma.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt 17(a) och (b) respektive 17(a) och (c) ovan erfordrar att besluten biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under 17(a) och 17(d) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Optionsprogrammet 2019 – emission av teckningsoptioner i Serie 1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 169 848 teckningsoptioner.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Cartela R&D AB, ett helägt dotterbolag till Hansa Biopharma AB (publ), för vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2019.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022 teckna en ny stamaktie i Hansa Biopharma AB (publ) till en teckningskurs motsvarande 110 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 169 848 kronor.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 15 juni 2019. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget.

Bilaga A.1 / Appendix A.1

Bilaggs separat
Attached separately

Optionsprogrammet 2019 – emission av teckningsoptioner i Serie 2

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 268 705 teckningsoptioner.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Cartela R&D AB, ett helägt dotterbolag till Hansa Biopharma AB (publ), för vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2019 respektive överlåta teckningsoptioner till medverkande bank för att säkra kostnader för sociala avgifter.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2023 teckna en ny stamaktie i Hansa Biopharma AB (publ) till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 268 705 kronor.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 15 juni 2019. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.1.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget.

Bilaga B.1 / Appendix B.1

Bilaggs separat
Attached separately

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

Styrelsens för Hansa Biopharma AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya stamaktier, dock att sådana emissioner sammanlagt inte får omfatta mer än tio procent av antalet utestående stamaktier i bolaget per dagen för årsstämman. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om att nya aktier ska betalas med apportegendom, genom kvittning eller på andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets.

The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the board, for the period up to the next annual general meeting, to adopt decisions, whether on one or several occasions and whether with or without pre-emptive rights for the shareholders, to issue new common shares; provided however that such issues, in aggregate, must not exceed ten percent of the total number of outstanding common shares in the company as of the date of the Annual General Meeting. It should also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. The purpose of the authorization is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board of directors as well as to potentially broaden the shareholder base.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

The board of directors, or any person appointed by the board of directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.