

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
12 maj 2021.

*Minutes kept at the Annual General
Meeting in **Hansa Biopharma AB**
(**publ**) on 12 May 2021.*

1§ Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

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

Dain Hård Nevenon, member of the Swedish Bar Association, from Advokatfirman Vinge was appointed chairman of the meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. It was noted that Amanda Knutsson, also a member of the Swedish Bar Association from Advokatfirman Vinge, had been instructed to keep the minutes.

Antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, dvs. att stämman hållits med deltagande enbart genom förhandsröstning

Further it was noted that the meeting has been held according to sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor) meaning that the meeting has been held with participation through advance voting.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

The notice is enclosed as Appendix 1.

Det förhandsröstningsformulär som använts för förhandsröstningen bifogas som Bilaga 2.

The advance voting form is enclosed as Appendix 2.

Sammanställning av det samlade resultatet av förhandsröster, på varje punkt som omfattas av förhandsröster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag 2020:198.

A compilation of the overall result of the postal votes, at each agenda item that is covered by postal voting, is enclosed as Appendix 3, which include the information prescribed in section 26 in the abovementioned Act.

2§ Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to attest the minutes

Utsågs Jannis Kitsakis (AP4) att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Jannis Kitsakis (AP4) was appointed to, in addition to the chairman, approve the minutes.

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

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 4, att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present, Appendix 4, 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§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the meeting has been duly convened*

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the meeting had been duly convened.

6§ Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of the annual report and auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group*

Antecknades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

It was noted that the annual report, auditor's report, consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2020 had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.

7(a)§ Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / *Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, and of the consolidated income statement and the consolidated balance sheet*

Fastställdes, vilket tillstyrkts av revisorn, de i årsredovisningen för 2020 intagna resultaträkningarna för bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2020 för bolaget och koncernen.

It was resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2020 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2020, as set out in the annual report and supported by the auditor.

7(b)§ Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's result according to 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.

7(c)§ Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören / Resolution regarding 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 2020.

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 2020, 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.

8§ 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 (6) 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 (6) 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.

9§ Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn / Determination of fees for members of the Board of Directors and auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till styrelsen, intill slutet av nästa årsstämma, ska förbli oförändrat i förhållande till föregående år och 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 150 000 kronor och 75 000 kronor vardera till övriga ledamöter av revisionsutskottet, 40 000 kronor till ordförande av ersättningsutskottet och 25 000 kronor vardera till övriga ledamöter av ersättningsutskottet, 25 000 kronor vardera till ledamöterna som ingår i det vetenskapliga utskottet samt med 20 000 USD till ordförande av U.S. 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 remain unchanged from the previous year and 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 150,000 and SEK 75,000 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, SEK 25,000 to each member of the Scientific Committee and USD 20,000 to the chairman of the U.S. 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.

- 10§ Val av styrelseledamöter / Election of the members of the Board of Directors**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Ulf Wiinberg, Anders Gersel Pedersen, Andreas Eggert, Eva Nilsagård och Mats Blom samt nyval av Hilary Malone till styrelseledamot, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Birgitta Stattin Norinder avböjt omval.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Ulf Wiinberg, Anders Gersel Pedersen, Andreas Eggert, Eva Nilsagård and Mats Blom as members of the Board of Directors and election of Hilary Malone as new member of the Board of Directors, all for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Birgitta Stattin Norinder had declined re-election.
- 11§ Val av styrelsens ordförande / Election of the chairman of the Board of Directors**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Ulf Wiinberg som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Ulf Wiinberg as chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.
- 12§ Val av revisorer / Election of auditors**
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.
- 13§ Beslut om principer för utseende av valberedning / Resolution regarding principles for appointing the Nomination Committee**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 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 2022, pursuant to the proposal in the convening notice.
- 14§ Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval**
Styrelsens ersättningsrapport godkändes, [Bilaga 5](#). Det antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.
The Board of Director's remuneration report was approved, [Appendix 5](#). It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.
- 15§ Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution regarding guidelines for executive remuneration**
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, [Bilaga 6](#).
It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the guidelines for executive remuneration, [Appendix 6](#).

16§ Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding the amendment of the articles of association

Beslöts att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som av aktierna företrädda vid årsstämman.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal, included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1, to amend the articles of association. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

17§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktierättsprogram för anställda inom Hansa Biopharma / Resolution to adopt a long-term incentive program based on performance-based share rights for employees at Hansa Biopharma

Beslöts att anta Aktierättsprogrammet 2021 i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 17(a) i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av mer än hälften av de avgivna rösterna.

It was resolved to adopt the Share Rights Program 2021 in accordance with the Board of Directors' proposal pursuant to item 17(a), included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1. It was noted that the resolution was supported by more than half of the votes cast.

Beslöts om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktierättsprogrammet 2021 och i Aktierättsprogrammen 2018-2020 och i marknaden i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 17(b) i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

It was resolved on the transfer of own ordinary shares to participants in Share Rights Program 2021 and in Share Rights Programs 2018-2020 and the market in accordance with the Board of Directors' proposal according to item 17(b) included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

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

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

18§ Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma / Resolution to adopt a long-term incentive program based on employee stock options for employees at Hansa Biopharma

Beslöts att anta av Optionsprogrammet 2021 i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 18(a) intaget i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av mer än hälften av de avgivna rösterna.

It was resolved to adopt the Option Program 2021 in accordance with the Board of Directors' proposal according to item 18(a) included in the notice convening the Annual General Meeting. It was noted that the resolution was supported by more than half of the votes cast.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 18(b) intaget i kallelsen, Bilaga 1, att (i) bemyndiga styrelsen att besluta om emission av nya C-aktier, (ii) bemyndiga styrelsen att

besluta om återköp av emitterade C-aktier och (iii) om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. *It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal according to item 18(b) included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1, to (i) authorize the Board of Directors to issue new class C shares, (ii) authorize the Board of Directors to repurchase issued class C shares and (iii) to transfer own ordinary shares to participants in the programs and the market. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.*

Noterades att förslaget till beslut enligt 18(c) om aktieswapavtal därmed inte behövde behandlas.

It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 18(c) on equity swap arrangements thus did not have to be addressed.

Antecknades att styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framlagts genom att yttrandet hållits tillgängligt på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

It was noted that the Board of Directors' statement under Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act had been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters.

19§ Beslut om ändring av villkoren för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner som antogs 2019 och 2020 / Resolution on an amendment of the terms of the long-term incentive program based on employee stock options adopted in 2019 and 2020

Beslöts om ändring av villkoren för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner som antogs 2019 och 2020 i enlighet med styrelsens förslag intaget i punkten 19 i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved on an amendment of the terms of the long-term incentive program based on employee stock options adopted in 2019 and 2020 in accordance with the Board of Directors' proposal included in item 19 in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

20§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / Resolution on authorization for the Board of Directors to resolve on new issue of ordinary shares and warrants and/or convertibles

Beslöts att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 20(a) intaget i kallelsen, Bilaga 1. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved to authorize the Board of Directors to resolve on new issue of ordinary shares and warrants and/or convertibles in accordance with the Board of Directors' proposal included in item 20(a) in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 1. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Noterades att förslaget till beslut enligt 20(b) om alternativt förslag till bemyndigande därmed inte behövde behandlas.

It was noted that the proposal for a resolution pursuant to 20(b) on an alternative proposal for an authorization thus did not have to be addressed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Justeras / *Approved*

Amanda Knutsson

Dain Hård Nevenon

Jannis Kitsakis

PRESSMEDDELANDE

Hansa Biopharma: Kallelse till årsstämma

Lund, den 9 april 2021. Hansa Biopharma AB, org.nr 556734-5359, med säte i Lund, kallar till årsstämma onsdagen den 12 maj 2021.

För att motverka spridning av Covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan möjlighet att närvara personligen eller genom ombud. Hansa Biopharma välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler i den ordning som beskrivs nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 12 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

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

Registrering och anmälan

En aktieägare som vill delta vid årsstämman ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 4 maj 2021 och (ii) anmäla sig till stämman senast den 11 maj 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan så att förhandsrösten är Hansa Biopharma tillhanda senast den dagen.

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 4 maj 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 4 maj 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Hansa Biopharmas hemsida, www.hansabiopharma.com, under avsnitt *Detta är Hansa*, underavsnitt *Bolagsstyrning*, under *Bolagsstämma 2021*. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Hansa Biopharma tillhanda senast tisdagen den 11 maj 2021. Det ifyllda formuläret kan skickas med e-post till hansabiopharma@vinge.se eller med post till Advokatfirman Vinge KB, Att: Anders Sundin Lundberg, Box 1703, 111 87 Stockholm. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska en fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare instruktioner och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av en eller två justeringspersoner.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut:
 - (a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - (b) om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - (c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Fastställande av
 - (a) antalet styrelseledamöter; och
 - (b) antalet revisorer.
9. Fastställande av arvoden åt
 - (a) styrelsen; och
 - (b) revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter
 - (a) Ulf Wiinberg;
 - (b) Anders Gersel Pedersen;
 - (c) Andreas Eggert;
 - (d) Eva Nilsagård;
 - (e) Hilary Malone; och
 - (f) Mats Blom.
11. Val av styrelsens ordförande.
12. Val av revisorer.
13. Förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen.
14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.
15. Förslag till riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare.
16. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
17. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Hansa Biopharma.
 - (a) Förslag till beslut om antagande av Aktierättsprogrammet 2021.
 - (b) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktierättsprogrammet 2021 och i Aktierättsprogrammen 2018-2020 och i marknaden.
 - (c) Aktieswap-avtal med tredje part.
18. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma.
 - (a) Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2021.
 - (b) Förslag om bemyndigande för styrelsen om emission av nya C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier, överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden.
 - (c) Aktieswap-avtal med tredje part.
19. Förslag till beslut om ändring av villkoren för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner som antogs 2019 och 2020.
 - (a) Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2019 och om överlåtelse av teckningsoptioner enligt de ändrade villkoren.
 - (b) Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2020.
20. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
 - (a) Huvudförslag.
 - (b) Alternativt förslag.

Valberedningens förslag

Valberedningens förslag om val av stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisor samt fastställande av arvoden (ärende 1, 8-12)

Valberedningen bestående av Natalie Berner (Redmile Group), Thomas Olausson (representerande sig själv) och Jannis Kitsakis (AP4) har avgivit följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid årsstämman föreslås advokat Dain Hård Nevenon från Advokatfirman Vinge, eller, vid förhinder för honom, den som valberedningen istället anvisar (ärende 1).
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sex (6) utan suppleanter (ärende 8 (a)).
- Antalet revisorer föreslås vara ett registrerat revisionsbolag utan suppleanter (ärende 8 (b)).
- Styrelsearvode föreslås vara oförändrat och uppgå till 900 000 kronor till styrelseordförande och 300 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Till ordförande av revisionsutskottet ska arvode utgå med 150 000 kronor och 75 000 kronor vardera till övriga ledamöter av revisionsutskottet, 40 000 kronor till ordförande av ersättningsutskottet och 25 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som ingår i ersättningsutskottet, 25 000 kronor vardera till styrelseledamöter som ingår i det vetenskapliga utskottet samt med 20 000 USD till ordförande av U.S. utskottet (ärende 9 (a)).
- Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning (ärende 9 (b)).
- Omval av styrelseledamöterna Ulf Wiinberg, Anders Gersel Pedersen, Andreas Eggert, Eva Nilsagård och Mats Blom samt nyval av Hilary Malone, samtliga för tiden till slutet av nästa årsstämma (ärende 10 (a) – (f)). Birgitta Stattin Norinder har avböjt omval.
- Ulf Wiinberg föreslås omväljas till styrelseordförande för tiden till slutet av nästa årsstämma (ärende 11).
- Omval av KPMG AB som revisor i bolaget. Vid omval har KPMG AB informerat om att Jonas Nihlberg kommer att vara huvudansvarig revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Förslaget överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation (ärende 12).

Information om den föreslagna nya styrelseledamoten

Hilary Malone

Hilary Malone (född 1965, medborgare i USA och Storbritannien) är för närvarande Chief Operating Officer och Executive Vice President på Valo Health Inc. (USA). Tidigare har Hilary bland annat innehaft höga internationella befattningar på Sanofi Inc. (USA och Frankrike), Reata Pharmaceuticals Inc. (USA), Pfizer Inc. (USA) och AstraZeneca (USA och Belgien). Hilary har betydande erfarenhet av arbete i styrelser och verkställande utskott vilket bland annat inkluderat arbete med global projektledning vid stora förändringsprocesser och kritiska övergångsfaser, exempelvis vid globala omstruktureringar, krishantering, större M&A-affärer, kapitalanskaffningar, investerrelations och inför borsnoteringar. Hilary har en BSc i fysiologi och en PhD i molekylär neurofarmakologi från University of Dundee.

Hilary är oberoende i förhållande till Hansa Biopharma och dess högsta ledning och är oberoende i förhållande till större aktieägare i Hansa Biopharma. Hilary innehar inte några aktier i Hansa Biopharma.

Information om de personer som valberedningen föreslagit för omval hålls tillgänglig på bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com.

Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen (ärende 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om att principerna för utseende av valberedningen ska vara i princip oförändrade från föregående år, vilka är de som beskrivs nedan:

Valberedningen ska bestå av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den 31 augusti 2021. Om någon av dessa avstår från att utse representant ska följande aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse representant tills tre ledamöter utsetts. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex månader före årsstämman år 2022. Till ordförande i valberedningen utses den aktieägarrepresentant som representerar den största aktieägaren om inte valberedningen beslutar annat. Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

Om någon ledamot i valberedningen, innan dess arbete är slutfört, avgår eller upphör att representera den aktieägare som nominerat ledamoten, ska ledamoten ersättas av annan person nominerad av aktieägaren. Om någon aktieägare som inte är representerad i valberedningen är röstmässigt större än någon annan aktieägare som är representerad i valberedningen, har den röstmässigt större aktieägaren rätt att utse ledamot till valberedningen, varvid den ledamot i valberedningen som representerar den röstmässigt minsta ägaren ska lämna valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före kommande årsstämma.

Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra konsulter som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag och får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinns lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen. Arvode för valberedningens arbete ska inte utgå från bolaget. Valberedningen ska inför årsstämman 2022 föreslå stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden, revisorer, revisorsarvoden samt principer för valberedning.

Valberedningen ska följa Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens förslag

Val av en eller två justeringspersoner (ärende 2)

Till person att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Jannis Kitsakis (AP4) eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Förslag till beslut om disposition av bolagets resultat (ärende 7b)

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning och att någon utdelning således inte ska lämnas.

Förslag till riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare (ärende 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

En förutsättning för en framgångsrik implementering av företagets affärsstrategi och skydd av långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att företaget kan rekrytera och behålla kvalificerad personal och följaktligen är det nödvändigt att företaget erbjuder konkurrenskraftig marknadsmässig ersättning.

De riktlinjer som styrelsen föreslår innebär att ledande befattningshavare, dvs verkställande direktören och medlemmarna i verkställande kommittén, kommer att erbjudas ersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig. Riktlinjernas syfte ska vara att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Nivån på ersättningen för den enskilda chefen ska baseras på faktorer som komplexitet och ansvar, expertis, erfarenhet och prestationer. Ersättningen består av en fast kontantlön och pensionsförmåner och kan dessutom bestå av en rörlig kontant ersättning, prestationsbaserat kortsiktigt incitament (STI), aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram (LTIP) enligt beslut på stämma, avgångsvederlag och andra förmåner. STI ska vara baserat på att kvantitativa och kvalitativa prestationsmål uppnås och får inte överstiga 75 procent av den årliga fasta kontantlönen. Den rörliga kontantersättningen är avsedd att stödja rekryteringen eller behållningen av nyckelpersoner eller att belöna extraordinära prestationer utöver individens vanliga uppgifter och får inte överstiga 30 procent av den årliga fasta kontantlönen. Bidrag till pensionsplaner får inte överstiga 30 procent av den årliga fasta kontantlönen. Lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får maximalt uppgå till 18 månaders fasta kontantlöner.

Det yttersta ansvaret för ersättningen till ledande befattningshavare liksom att fastställa respektive prestationsmål åligger styrelsen med stöd av ersättningsutskottet och VD.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Ersättningsutskottet granskar regelbundet marknadsreferensdata för ledande befattningshavare i syfte att fastställa den korrekta ersättningsnivån för medlemmarna av koncernledningen och den verkställande direktören. För att bolaget ska kunna rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare i enlighet med bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är det nödvändigt att bolaget erbjuder en konkurrenskraftig och marknadsmässig ersättning. Ersättningsutskottet har genomfört en studie för att få fram referensdata från liknande företag i syfte att granska ersättningen till ledande befattningshavare. Studien påvisade en preferens mot att öka möjligheterna för rörlig ersättning för verkställande direktören och medlemmarna av koncernledningen, varvid ersättningsutskottet föreslog för styrelsen att den maximala ersättningen enligt det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet skulle höjas från 50 procent av den fasta baslönen till 75 procent av den fasta baslönen. Den föreslagna höjningen har återspeglats i dessa riktlinjer (vänligen se "Möjliga ersättningsnivåer" under "Årligt kortsiktigt incitamentsprogram" ovan) vilka kommer att vara föremål för aktieägarnas godkännande vid årsstämman 2021.

Under 2020 mottog varken ersättningsutskottet eller styrelsen några frågor eller synpunkter från aktieägarna på de ersättningsriktlinjer som antogs vid årsstämman den 23 juni 2020.

Det fullständiga förslaget till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com senast tre veckor före årsstämman.

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att en ny 11 §, med ordalydelse enligt nedan, införs i bolagsordningen och, som en följd därav, att numreringen av de efterföljande paragraferna uppdateras därefter. Förslaget om införande av en ny 11 § i bolagsordningen föreslås för att tillåta styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen samt för att tillåta styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt via post inför bolagsstämma.

11 § Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

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

Styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma ("LTIP 2021"). LTIP 2021 innefattar två delar: ett prestationsbaserat aktierättsprogram (ärende 17) och ett personaloptionsprogram (ärende 18).

Tidigare incitamentsprogram i Hansa Biopharma

För en beskrivning av bolagets utestående långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020, sida 89-93 (Sv. version), samt bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com. Utöver där beskrivna incitamentsprogram finns inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Hansa Biopharma.

Utspädning och åtgärder för att minska utspädning

Som en del av sitt förslag ett om långsiktigt incitamentsprogram för 2021 föreslår styrelsen, i ärende 17(b), 18(a), 19(a) och (b), ett antal åtgärder för att hantera utspädning, inklusive:

- Användningen av redan emitterade C-aktier för samtliga utestående aktierättsprogram samt för det nu föreslagna aktierättsprogrammet under LTIP 2021 för att undvika en ökning av antalet emitterade C-aktier.
- Nettoaktieavräkning (såsom beskrivs ytterligare nedan) för det nu föreslagna personaloptionsprogrammet under LTIP 2021.
- Ändring av utestående personaloptionsprogram till nettoaktieavräkning.

- Ändring av finansieringen av personaloptionsprogram till att använda C-aktier istället för teckningsoptioner för att öka flexibiliteten och använda redan emitterade aktier för optionsprogram och därigenom reducera behovet av att emittera ytterligare C-aktier.

Förutsatt att årsstämman godkänner åtgärderna kommer de att väsentligt minska utspädningen genom att det inte kommer krävas emission av nya C-aktier under 2021 för aktierätsprogrammen och genom att minska antalet aktier som krävs för att finansiera personaloptionsprogrammen med uppskattningsvis cirka 50 procent.

Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen, inklusive styrelsens förslag till årsstämman 2021 om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021), de föreslagna säkringsåtgärderna och den föreslagna justeringen till nettoaktieavräkning (så som beskrivs ytterligare nedan) beräknas den motsvarande maximala utspädningen, efter full utspädning, vid tidpunkten för årsstämman, uppgå till cirka 4,5 procent av aktiekapitalet.

Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Hansa Biopharma (ärende 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen, inom ramen för LTIP 2021, ("**Aktierätsprogrammet 2021**") i enlighet med punkten 17(a) nedan, vilket är utformat i linje med tidigare program som godkändes vid årsstämmor under 2018-2020 (tillsammans "**Aktierätsprogrammen 2018-2020**"). Beslutet att anta Aktierätsprogrammet 2021 enligt punkten 17(a) ska vidare vara villkorat av att bolagsstämman beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med punkten 17(b) nedan eller i enlighet med punkten 17(c) nedan.

Förslag till beslut om antagande av Aktierätsprogrammet 2021 (punkt 17(a))

Programmet i sammandrag

Aktierätsprogrammet 2021 föreslås omfatta VD, den utökade ledningsgruppen och andra nyckelanställda, innebärande att sammanlagt högst 45 personer inom Hansa Biopharma-koncernen ska kunna delta. Deltagarna ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för Aktierätsprogrammet 2021, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för Aktierätsprogrammet 2021 kommer bolaget att tilldela deltagare rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ("**Rättigheter**").

Bakgrund och motiv för förslaget

Syftet med Aktierätsprogrammet 2021 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 och icke-finansiella mål. Aktierätsprogrammet 2021 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner.

Genom att erbjuda Rättigheter som är baserade på en kombination av aktiekursutvecklingen och strategiska mål, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde/värdeskapande åtgärder. Aktierätsprogrammet 2021 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Vidare anser styrelsen att Aktierätsprogrammet 2021 kommer att få en positiv effekt på Hansa Biopharma-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Villkor

En Rättighet kan utnyttjas förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, från starten av Aktierätsprogrammet 2021 för respektive deltagare, till och med den dag som infaller tre (3) år därefter ("**Intjänandeperioden**"), fortfarande är anställd

inom Hansa Biopharma-koncernen. Sista dag för start av Aktierättsprogrammet 2021 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2022.

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 uppfylls under Intjänandeperioden (tillsammans "**Prestationsvillkoren**"):

- (i) 22 procent av Prestationsaktierna för det fall att amerikanska FDA har accepterat en BLA ansökan om godkännande av imlifidase i USA ("**Prestationsvillkor 1**"),
- (ii) 11 procent av Prestationsaktierna för det fall att en fas 3-studie i antingen AMR eller GBS initieras eller en ansökan om regulatoriskt godkännande accepteras av antingen FDA eller EMA under Intjänandeperioden för någon av dessa indikationer eller anti-GBM ("**Prestationsvillkor 2**"),
- (iii) 11 procent av Prestationsaktierna för det fall att åtminstone 80 procent av de utvalda transplantationscentrumen i Europa har initierats under Intjänandeperioden ("**Prestationsvillkor 3**"), och
- (iv) 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 4**").

Den ovanstående fördelningen av antalet Prestationsaktier är baserad på en värdering av respektive instrument och motsvarar en värdemässig fördelning om cirka 25 procent till Prestationsvillkor 1, 12,5 procent till Prestationsvillkor 2, 12,5 procent till Prestationsvillkor 3 respektive 50 procent till Prestationsvillkor 4. Detta medför att deltagare kommer ha rätt att erhålla 22 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 1 uppnås, 11 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 2 uppnås och 11 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 3 uppnås. Därutöver kommer deltagare under Prestationsvillkor 4 vara berättigade att erhålla 56 procent av Prestationsaktierna om totalavkastningen för bolagets stamaktie under Intjänandeperioden uppgår till eller överstiger 75 procent. Om totalavkastningen understiger 25 procent under Intjänandeperioden kommer inga Prestationsaktier erhållas under Prestationsvillkor 4. Däremellan erhålls Prestationsaktier linjärt. Utgångsvärdet för bedömningen av totalavkastningen enligt Prestationsvillkor 4 ska vara den volymviktade genomsnittliga aktiekursen under de 30 handelsdagar som infaller omedelbart före respektive tilldelning av Rättigheter ("**Utgångsvärde för TSR**"). För det fall att Prestationsvillkoren, efter den initiala tilldelningen, inte anses utgöra relevanta incitament för Rättigheter som tilldelas i efterföljande tilldelningar under programmet kan dessa Prestationsvillkor komma att ersättas med andra strategiska mål för Bolaget och vidare kan även Utgångsvärdet för TSR fastställas till detsamma som för den initiala tilldelningen.

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

- Rättigheterna erhålls vederlagsfritt senast dagen före årsstämman 2022 för Hansa Biopharma.
- 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.

Framtagande av programmet, utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Aktierättsprogrammet 2021, 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 Aktierätsprogrammet 2021 inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser villkoren för prestationsmätning, samt utgångspunkterna för sådan beräkning, enligt Aktierätsprogrammet 2021 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till COVID-19.

Fördelning av Rättigheter

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer Aktierätsprogrammet 2021 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	80 000	80 000
Övriga	44	544 615	50 000

Sammanlagt kan högst 624 615 Rättigheter tilldelas.

Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med Aktierätsprogrammet 2021 och säkringsåtgärder inklusive säkringsåtgärder för Aktierätsprogrammen 2018-2020

För att kunna genomföra Aktierätsprogrammet 2021 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare och för att begränsa utspädningen under Aktierätsprogrammet 2021 och övriga existerande program.

För detta ändamål föreslår styrelsen att årsstämman, i enlighet med punkt 17(b) nedan, beslutar att vederlagsfritt överlåta redan emitterade stamaktier, efter omvandling till stamaktier av C-aktier som innehåses av Hansa Biopharma, i enlighet med Aktierätsprogrammen 2018-2019 (de ”**Existerande Säkringsaktierna**”) och inte mer än 624 615 stamaktier till deltagare i enlighet med Aktierätsprogrammet 2021 och att inte mer än 187 385 stamaktier ska kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader med anledning av Aktierätsprogrammet 2021. Vidare föreslår styrelsen att Existerande Säkringsaktier ska kunna vederlagsfritt överlåtas till deltagare i Aktierätsprogrammen 2018-2020, om så behövs, och för att kunna överlåtas för att säkra sociala kostnader som tillkommer i enlighet med Aktierätsprogrammen 2018-2020, om så behövs (således ska Existerande Säkringsaktier inte endast kunna användas för att säkra det Aktierätsprogram som godkändes på samma årsstämma som de relevanta Existerande Säkringsaktierna). För den händelse erforderlig majoritet för punkt 17(b) nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Hansa Biopharma skall kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med punkten 17(c) nedan för att säkra Aktierätsprogrammet 2021.

Omfattning och kostnader för Aktierätsprogrammet 2021

Aktierätsprogrammet 2021 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en icke-kontant personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för Aktierätsprogrammet 2021 antas uppgå till cirka 54,8 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 624 615 Rättigheter tilldelas, (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiepriset vid start för Aktierätsprogrammet 2021 uppgår till 150 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 Aktierätsprogrammet 2021 fram till dess att deltagarna tilldelas aktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 42,2 miljoner kronor. Den totala kostnaden enligt IFRS 2 för Aktierätsprogrammet 2021, inklusive sociala kostnader, beräknas uppgå till cirka 32,3 miljoner kronor per år, baserat på samma antaganden som ovan.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och förutsatt att överlåtelseåtgärder enligt punkten 17(b) nedan beslutas av bolagsstämman kommer 624 615 stamaktier att tilldelas deltagare enligt Aktierättsprogrammet 2021, samt att 187 385 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Aktierättsprogrammet 2021, vilket motsvarar cirka 1,8 procent av det totala antalet stamaktier i bolaget, men medför däremot inte en utspädningseffekt i enlighet med punkt 17(b) nedan, givet förslaget om att använda Existerande Säkringsaktier för att finansiera Aktierättsprogrammet 2021.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt under antagande att Aktierättsprogrammet 2021 införts under 2019 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2020 hade minskat från -9,98 kronor till cirka -10,74 kronor.

Beredning av förslaget

Aktierättsprogrammet 2021 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Aktierättsprogrammet 2021 har behandlats av styrelsen vid sammanträden i mars och april 2021.

Villkor

Årsstämmans beslut om införande av Aktierättsprogrammet 2021 enligt punkten 17(a) ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 17(b) nedan, eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 17(c) nedan.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt punkten 17(a) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten 17(b) nedan 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 17(c) nedan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktierättsprogrammet 2021 och i Aktierättsprogrammen 2018-2020 och i marknaden (punkt 17(b))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att Existerande Säkringsaktier (dvs. C-aktier som bolaget har förvärvat på basis av bemyndiganden att återköpa C-aktier som har beslutats om av tidigare årsstämmor 2018-2019 i förhållande till Aktierättsprogrammen 2018-2019) kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Aktierättsprogrammet 2021 och Aktierättsprogrammen 2018-2020 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Aktierättsprogrammet 2021 och Aktierättsprogrammen 2018-2020.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 624 615 aktier av de Existerande Säkringsaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Aktierättsprogrammet 2021 och att Existerande Säkringsaktier även ska kunna överlåtas, i enlighet med tillämpliga villkor, inklusive maximalt antal aktier, för respektive Aktierättsprogram 2018-2020. Vidare ska högst 187 385 aktier av de Existerande Säkringsaktierna 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 Aktierättsprogrammet 2021 samt att Existerande Säkringsaktier även ska kunna överlåtas, i enlighet med tillämpliga villkor, inklusive maximalt antal aktier, för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för respektive Aktierättsprogram 2018-2020. 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 17(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 17(b) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Aktierettsprogrammet 2021 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 deltagarna i Aktierettsprogrammet 2021.

Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma (ärende 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen, inom ramen för LTIP 2021, ("**Optionsprogrammet 2021**") i enlighet med punkterna 18(a) – 18(b) nedan, vilket är utformat i linje med tidigare program som godkändes vid årsstämman 2020 ("**Optionsprogrammet 2020**"). Besluten under punkterna 18(a) och (b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Om majoritetskraven för punkt 18(b) nedan inte uppnås föreslår styrelsen att bolaget ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 18(c) och nedan beslut under punkterna 18(a) och (c) ska då vara villkorade av varandra.

Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2021 (punkt 18(a))

Programmet i sammandrag

Optionsprogrammet 2021 utgörs av personaloptioner som ska kunna tilldelas VD och andra ledande befattningshavare och nyckelanställda, begränsat till maximalt 15 anställda inom Hansa Biopharma-koncernen. Personaloptionerna har en intjänandeperiod om tre (3) år ("**Intjänandeperioden**") varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för erhållande av stamaktier under en period om tre (3) år i enlighet med de villkor som framgår nedan. Sista dagen för tilldelning under Optionsprogrammet 2021 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2022.

Bakgrund och motiv för förslaget

Syftet med Optionsprogrammet 2021 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 och icke-finansiella mål. Optionsprogrammet 2021 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare.

Genom att erbjuda optioner som är baserade på aktiekursutvecklingen, premieras att deltagarna arbetar för ökat aktieägarvärde. Optionsprogrammet 2021 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Optionsprogrammet 2021 kommer att få en positiv effekt på Hansa Biopharma-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Villkor

Bolaget kan tilldela personaloptioner till VD och andra ledande befattningshavare och nyckelanställda. Varje personaloption berättigar deltagaren 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 2022.
- Personaloptionerna har en Intjäningsperiod om tre (3) år från det att tilldelning till deltagare har skett. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren vilket inkluderar, med vissa undantag, att deltagaren fortsatt är anställd under Intjäningsperioden, deltagaren rätt till teckning av aktier under en period om tre (3) år efter intjänande.

- Deltagaren måste, med vissa undantag, vara anställd inom koncernen när deltagaren förvärvar aktier på basis av Optionsprogrammen 2021. För anställda vars anställning avslutats måste förvärv av aktier ske inom tre (3) månader från det att uppsägning skett.
- Varje personaloption som överläts berättigar deltagaren att förvärva en aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 125 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen under de 30 handelsdagar som infaller omedelbart före respektive tilldelning av personaloptionerna ("Lösenpriset"). För det fall Lösenpriset efter initial tilldelning inte anses vara lämpligt vid tilldelning av efterföljande optioner i programmet kan Lösenpriset bestämmas till att vara detsamma som vid den initiala tilldelningen.
- Optionsprogrammet 2021 ska avräknas genom användning av en nettoaktieavräkningsmetod, så som beskrivs ytterligare nedan.
- Personaloptionerna utgör inte värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.
- Den enligt ovan fastställda lösenkursen för personaloptionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier och/eller vid liknande åtgärder i enlighet med marknadspraxis.

Framtagande av programmet, utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogrammet 2021, 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 2021 inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till COVID-19.

Fördelning av personaloptioner

Rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma VD, ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, såväl nuvarande som framtida, inom de ramar som framgår av tabellen nedan:

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal personaloptioner	Maximalt antal personaloptioner per person inom kategorin
VD	1	120 000	120 000
Andra ledande befattningshavare och nyckelanställda	14	332 307	70 000

Sammanlagt kan högst 452 307 personaloptioner tilldelas.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Optionsprogrammet 2021.

Nettoavräkningsmetoden för Optionsprogrammet 2021

Optionsprogrammet 2021 ska avräknas genom användning av en nettoaktieavräkningsmetod ("Nettoaktieavräkning"). Nettoaktieavräkningen innebär att personaloptioner avräknas genom en vederlagsfri överlåtelse av det antal aktier som motsvarar Personaloptionsvärdet (enligt definitionen nedan) till deltagarna utan betalning av lösenpriset. Antalet aktier som överläts beräknas genom att lösenpriset för lösta personaloptioner subtraheras från den på aktiemarknaden

rådande aktiekursen för Hansa Biopharmas stamaktier vid tidpunkten för lösen ("Marknadskursen") ("Personaloptionsvärdet") och genom att dividera Personaloptionsvärdet med Marknadskursen.

Illustrativt exempel för Nettoaktieavräkning

En deltagare i Optionsprogrammet 2021 innehar 100 personaloptioner, Marknadskursen för stamaktierna är 75 kronor och Lösenpriset är 50 kronor. Differensen mellan Marknadskursen och Lösenpriset är 25 kronor per option (Personaloptionsvärdet). Istället för att deltagaren betalar Lösenpriset (antalet personaloptioner (100) gånger Lösenpriset (50 kronor) och att bolaget levererar 100 aktier värde 75 kronor styck (Marknadskursen) använder bolaget en metod för Nettoaktieavräkning och levererar ett antal aktier som motsvarar Personaloptionsvärdet dividerat med Marknadskursen $((25 \cdot 100) / 75)$ – dvs. bolaget levererar 33,33 aktier, innebärande 33 aktier och 25 kronor kontant.

Omfattning och kostnader för Optionsprogrammet 2021

Optionsprogrammet 2021 kommer att rapporteras enligt IFRS 2 vilket innebär att personaloptionerna kommer att bokföras som icke-kontanta personalkostnader under Intjänandeperioden. Kostnader relaterade till personaloptionerna antas uppgå till 16,2 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 452 307 personaloptioner tilldelas, (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiepriset vid start för Optionsprogrammet 2021 uppgår till 150 kronor per stamaktie, samt (iii) en beräknad årlig personalomsättning om 5 procent. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om 30 procent, samt en aktiekursuppgång om 75 procent från start av Optionsprogrammet 2021 tills dess att personaloptionerna nyttjas, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 8,7 miljoner kronor. Den totala kostnaden enligt IFRS 2, inklusive sociala kostnader, beräknas således uppgå till 8,3 miljoner kronor per år, baserat på samma antaganden som ovan.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av personaloptioner, och förutsatt att (i) säkringsåtgärder enligt punkt 18(b) nedan och (ii) att nettoaktieavräkning som föreslås enligt punkt 18(a) ovan godkänns av bolagsstämman, beräknas inte mer än 304 849 stamaktier tilldelas enligt Optionsprogrammet 2021 och 135 693 stamaktier användas för att säkra sociala avgifter som uppstår till följd av Optionsprogrammet 2021, kommer en utspädningseffekt om cirka 1,0 procent av det totala antalet stamaktier i bolaget uppstå.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att Optionsprogrammet 2021 införts under 2019 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2020 hade minskat från -9,98 kronor till cirka -10,18 kronor.

Förslag om bemyndigande för styrelsen om emission av nya C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier, överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden (punkt 18(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 18(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas gemensamt.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 18(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden till årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 440 452 kronor genom emission av högst 440 452 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 Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020 och andra utestående optionsprogram.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 18(b)(ii))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2022, 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 återköpsbemyndigandet 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 Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020 och andra utestående optionsprogram.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier (punkt 18(b)(iii))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkten 18(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020 i enlighet med beslutade villkor (inklusive ändrade villkor för Optionsprogrammet 2020 om årsstämman beslutar i enlighet med punkt 19(b) nedan) samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att högst 304 849 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020, samt att högst 135 693 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 Optionsprogrammet 2021 och/eller Optionsprogrammet 2020. 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 18(c))

Skulle majoritetskravet för punkt 18(b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman 2021 beslutar att Optionsprogrammet 2021 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.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet 2021 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Optionsprogrammet 2021 har behandlats av styrelsen vid sammanträden i mars och april 2021.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt 18(a) ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna. Ett beslut enligt 18(b) ovan erfordrar 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 18(c) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Förslag till beslut om ändring av villkoren för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner som antogs 2019 och 2020 (ärende 19)

Styrelsen har övervägt ändrade villkor och olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare och lösen av optioner under bolagets långsiktiga incitamentsprogram i form av personaloptioner i syfte att ha lämpliga villkor och hantera programmen på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt och för att minska utspädningen under både programmet för 2021 och övriga befintliga optionsprogram.

Mot bakgrund av detta har styrelsen föreslagit att Optionsprogrammet 2021, i enlighet med vad som framgår ovan, implementeras med justerade villkor jämfört med tidigare program varigenom treårig (istället för ettårig) lösenperiod införs såväl som att avräkning av Optionsprogrammet 2021 ska ske genom en nettoaktieavräkningsmetod (se ärende

18 ovan). Styrelsen föreslår därför att dessa ändringar ska godkännas och gälla för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner antagna av årsstämmorna under 2019 och 2020 ("Optionsprogrammen 2019-2020") så som beskrivs nedan.

Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2019 och om överlåtelse av teckningsoptioner enligt de ändrade villkoren (ärende 19(a))

Styrelsen föreslår en ändring av villkoren i det implementerade Optionsprogrammet 2019. Förslaget innebär att lösenperioden enligt Optionsprogrammet 2019 sätts till tre (3) år istället för en månad och att en nettoaktieavräkningsmetod inkluderas vilket innebär att avräkning av Optionsprogrammet 2019 genomförs med användning av en nettoaktieavräkningsmetod (så som beskrivs i punkt 18 ovan).

Den föreslagna ändringen av lösenperioden är, enligt styrelsens uppfattning, fördelaktig för aktieägare eftersom det skulle minska påverkan på aktiekursen som följer av att personaloptioner utnyttjas och ledningen genomför transaktioner under en endast månad. De icke-kontanta personalkostnaderna enligt IFRS 2 knutna till den föreslagna ändringen beräknas uppgå till totalt cirka 2,0 miljoner kronor.

För att säkra leverans av aktier i enlighet med Optionsprogrammet 2019 och för att täcka sociala kostnader beslutade årsstämman 2019 att emittera och överlåta teckningsoptioner. Eftersom styrelsen genom detta förslag föreslår ändringar i vissa villkor för Optionsprogrammet 2019 föreslår styrelsen även att teckningsoptioner emitterade i säkrings syfte i enlighet med Optionsprogrammet 2019 även får användas för Optionsprogrammet 2019 om villkoren ändras enligt denna punkt 19(a). I enlighet med tidigare årsstämmobeslut ska teckningsoptionerna kunna användas för att säkra leverans av stamaktier och för att säkra sociala kostnader.

Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2020 (ärende 19(b))

Styrelsen föreslår en ändring av villkoren i det implementerade Optionsprogrammet 2020. Förslaget innebär att lösenperioden enligt Optionsprogrammet 2020 sätts till tre (3) år istället för en månad och att en nettoaktieavräkningsmetod inkluderas vilket innebär att avräkning av Optionsprogrammet 2020 genomförs med användning av en nettoaktieavräkningsmetod (så som beskrivs i punkt 18 ovan).

Den föreslagna ändringen av lösenperioden är, enligt styrelsens uppfattning, fördelaktig för aktieägare eftersom det skulle minska påverkan på aktiekursen som följer av att personaloptioner utnyttjas och ledningen genomför transaktioner under en endast månad. De icke-kontanta personalkostnaderna enligt IFRS 2 knutna till den föreslagna ändringen beräknas uppgå till totalt cirka 4,4 miljoner kronor.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (ärende 20)

Huvudförslag (ärende 20(a))

Hansa Biopharma lanserar för närvarande sin ledande tillgång imlifidase i Europa som möjliggör njurtransplantationer för högsensitiserade patienter och genomför även åtgärder för att potentiellt möjliggöra regulatoriskt godkännande för denna indikation även på andra viktiga marknader, samtidigt som man driver flera projekt inom transplantation, autoimmuna sjukdomar och genterapi baserat på sin validerade teknologiska plattform. I detta läge som bolaget befinner sig är det centralt för bolagets förmåga att skapa och maximera aktieägarvärde att ha tillräcklig finansiell flexibilitet och ett brett handlingsutrymme för styrelsen, vilket är vad det föreslagna bemyndigandet syftar till att tillhandahålla. Detta avser särskilt att kunna tillvarata möjligheter för väsentlig tillväxt både kommersiellt och baserat på bolagets pipeline, ha flexibilitet för att kunna tillvarata strategiska möjligheter såsom partnerskap och samarbeten, för att utöka bolagets aktieägarkrets eller i samband med börsnotering i USA.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av nya stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler får ske med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare och betalning ska kunna ske antingen kontant och/eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Det antal aktier som kan emitteras med

stöd av bemyndigandet eller de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller utbyte av konvertibler ska inte innebära en utspädning om mer än 20 procent av det totala antalet aktier utestående vid årsstämman antagande av det föreslagna bemyndigandet, efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet. Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av bemyndigandet.

Alternativt förslag (ärende 20(b))

Om förslaget enligt ärende 20(a) ovan inte biträds av det antal röster som krävs för att bifallas vid årsstämman föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande en utspädning om inte mer än 10 procent på samma villkor som framgår av ärende 20(a) ovan.

Majoritetskrav

För giltigt beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i form av prestationsbaserade aktierätter (ärende 17(b)) och ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma i form av personaloptioner (ärende 18(b)) och ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2019 (ärende 19(a)) krävs att förslagen biträts av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt ärende 16 och 20 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Hansa Biopharma AB (publ), org.nr 556734-5359, att. Årsstämman, Box 785, 220 07 Lund, eller via e-post till ir@hansabiopharma.com, senast den 2 maj 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Hansa Biopharma AB (publ), Scheelevägen 22, 220 07 Lund, och på bolagets hemsida, <http://www.hansabiopharma.com/>, senast den 7 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin postadress.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 45 894 909, varav 44 473 452 av aktieslaget stam och 1 421 457 av aktieslaget C. Bolaget innehar samtliga aktier av aktieslaget C. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 44 615 597,7, varav bolaget innehar 142 145,7 röster.

Dokumentation

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, ersättningsrapporten och övrigt beslutsunderlag, inklusive fullständiga förslag från styrelsen, valberedningens förslag och motiverade yttrande samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen kommer senast den 21 april 2021 att hållas tillgängliga hos bolaget, Scheelevägen 22, 220 07 Lund, Sverige samt på bolagets hemsida, <http://www.hansabiopharma.com/>, och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Fullmaktsformulär för aktieägare som vill förhandsrösta genom ombud finns tillgängligt på www.hansabiopharma.com/.

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

Lund i april 2021
Hansa Biopharma AB (publ)
Styrelsen

Om Hansa Biopharma

Hansa Biopharma är ett banbrytande biofarmaföretag i kommersiell fas som utvecklar innovativa, livräddande och livsförändrande behandlingar för patienter med sällsynta immunologiska sjukdomstillstånd. Hansa har utvecklat en enzymbehandling för klyvning av IgG-antikroppar (immunoglobulin) som har visats möjliggöra njurtransplantation hos högsensitiserade patienter. Hansa har ett stort och växande forsknings- och utvecklingsprogram, baserat på företagets egenutvecklade enzymteknologiplattform för IgG-klyvning, och målet är att tillgodose medicinska behov inom transplantation, autoimmuna sjukdomar, genterapi och cancer. Hansa Biopharma är baserat i Lund och har verksamhet i Europa och USA. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm under kortnamnet HNSA. Läs mer på <https://hansabiopharma.com>.

--SLUT PÅ PRESSMEDDELANDET--

För ytterligare information:

Klaus Sindahl, *Head of Investor Relations*

M: +46 (0) 709-298 269

E: klaus.sindahl@hansabiopharma.com

Katja Margell, *Head of Corporate Communications*

M: +46 (0) 768-198 326

E: katja.margell@hansabiopharma.com

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

Hansa Biopharma AB (publ) tillhanda senast den 11 maj 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Hansa Biopharma AB (publ), org.nr 556734-5359, vid årsstämma den 12 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer
Telefonnummer	E-post

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):

Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

Ort och datum
Namnteckning
Namnförtydligande

Instruktioner för att förhandsrösta:

- Fyll i aktieägarens uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Advokatfirman Vinge KB, Att: Anders Sundin Lundberg, Box 1703, 111 87 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till hansabiopharma@vinge.se.
- Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud
- Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Hansa Biopharma tillhanda senast den 11 maj 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med den 11 maj 2021 genom att kontakta hansabiopharma@vinge.se.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Hansa Biopharmas hemsida.

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

Årsstämma i Hansa Biopharma den 12 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till årsstämman.

1. Val av ordförande vid stämman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av en eller två justeringspersoner Jannis Kitsakis (AP4) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(a) Beslut fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(b) Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c) Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
7(c)(i) Ulf Wiinberg, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(ii) Birgit Stattin Norinder, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(iii) Anders Gersel Pedersen, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(iv) Andreas Eggert, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(v) Eva Nilsagård, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(vi) Mats Blom, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7(c)(vii) Søren Tulstrup, verkställande direktör

Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8(a) Fastställande av antalet styrelseledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8(b) Fastställande av antalet revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9(a) Fastställande av arvoden åt styrelsen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9(b) Fastställande av arvoden åt revisorerna Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Val av styrelseledamöter
10(a) Ulf Wiinberg Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10(b) Anders Gersel Pedersen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10(c) Andreas Eggert Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10(d) Eva Nilsagård Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10(e) Hilary Malone Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10(f) Mats Blom Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Val av styrelsens ordförande Ulf Wiinberg Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12. Val av revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13. Förslag om principer för utseende av valberedning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15. Förslag till riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram för anställda inom Hansa Biopharma
17(a). Förslag till beslut om antagande av Aktierättsprogrammet 2021 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17(b). Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktierättsprogrammet 2021 och i Aktierättsprogrammen 2018-2020 och i marknaden Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17(c). Aktieswap-avtal med tredje part Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma
18(a). Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2021 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18(b). Förslag om bemyndigande för styrelsen om emission av nya C-aktier, bemyndigande om återköp av emitterade C-aktier, överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18(c). Aktieswap-avtal med tredje part Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
19. Förslag till beslut om ändring av villkoren för de långsiktiga incitamentsprogrammen i form av personaloptioner som antogs 2019 och 2020
19(a). Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2019 och om överlåtelse av teckningsoptioner enligt de ändrade villkoren Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
19(b). Förslag till beslut om ändring i villkoren för det långsiktiga incitamentsprogrammet i form av personaloptioner som antogs 2020 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
20. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
20(a). Huvudförslag Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
20(b). Alternativt förslag Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

Bilaga 4 / Appendix 4

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]

Ersättning

135 Ersättningsrapport 2020



Bildbyråbild

Ersättningsrapport 2020

Inledning

I denna ersättningsrapport redovisas hur de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Hansa Biopharma ("ersättningsriktlinjerna"), som antogs av årsstämman 2020, implementerades 2020. Rapporten innehåller också information om ersättning till VD och en sammanfattning av Hansa Biopharmas utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har utarbetats i enlighet med aktiebolagslagen och de ersättningsregler som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 86 – 93 i årsredovisningen 2020. Information om ersättningsutskottets arbete 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 117 – 132 i årsredovisningen 2020.

Styrelsens ersättning omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 5 på sidorna 86 – 93 i årsredovisningen 2020.

Viktiga händelser 2020

Bolagets övergripande resultat år 2020

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i VD-ordet på sidorna 5 – 6 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: omfattning, syfte och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och skydd av långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är förmågan att rekrytera och behålla kvalificerad personal. Därför är det nödvändigt att erbjuda konkurrenskraftig marknadsmässig ersättning. Detta har blivit allt viktigare, eftersom bolaget måste locka talanger från och i Sverige, andra europeiska länder och USA. Enligt Hansa Biopharmas ersättningsriktlinjer ska ersättningen till koncernledningen utgå från marknadsmässiga villkor och kan bestå av följande delar: fast grundlön, rörlig kontantersättning (inklusive short term incentive, STI), pensionsförmåner och andra förmåner.

Riktlinjerna för ersättning, som antogs av årsstämman 2020, finns på sidorna 86 – 93 i årsredovisningen 2020. Under 2020 har bolaget följt de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman. Inga avvikelser från riktlinjerna har beslutats och inga undantag har gjorts från implementeringen av riktlinjerna. Revisorns rapport om bolagets efterlevnad av riktlinjerna publiceras på bolagets webbplats, www.hansabiopharma.com. Ingen ersättning har återkrävts.

Utöver de ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Hansa Biopharmas årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för vissa grupper av anställda i Hansa Biopharma samt riktlinjer för ersättning till styrelsen.

Tabell 1 – VD:s totala ersättning (KSEK)*

I tabell 1 nedan redovisas den totala ersättningen till Hansa Biopharmas VD under 2020.

Namn, befattning	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordnåringar	4 Pension-skostnader	5 Total ersättning	6 Andel fast och rörlig ersättning i %
		Grundlön	Övriga förmåner	Ett år rörlig	Flera år rörlig				
Sören Tulstrup (VD)	2020	6 341**	107***	2 406	0	0	0	8 854	73/27

* Med undantag för rörlig ersättning som omfattar flera år redovisas i tabellen de ersättningar som intjänats år 2020. Rörlig ersättning för flera år som intjänats 2020 redovisas i kolumn 8 i tabell 2 och kolumn 10 i tabell 3 nedan (i förekommande fall). Utbetalning kan, men måste inte, ha skett samma år.

** Inkluderar 1 506 KSEK, motsvarande 30 procent av grundlönen, avsett för pensionsinbetalning i egen regi.

*** Företagsbil

Aktierelaterad ersättning

Utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har tre utestående långsiktiga incitamentsprogram i vilka bland annat även VD deltar: långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP") 2018, 2019 och 2020. Bolaget hade ett långsiktigt incitamentsprogram 2016 som upphörde att gälla under 2020 där VD inte deltog.

Som ett allmänt villkor för intjänande av rätter i alla program gäller att deltagaren, med vissa undantag, från början av incitamentsprogrammet och under de tre påföljande åren behåller sin anställning inom koncernen.

Långsiktigt incitamentsprogram 2018

Den 29 maj 2018 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i Hansa Biopharma. Deltagarna i programmet fick möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde och/eller att vederlagsfritt erhålla så kallade prestationsbaserade aktierätter vilka, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, kan ge rätt att erhålla aktier i Hansa Biopharma AB. VD valde att inte förvärva några teckningsoptioner inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2018, men erhöll 51 389 aktierätter.

Ersättningsrapport 2020 fortsättning

En aktierätt enligt incitamentsprogrammet 2018 berättigar innehavaren att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB förutsatt att prestationsvillkoret uppfylls under intjänandeperioden. I prestationsvillkoret anges att den totala avkastningen på bolagets stamaktie under intjänandeperioden måste uppgå till eller överstiga vissa procentsatser. Om den angivna miniminivån uppnås kommer 25 procent av varje deltagares rätter att berättiga till prestationsaktier, och om den högsta nivån uppnås kommer 100 procent av varje deltagares rätter ge rätt till prestationsaktier.

En teckningsoption enligt incitamentsprogram 2018 berättigar deltagaren att teckna en aktie i Hansa Biopharma AB till ett pris som motsvarar aktiens marknadsvärde vid tidpunkten för teckningsoptionen, justerat uppåt med sju procent per år under intjänandeperioden. Under förutsättning att deltagaren förblir anställd i koncernen kan aktieteckning i enlighet med villkoren för optionerna ske under perioden 12 juni 2021 till 12 juni 2022. Teckningsoptionerna såldes till marknadsmässiga villkor och deltagarna fick en subvention på högst 25 procent av priset.

Totalt var 223 778 aktierätter och 6 701 teckningsoptioner utestående inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2018 den 31 december 2020, vilket motsvarar cirka 0,5 procent av aktierna i bolaget på en fullt utspädd basis den 31 december 2020.

Långsiktigt incitamentsprogram 2019

Den 22 maj 2019 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i Hansa Biopharma. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2019 innehåller två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett optionsprogram bestående av två serier, en teckningsoptions- och en personaloptionsserie. VD beviljades 35 151 aktierätter och 66 347 personaloptioner, men valde att inte förvärva några teckningsoptioner inom incitamentsprogrammet 2019.

Enligt det prestationsbaserade aktierättsprogrammet ger varje aktierätt innehavaren rätt att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att prestationsvillkoret uppfylls under intjänandeperioden. Det slutliga antalet prestationsaktier som varje deltagare har rätt att erhålla är villkorat av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av prestationsaktierna om EMEA ger sitt marknadsgodkännande för EU, b) 22 procent av prestationsaktierna om FDA ger sitt marknadsgodkännande för USA och c) upp till 56 procent av prestationsaktierna i förhållande till den totala avkastningen på bolagets stamaktier (om den totala aktieägaravkastningen för bolagets stamaktie under intjänandeperioden når eller överstiger 75 procent kommer deltagaren att tilldelas 56 procent av prestationsaktierna och om den totala aktieägaravkastningen för bolagets stamaktie understiger 25 procent kommer ingen tilldelning av prestationsaktier att ske enligt detta prestationsvillkor. Mellan dessa värden sker tilldelning linjärt).

Optionsprogrammet består av två serier; serie 1 – teckningsoptioner och serie 2 – personaloptioner. Serie 1 består av teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022. Överföringen till deltagarna görs till en kurs som motsvarar optionernas marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Bolaget subventionerade upp till 100 procent av priset för överlåtelsen av teckningsoptionerna. Serie 2 består av personaloptioner som tilldelas kostnadsfritt. Personaloptionerna har en intjänandeperiod på tre år. För varje tecknings- eller personaloption har innehavaren rätt att teckna sig för en ny stamaktie i Hansa Biopharma till en teckningskurs som motsvarar 110 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen under de tio (10) handelsdagarna omedelbart före erbjudandet om att teckna sig för optionerna och/eller teckningsoptionerna.

Per den 31 december 2020 var 287 555 aktierätter, 149 148 personaloptioner och 11 000 teckningsoptioner utestående inom ramen för 2019 års långsiktiga incitamentsprogram. Detta motsvarar ca 1,0 procent av aktierna i bolaget på en fullt utspädd basis per den 31 december 2020.

Långsiktigt incitamentsprogram 2020

Den 23 juni 2020 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i Hansa Biopharma. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 består av två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett personaloptionsprogram. VD har beviljats 57 278 aktierätter och 128 760 personaloptioner inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020.

Enligt det prestationsbaserade aktierättsprogrammet ger varje aktierätt innehavaren rätt att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att prestationsvillkoret uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning är det slutliga antalet prestationsaktier som varje deltagare har rätt att erhålla också beroende av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av prestationsaktierna när den amerikanska randomiserade kontrollerade prövningen är avslutad, b) 11 procent av prestationsaktierna när presentation av data för den pågående fas 2-studien i antingen AMR eller GBS slutförts med data som ger en solid vetenskaplig grund för att fortsätta något av de två programmen, c) 11 procent av prestationsaktierna när minst 70 procent av de riktade transplantationscentrumen i Europa påbörjats och d) upp till 56 procent av prestationsaktierna i förhållande till den totala avkastningen på bolagets stamaktier (om den totala aktieägaravkastningen på bolagets stamaktier under intjänandeperioden uppgår till eller överstiger 75 procent kommer deltagaren att tilldelas 56 procent av prestationsaktierna och om den totala avkastningen för bolagets stamaktie understiger 25 procent kommer ingen tilldelning av prestationsaktier att ske enligt detta prestationsvillkor. Mellan dessa värden sker tilldelning linjärt).

Ersättningsrapport 2020 fortsättning

Optionsprogrammet 2020 består av personaloptioner som tilldelas kostnadsfritt och varje personaloption berättigar innehavaren att teckna en ny stamaktie i Hansa Biopharma AB. Personaloptionerna har en intjänandeperiod på tre år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna under en period om en månad. Varje personaloption som överläts berättigar innehavaren att förvärva en aktie i bolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom koncernen, till ett lösenpris som motsvarar det högre av (i) 125 procent av den volymvägda

genomsnittliga aktiekursen under de tio handelsdagarna omedelbart före respektive tilldelning av personaloptioner, eller (ii) 125 kronor.

Totalt var 389 556 aktierätter och 477 520 personaloptioner utestående inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 per den 31 december 2020, vilket motsvarar cirka 3,4 procent av aktierna i bolaget på en fullt utspädd basis den 31 december 2020.

VD:s ersättning i aktier och aktieoptioner

Tabell 2 – VD:s ersättning i aktierätter

Namn, befattning	Huvudvillkoren för aktierätter					Information om det redovisade räkenskapsåret*					
	1 Planens namn	2 Prestationsperiod	3 Tilldelningsdatum	4 Intjänandedatum	5 Behålls till	Ingående balans	Under år 2020		Utgående balans 31 december 2020		
						6 Aktierätter som innehas i början av året	7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Omfattas av ett prestationsvillkor	10 Tilldelade och ej intjänade vid årets slut	11 Aktierätter som måste behållas viss period
Sören Tulstrup, VD	LTIP2018	2018-2021	2018-06-15	2021-06-15	2021-06-15	51 389	0	0	51 389	51 389	51 389
	LTIP2019	2019-2022	2019-06-17	2022-06-17	2022-06-17	35 151	0	0	35 151	35 151	35 151
	LTIP2020	2020-2023	2020-07-23	2023-07-23	2023-07-23	0	57 278**	0	57 278	57 278	57 278
						86 540	57 278	0	143 818	143 818	143 818

* Under 2020 inträffade inga förändringar i det långsiktiga incitamentsprogrammet 2018 eller det långsiktiga incitamentsprogrammet 2019, där VD innehar 51 389 aktier respektive 35 151 aktier. I det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 tilldelades VD 57 278 aktierätterigheter.

** Var och en av 57 278 aktierätterna representerar ett beräknat verkligt värde om 216,00 SEK per aktierätt baserat på en Monte Carlo-simulering. För ytterligare information, se not 5 i Hansa Biopharmas årsredovisning 2020.

Tabell 3 – VD:s ersättning i aktieoptioner

Namn, befattning	Huvudvillkoren för aktierätter						Information om det redovisade räkenskapsåret*						
	1 Planens namn	2 Prestationsperiod	3 Tilldelningsdatum	4 Intjänandedatum	5 Behålls till	6 Inlösenperiod	Ingående balans	Under år 2020		Utgående balans 31 december 2020			
							7 Inlösenpris (SEK)	8 Aktieoptioner som innehas i början av året	9 Tilldelade aktieoptioner	10 Intjänade aktieoptioner	11 Aktieoptioner omfattas av ett prestationsvillkor	12 Aktieoptioner tilldelade och ej intjänade	13 Optioner som måste behållas viss period
Sören Tulstrup, VD	LTIP2019	2019-2022	2019-06-17	2022-06-17	2022-06-17	2022-06-17 2022-07-17	196,20	66 347	0	0	66 347	0	66 347
	LTIP2020	2020-2023	2020-07-23	2023-07-23	2023-07-23	2023-07-27 2023-08-24	315,75	0	128 760**	0	128 760	0	128 760
							66 347	128 760	0	0	195 107	0	195 107

* 2020 skedde inga förändringar i det långsiktiga incitamentsprogrammet 2019, där VD innehar 66 347 aktieoptioner. I det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 tilldelades VD 128 760 aktieoptioner.

** Var och en av de 128 760 aktieoptionerna representerar ett beräknat verkligt värde om 53,05 SEK per aktieoption baserat på en Black-Scholes värdering. För ytterligare information, se not 5 i Hansa Biopharmas årsredovisning 2020.

Ersättningsrapport 2020 fortsättning

Tillämpning av prestationskriterier i samband med VD:s ersättning 2020

Både långsiktiga och kortsiktiga prestationsmått har valts ut för att återspegla viktiga milstolpar när det gäller att leverera bolagets strategi och för att uppmuntra beteende som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Detta återspeglas i prestationskriterierna för bolagets långsiktiga incitamentsprogram samt de bolagsmål som tillämpas på prestationsmätningen i samband med Hansas kortsiktiga incitamentsprogram. Vid valet av prestationsmått har man tagit hänsyn till strategiska mål samt kortsiktiga och långsiktiga affärsprioriteringar.

Under 2020 skedde ingen intjänning av de ovan beskrivna aktierelaterade långsiktiga ersättningarna till VD. Således behövde inga prestationskriterier tillämpas under 2020 i samband med sådana långsiktiga incitamentsprogram.

I tabell 4 nedan redovisas hur kriterierna för utbetalning av kortfristig rörlig ersättning har tillämpats för räkenskapsåret 2020. Dessa kriterier grundar sig på de årliga bolagsmålen och utgör grunden för den kortsiktiga prestationsmätningen av VD och alla andra medlemmar av koncernledningen.

Tabell 4 – Kriterier för utbetalning av kortfristig rörlig ersättning

Namn, befattning	1 Beskrivning av kriterierna för ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterierna	3 a) Mätt prestation och b) faktiskt tilldelning/ ersättningsutfall
Søren Tulstrup, VD	EU-godkännande av imlifidase vid njurtransplantation och kommersiella nyckeltal	20 %	a) 75 % b) 15 %
	Inlämning av protokoll till FDA för BLA-förberedande studie och studienyckeltal	20 %	a) 50 % b) 10 %
	Nyckeltal för utveckling relaterad till pågående kliniska studier av anti-GBM, AMR och GBS	20 %	a) 100 % b) 20 %
	Nyckeltal för affärsutveckling och finansiering	40 %	a) 137,5 % b) 55 %

Jämförande information om ersättningar och bolagets resultat

Tabell 5 – Företagets resultat och ersättning för VD

	2020
VD-ersättning	
Søren Tulstrup, VD	KSEK 8 854
Bolagets resultat	
Måluppfyllelse av årliga företagsmål	100 %
Rörelseresultat	KSEK -422 807
Genomsnittlig ersättning (grundlön) baserat på heltidsekvivalenter	
Anställda i bolaget, ej ledning	KSEK 822

Styrelsens förslag till riktlinjer för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman i Hansa Biopharma beslutar om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Dessa riktlinjer omfattar de ledande befattningshavarna, det vill säga den verkställande direktören och medlemmar av koncernledningen. I det fall en styrelseledamot utför arbete för bolaget, utöver arbetet i styrelsen, kan konsultarvode och annan ersättning komma att utgå. Riktlinjerna är framåtblickande, dvs. de ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman i maj 2021.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och följaktligen krävs det att bolaget kan erbjuda ersättning som är konkurrenskraftig på marknaden.

För mer information om Hansa Biopharmas strategiska prioriteringar, se <https://hansabiopharma.com/se/detta-aer-hansa/vaart-loefte/>

För mer information om Hansa Biopharma som investering, se <https://investors.hansabiopharma.com/Sweden/hansa-som-investering/default.aspx>

Bolaget har inrättat långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Programmet omfattar bland annat den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i bolaget. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se <https://hansabiopharma.com/se/detta-aer-hansa/bolagsstyrning/>.

Dessa riktlinjer gör det möjligt för bolaget att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning. Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterättning (inklusive kortsiktiga incitamentsprogram), pensionsförmåner och andra förmåner. Komponenterna, syftet med dem och kopplingen till bolagets affärsstrategi beskrivs nedan.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och implementera riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett utskott (Ersättningsutskottet) med uppgift att, inom styrelsen, bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Om inte annat framgår av dessa riktlinjer ska styrelsen besluta om ersättning och anställningsvillkor för alla andra ledande befattningshavare. Den verkställande direktören kan besluta om rörlig ersättning, inklusive kortsiktiga incitamentsprogram, för övriga ledande befattningshavarna. Ersättningsutskottet och den verkställande direktören ska, såsom tillämpligt, kontinuerligt rapportera till styrelsen. Den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska inte närvara när deras respektive ersättningsvillkor beslutas.

Vidare kan bolagsstämman – oaktat dessa riktlinjer – besluta om, bland annat, aktierelaterade eller aktieprisrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Syfte och koppling till

Bidrar till att kunna attrahera och behålla de största talangerna.

affärsstrategi Säkerställer konkurrenskraft samtidigt som fasta kostnader kontrolleras för att maximera effektiviteten.

Praktiska detaljer

- Ses vanligtvis över årligen och ökningarna börjar gälla från 1 april eller i samband med en förändring av ansvarsområden.
- Ersättningsutskottet kommer bland annat ta följande parametrar i beaktande när utskottet ser över fast kontantlön:
 - Ekonomiska och lönemässiga villkor och trender.
 - Individens prestation och ansvarsområden.
 - Fast kontantlön och total ersättning hos andra företag som är verksamma på samma marknader, vanligtvis med liknande roller som referenspunkt.

Rörlig kontantlön

En del av den totala ersättningen till de ledande befattningshavarna är kopplad till affärsprestation så att den totala ersättningen kommer öka eller minska i linje med prestation och därmed främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen (se "Årligt kortsiktigt incitamentsprogram" nedan).

Ersättningsutskottet kan, på förslag av den verkställande direktören, i individuella fall besluta om ytterligare rörlig kontantlön i syfte att behålla eller rekrytera en viss person eller som ersättning för extraordinära prestationer utöver en individs vanliga uppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett värde motsvarande 30 procent av den totala årliga fasta kontantlönen och får inte betalas ut mer än en gång per år och individ.

Årligt kortsiktigt incitamentsprogram

Syfte och koppling till affärsstrategi För att skapa incitament för och fokus på att leverera målsättningar för verksamheten och strategiska kriterier.

Operationella detaljer

- Prestationskriterier, viktning och målsättningar ska läggas på förslag av ersättningsutskottet årligen samt utvärderas och godkännas av styrelsen. Så kallade "stretched targets" ska sättas som referens gentemot bolagets operationella plan och historiska och prognosticerade prestation.
- Mätperioden för kriterierna för utfallet av det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet ska vara ett år och bero av uppfyllandet av förutbestämda målsättningar.
- Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats inom det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet på felaktiga grunder (claw back).

Möjliga ersättningsnivåer Den maximala ersättningen enligt det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet kan högst uppgå till 75 procent av den fasta kontantlönen.
Ersättningsutskottet ska ha möjlighet att se över de möjliga ersättningsnivåerna för att kunna säkerställa konkurrenskraft på marknaden.

Prestationskriterier Det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet ska baseras på målsättningar för verksamheten och vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier. Kriterierna ska vara utformade så att de bidrar till bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.
Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Pensionsförmåner

Syfte och koppling till illhandahålla konkurrenskraftiga och kostnadseffektiva

affärsstrategi

pensionsförmåner.

Operationella detaljer

Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämd (premiebestämd) om inte den relevanta individen omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

- Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande förutom om den relevanta ledande befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser där detta är föreskrivet.
- Förtidspension kan komma att erbjudas i enskilda fall och enbart efter ett särskilt beslut av ersättningsutskottet, med ett avgiftsbestämt förtidspensionsprogram.
- För ledande befattningshavare som omfattas av annan än svensk lagstiftning ska pensionsförmåner anpassas i vederbörlig ordning för att efterleva den relevanta lagstiftningen eller vedertagna lokala praxisen, med beaktande av, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.
- Pensionsförmånerna för avgiftsbestämd pension ska inte uppgå till mer än 30 procent av den totala fasta kontantlönen.

Möjliga ersättningsnivåer

Övriga förmåner

Syfte och koppling till affärsstrategi

Tillhandahålla konkurrenskraftiga och kostnadseffektiva förmåner.

Operationella detaljer

- Övriga förmåner kan inkludera, men är inte begränsade till, livförsäkring, efterlevandeförmåner, olycksfalls- och invaliditetsförsäkring, sjukvårdsförsäkring och en tjänstebil eller tjänstebilsbidrag.
- För ledande befattningshavare som omfattas av annan än svensk lagstiftning ska övriga förmåner anpassas i vederbörlig ordning för att efterleva den relevanta lagstiftningen eller vedertagna lokala praxisen, med beaktande av, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.
- Ledande befattningshavare som är internationella uppdragstagare (exempelvis utlandsstationerade) i eller från Sverige kan erhålla ytterligare ersättning och övriga förmåner i rimlig utsträckning i ljuset av de särskilda omständigheter som är associerade med internationella uppdragsarrangemang, med beaktande av, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

Möjliga ersättningsnivåer

Övriga förmåner får inte uppgå till mer än 10 procent av den totala årliga fasta kontantlönen och ska bestämmas till en nivå som

Ersättningsutskottet anser:

- tillhandahåller relevant förmånsnivå anpassat till individens roll och förutsättningar,
- är i linje med jämförbara roller i företag av liknande storlek och komplexitet på den relevanta marknaden, och
- är lämplig jämfört med förmåner som erbjuds till den bredare arbetsstyrkan i den relevanta marknaden.

Upphörande av anställning

Detaljer

- Vid uppsägning från bolagets sida:
 - Uppsägningstiden får vara högst sex månader.
 - Fast kontantlön under uppsägningstiden och

- avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 18 månader för den verkställande direktören, det vill säga under uppsägningstiden om 6 månader samt ytterligare lön under 12 månader därefter.
- Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 6 månader och, i exceptionella fall, 12 månader för de andra ledande befattningshavarna.
- Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.
- Återsändande till hemlandet – om den ledande befattningshavaren är en internationell uppdragstagare kan bolaget ersätta rimliga kostnader för återsändandet av så kallade good leavers, med beaktande av, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

För ledande befattningshavare som omfattas av annan än svensk lagstiftning ska betalning i samband med upphörande av anställning anpassas i vederbörlig ordning för att efterleva den relevanta lagstiftningen eller vedertagna lokala praxisen, med beaktande av, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att inkludera uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare finns tillgänglig i Hansa Biopharmas årsredovisning.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Ersättningsutskottet granskar regelbundet marknadsreferensdata för ledande befattningshavare i syfte att fastställa den korrekta ersättningsnivån för medlemmarna av koncernledningen och den verkställande direktören. För att bolaget ska kunna rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare i enlighet med bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är det nödvändigt att bolaget erbjuder en konkurrenskraftig och marknadsmässig ersättning. Ersättningsutskottet har genomfört en studie för att få fram referensdata från liknande företag i syfte att granska ersättningen till ledande befattningshavare. Studien påvisade en preferens mot att öka möjligheterna för rörlig ersättning för verkställande direktören och medlemmarna av koncernledningen, varvid ersättningsutskottet föreslog för styrelsen att den maximala ersättningen enligt det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet skulle höjas från 50 procent av den fasta baslönen till 75 procent av den fasta baslönen. Den föreslagna höjningen har återspeglats i dessa riktlinjer (vänligen se "Möjliga ersättningsnivåer" under "Årligt kortsiktigt incitamentsprogram" ovan) vilka kommer att vara föremål för aktieägarnas godkännande vid årsstämman 2021.

Under 2020 mottog varken ersättningsutskottet eller styrelsen några frågor eller synpunkter från aktieägarna på de ersättningsriktlinjer som antogs vid årsstämman den 23 juni 2020.