

Org.nr / Reg. No. 556734-5359

Protokoll fört vid årsstämma i
Hansa Biopharma AB (publ)
den 27 juni 2024 klockan 13:00
på Elite Hotel Ideon,
Scheelevägen 27, Lund.
*Minutes kept at the Annual
General Meeting in **Hansa
Biopharma AB (publ)** on 27
June 2024 at 13:00 CEST, Elite
Hotel Ideon, Scheelevägen 27,
Lund, Sweden.*

1§ Stämmans öppnande / Opening of the Annual General Meeting

Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna av styrelseordförande Peter Nicklin.

The meeting was declared opened and the shareholders were greeted by Peter Nicklin, Chairman of the Board of Directors.

Noterades att årsstämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med bolagsordningen.

It was noted that the Annual General Meeting was held with physical presence of shareholders and with the option for shareholders to exercise their voting rights by advance voting (postal voting) pursuant to the articles of association.

2§ Val av ordförande vid stämman / Election of chair of the meeting

Utsågs advokat Joel Magnusson från Advokatfirman Vinge till ordförande vid stämman, i enlighet med valberedningens förslag. Noterades att Annie Fällström från Advokatfirman Vinge hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

Joel Magnusson, member of the Swedish Bar Association, from the law firm Vinge was appointed chair of the meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. It was noted that Annie Fällström from the law firm Vinge had been instructed to keep the minutes.

Beslutades att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman.

It was resolved to approve that the external individuals present were to participate at the meeting as audience.

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

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

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

4§ Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

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

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

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

Utsågs Magnus Olsson att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Magnus Olsson was appointed to, in addition to the chair, approve the minutes.

6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened

Antecknades att kallelse till årsstämman varit publicerad på bolagets webbplats den 27 maj 2024 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 30 maj 2024 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 30 maj 2024, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the Annual General Meeting was published on the company's website on 27 May 2024 and in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 30 May 2024 and that information regarding such notice was published in Dagens industri on 30 May 2024 and, thus, that the Meeting had been duly convened.

7§ 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

Bolagets verkställande direktör, Søren Tulstrup, redogjorde för händelser i verksamheten under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor.

The company's CEO, Søren Tulstrup, presented events in the company's operations during the past year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023, samt revisorsyttrandet enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen. Bolagets huvudansvarige revisor, Stefan Lundberg från KPMG AB, föredrog revisionsberättelsen och redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret.

The annual report, the auditor's report, the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2023, and the auditor's report pursuant to Chapter 8, section 54 of the Swedish Companies Act were presented. The company's auditor in charge, Stefan Lundberg from KPMG AB, presented the audit report and reported on the auditing work performed during the past financial year.

8(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 2023 intagna resultaträkningarna för bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2023 för bolaget och koncernen.

It was resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2023 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2023, as set out in the annual report and supported by the auditor.

8(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.

8(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 2023.

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 2023, 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.

9§ 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 sju (7) ledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the company's Board of Directors shall consist of seven (7) 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.

10§ 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, dock att Florian Reinaud avböjt att erhålla styrelsearvode. 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, 75 000 kronor till ordförande av det vetenskapliga utskottet och 50 000 kronor vardera till ledamöterna som ingår i det vetenskapliga utskottet samt med 20 000 USD till ordförande av U.S. utskottet och 50 000 kronor till den övriga ledamoten som ingår i U.S. utskottet. Varje ledamot i U.S. utskottet ska även erhålla 100 000 kronor i reseersättning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration 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 chair of the Board and SEK 300,000 each to the other Board members, however, that Florian Reinaud has declined to receive Board remuneration. It was further resolved that the remuneration to the chair 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 chair of the Remuneration Committee and SEK 25,000 to each other member of the Remuneration Committee, SEK 75,000 to the chair of the Scientific Committee and SEK 50,000 to each member of the Scientific Committee and USD 20,000 to the chair of the U.S. Committee and SEK 50,000 to the other member of the U.S. Committee. Each member in the U.S. Committee shall also receive SEK 100,000 for travel compensation.

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.

- 11§ Val av styrelseledamöter / Election of the members of the Board of Directors**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Anders Gersel Pedersen, Eva Nilsagård, Hilary Malone, Mats Blom och Peter Nicklin samt nyval av Florian Reinaud och Jonas Wikström, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Andreas Eggert inte stod tillgänglig för omval.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Anders Gersel Pedersen, Eva Nilsagård, Hilary Malone, Mats Blom and Peter Nicklin and to elect Florian Reinaud and Jonas Wikström, as members of the Board of Directors, all for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Andreas Eggert did not stand for re-election.
- 12§ Val av styrelsens ordförande / Election of the chair of the Board of Directors**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, omvälja Peter Nicklin som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Peter Nicklin as chair of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.
- 13§ Val av revisorer / Election of auditors**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, om omval av KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att KPMG AB informerat bolaget om att Stefan Lundberg kommer att utses till huvudansvarig revisor.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal and the audit committee's recommendation, to re-elect KPMG AB as auditor of the company for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that KPMG AB had informed the company that Stefan Lundberg will be appointed as auditor-in-charge.
- 14§ 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 2025 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 2025, pursuant to the proposal in the convening notice.
- 15§ Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval**
Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 2.
The Board of Directors' remuneration report was presented. It was resolved to approve the Board of Directors' remuneration report, Appendix 2.
- 16§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter för anställda inom Hansa Biopharma / Resolution to adopt a long-term incentive program based on performance-based share rights for employees at Hansa Biopharma**
Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter ("Aktierättsprogrammet 2024") i enlighet med punkt 16(a) i kallelsen, Bilaga 3. Konstaterades att styrelsens förslag till beslut om säkringsåtgärder enligt punkten 16(b) i kallelsen inte uppnått erforderlig majoritet. Framlades därför förslag till beslut om aktieswap-avtal med tredje part enligt punkt 16(c) i kallelsen. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.
The Board of Directors' proposal including a resolution to adopt a long term incentive program, based on performance based share rights (the "Share Rights Program 2024") was presented in accordance with paragraph 16(a) in the notice, Appendix 3. It was established that the Board of Directors' proposal on a resolution on hedging measures in accordance with paragraph 16(b) in the notice did not acquire the required majority. The

proposal to enter into equity swap arrangements with third parties in accordance with paragraph 16(c) in the notice was therefore presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag om det långsiktiga incitamentsprogrammet enligt punkterna 16(a) och 16(c) i kallelsen. Konstaterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was thereafter resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt the long-term incentive program according to paragraphs 16(a) and 16(c) in the notice. It was established that the resolution was adopted with the required majority.

17§ Beslut om antagande av 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

Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda ("Optionsprogrammet 2024") i enlighet med punkt 17(a) i kallelsen, Bilaga 3. Konstaterades att styrelsens förslag till beslut om säkringsåtgärder enligt punkten 17(b) i kallelsen inte uppnått erforderlig majoritet. Framlades därför förslag till beslut om aktieswap-avtal med tredje part enligt punkt 17(c) i kallelsen. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

The Board of Directors' proposal including a resolution to adopt a long term incentive program, based on employee stock options for employees (the "Option Program 2024") was presented in accordance with paragraph 17(a) in the notice, Appendix 3. It was established that the Board of Directors' proposal on a resolution on hedging measures in accordance with paragraph 17(b) in the notice did not acquire the required majority. The proposal to enter into equity swap arrangements with third parties in accordance with paragraph 17(c) in the notice was therefore presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

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

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

18§ 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

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med punkt 18(a) intaget i kallelsen, Bilaga 3. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

The Board of Directors' proposal, regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new issue of ordinary shares and warrants and/or convertibles was presented in accordance with item 18(a) in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 3. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag. Konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal. It was established 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.

Konstaterades att förslaget till beslut enligt 18(b) om alternativt förslag till bemyndigande därmed inte behövde behandlas.

It was established that the proposal for a resolution pursuant to 18(b) on an alternative proposal for an authorization thus did not have to be addressed.

19§ Förslag till beslut om att ändra bolagsordningen / *Proposal regarding resolution to amend the articles of association*

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen i enlighet med förslaget i kallelsen.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to amend the articles of association in accordance with the proposal in the convening notice.

Konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was established 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.

20§ Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Årsstämman förklarades avslutad.

The Annual General Meeting was declared closed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Annie Fällström

Annie Fällström

Justeras / *Approved*

Joel Magnusson

Joel Magnusson

Magnus Olsson

Magnus Olsson

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



Ersättning

Ersättnings rapport 2023

94



Ersättningsrapport 2023

Inledning

I denna ersättningsrapport redovisas implementeringen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Hansa ("ersättningsriktlinjerna") som antogs av årsstämman 2023, och som har genomförts under 2023. Rapporten innehåller också information om ersättning till VD och en sammanfattning av Hansas 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 14 till koncernens finansiella rapporter i årsredovisningen 2023. Information om ersättningsutskottets arbete 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2023.

Styrelsens ersättning omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av bolagsstämman och redovisas i not 14 till moderbolagets finansiella rapporter i årsredovisningen 2023.

Viktiga händelser 2023 Bolagets resultat för 2023

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i VD-ordet i årsredovisningen 2023. Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen 2023 sammanfattar bolagets verksamhet under 2023.

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 Hansas ersättningsriktlinjer ska ersättningen till seniora ledande befattningshavare utgå från marknadsmässiga villkor och kan bestå av följande delar: fast grundlön, rörlig kontantersättning (inklusive STI), pensionsförmåner och andra förmåner.

Riktlinjerna för ersättning, som antogs av årsstämman 2023 återfinns i årsredovisningen 2023. Under 2023 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 finns på bolagets webbplats www.hansabiopharma.com. Ingen ersättning har återkrävts.

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

Tabell 1 — VD:s totala ersättning (KSEK)⁽¹⁾

I tabell 1 nedan redovisas den totala ersättningen till Hansa VD under 2023.

Namn, befattning	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnader	5 Summa ersättning	6 Andel fast och rörlig ersättning i %
		Lön	Övriga förmåner	Ett år rörlig	Räkenskapsår rörlig				
Sören Tulstrup (VD)	2023	8 431 ⁽²⁾	—	3 839	1 099 ⁽³⁾	0	0	13 369	63 % / 37 %

⁽¹⁾ Med undantag för rörlig ersättning som omfattar flera år redovisas i tabellen de ersättningar som intjänats under 2023. Rörlig ersättning för flera år som intjänats 2023 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.

⁽²⁾ Inkluderar 1 828 KSEK, motsvarande 30 procent av grundlönen, avsett för pensionsinbetalning i egen regi.

⁽³⁾ Motsvarar 25 202 stamaktier i Hansa till ett värde av 43,60 SEK vardera som erhållits under LTIP 2020 och 128 760 aktieoptioner utan värde som intjänats under LTIP 2020. Aktieoptionerna har inget värde per intjänandedatum, eftersom aktiekursen var lägre än inlösenpriset.



Ersättningsrapport 2023 forts

Aktierelaterad ersättning

Utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Per den 31 december 2023 har bolaget fem utestående långsiktiga incitamentsprogram i vilka bland annat även VD deltar: långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP") 2019, 2020, 2021, 2022 och 2023. LTIP 2019 intjänades delvis och förföll delvis under 2022. LTIP 2020 intjänades delvis och förföll delvis under 2023.

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 2019

Den 22 maj 2019 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i koncernen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2019 innehåller två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett optionsprogram bestående av två serier, en teckningsoptions- och en personaloptionsserie ("ESO"). 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 nedanstående prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på fortsatt anställning villkoras det slutliga antalet prestationsaktier som varje deltagare har rätt att erhålla av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av aktierna om EMEA ger sitt marknadsgodkännande för EU, b) 22 procent av aktierna om minst tio patienter registreras i den amerikanska randomiserade studien (ConfldeS) och c) upp till 56 procent av aktierna 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 stamaktier under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022. Överföringen av teckningsoptionerna 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 ESO:er som tilldelas kostnadsfritt. ESO:er har en intjänandeperiod på tre år och en

inlösenperiod på tre år. Varje teckningsoption eller ESO ger innehavaren rätt att förvärva en ny stamaktie i Hansa Biopharma AB till ett lösenpris som motsvarar 196,20 SEK, vilket 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.

Sammanlagt var 278 181 aktierätter, 149 148 ESO:er och 11 000 teckningsoptioner utestående inom LTIP 2019 per den 1 januari 2022. Under 2022 intjänades 122 400 aktierätter och 149 148 ESO:er, medan 155 781 aktierätter och 11 000 teckningsoptioner förföll. Per den 31 december 2022 respektive 2023 var totalt 149 148 intjänade ESO:er utestående.

Långsiktigt incitamentsprogram 2020

Den 23 juni 2020 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i koncernen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 består av två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett personaloptionsprogram. VD har beviljats 57 278 aktierätter och 128 760 ESO:er 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 nedanstående prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning är det slutliga antalet aktier som varje deltagare har rätt att erhålla också beroende av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av aktierna när 64 patienter registrerats i den randomiserade kontrollerade prövningen (ConfldeS) i USA, b) 11 procent av aktierna 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 en väg framåt, c) 11 procent av aktierna när minst 70 procent av de riktade transplantationscentrumen i Europa är igång och d) upp till 56 procent av aktierna i förhållande till den totala aktieägaravkastningen 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 aktieägaravkastningen för bolagets stamaktie understiger 25 procent kommer ingen tilldelning av prestationsaktier att ske enligt detta prestationsvillkor. Mellan dessa värden sker tilldelning linjärt).

Optionsprogrammet 2020 består av ESO:er som tilldelas kostnadsfritt. ESO:er har en intjänandeperiod på tre år och en inlösenperiod på tre år. Varje ESO ger innehavaren rätt att förvärva en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, behåller sin anställning inom koncernen, till ett lösenpris om 315,75 SEK, vilket motsvarar 125 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de tio handelsdagarna omedelbart före respektive tilldelning av ESO:er.



Ersättningsrapport 2023 forts

Sammanlagt var 398 311 aktierätter och 487 520 ESO:er utestående inom det långsiktiga incitamentsprogrammet 2020 per den 31 december 2022. Under 2023 intjänades 168 217 aktierätter och 467 520 ESO:er, medan 214 094 aktierätter förföll eller förverkades. Per den 31 december 2023 var totalt 467 520 intjänade ESO:er och 16 000 ej intjänade aktierätter och 20 000 ej intjänade ESO:er utestående.

Långsiktigt incitamentsprogram 2021

Den 12 maj 2021 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i koncernen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2021 består av två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett personaloptionsprogram. VD har beviljats 80 000 aktierätter och 120 000 personaloptioner ("ESO") inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2021.

Enligt det prestationsbaserade aktierättsprogrammet ger varje aktierätt innehavaren rätt att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att nedanstående prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning är det slutliga antalet aktier som varje deltagare har rätt att erhålla också beroende av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av aktierna när minst 56 patienter registrerats i den randomiserade kontrollerade prövningen (ConfIdES) i USA, b) 11 procent av aktierna om utvecklingsstrategin för fas 3-studien i GBS är anpassad efter FDA eller EMA, och 30 procent av patienterna registrerats i fas 3-studien i anti-GBM, c) 11 procent av aktierna när minst 80 procent av de riktade transplantationscentrumen i Europa är igång och d) upp till 56 procent av aktierna 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).

Optionsprogrammet 2021 består av ESO:er som tilldelas kostnadsfritt. ESO:er har en intjänandeperiod på tre år och en inlösenperiod på tre år. Varje ESO ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, behåller sin anställning inom koncernen, till ett lösenpris om 192,20 SEK, vilket motsvarar 125 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de 30 handelsdagarna omedelbart före respektive tilldelning av ESO:er.

Sammanlagt var 481 263 aktierätter och 360 000 ESO:er utestående inom det långsiktiga incitamentsprogrammet 2021 per den 31 december 2023.

Långsiktigt incitamentsprogram 2022

Den 30 juni 2022 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i koncernen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2022 består av två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett personaloptionsprogram. VD har beviljats 80 000 aktierätter och 120 000 personaloptioner ("ESO") inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2022.

Enligt det prestationsbaserade aktierättsprogrammet ger varje aktierätt innehavaren rätt att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att nedanstående prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning är det slutliga antalet aktier som varje deltagare har rätt att erhålla också beroende av att följande prestationskrav uppfylls under intjänandeperioden: a) 22 procent av aktierna när minst 60 patienter har haft ett uppföljande tolv månadersbesök i den randomiserade kontrollerade prövningen (ConfIdES) i USA, b) 11 procent av aktierna om registreringen till en pivotal studie av annat än njurtransplantation fulltecknats (står för 5 procent) och 70 procent av patienterna registrerats i fas 3-studien i anti-GBM (står för 6 procent), c) 11 procent av aktierna när minst 80 procent av de riktade transplantationscentrumen i Europa haft återkommande verksamhet, det vill säga använt ldefirix mer än en gång och d) upp till 56 procent av aktierna i förhållande till den totala aktieägaravkastningen för 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 aktieägaravkastningen för bolagets stamaktie understiger 25 procent kommer ingen tilldelning av prestationsaktier att ske enligt detta prestationsvillkor. Mellan dessa värden sker tilldelning linjärt).

Optionsprogrammet 2022 består av ESO:er som tilldelas kostnadsfritt. ESO:er har en intjänandeperiod på tre år och en inlösenperiod på tre år. Varje ESO ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, behåller sin anställning inom koncernen, till ett lösenpris om 70,00 SEK, vilket motsvarar 125 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de 30 handelsdagarna omedelbart före respektive tilldelning av ESO:er.

Sammanlagt var 515 000 aktierätter och 312 300 ESO:er utestående inom det långsiktiga incitamentsprogrammet 2022 per den 31 december 2023.

Långsiktigt incitamentsprogram 2023

Den 29 juni 2023 beslutade årsstämman i Hansa Biopharma att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa anställda i koncernen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2023 består av två element: ett prestationsbaserat aktierättsprogram och ett personaloptionsprogram. VD har beviljats 100 000 aktierätter och 140 000 personaloptioner ("ESO") inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2023.



Ersättningsrapport 2023 forts

Enligt det prestationsbaserade aktierättsprogrammet ger varje aktierätt innehavaren rätt att kostnadsfritt erhålla en stamaktie i Hansa Biopharma AB, förutsatt att nedanstående prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden. Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning villkoras det slutliga antalet aktier som varje deltagare har rätt att få också av att följande prestationsvillkor uppfylls under intjänandeperioden: a) 30 procent av aktierna om FDA har godkänt imlifidase i USA för någon indikation ("prestationsvillkor 1"), (b) 25 procent av aktierna om en fas 2-studie med HNSA5487 för någon indikation eller en pivotal anti-GBM-studie med imlifidase slutförs, (c) 25 procent av aktierna om mer än 50 procent av de utvalda transplantationscentrumen i Europa har återkommande verksamhet, d.v.s. använt lidefirix mer än en gång, och (d) 20 procent av aktierna i förhållande till den totala aktieägaravkastningen (avkastningen till aktieägarna genom en ökad aktiekurs och återinvesteringar av eventuella utdelningar under intjänandeperioden) på bolagets stamaktier. Detta innebär att deltagarna kommer att ha rätt till 20 procent av aktierna om den totala aktieägaravkastningen överträffar jämförelseindex (enligt definitionen nedan) med 10 procent eller mer. Om den totala aktieägaravkastningen under intjänandeperioden är lägre än utvecklingen för jämförelseindex, kommer ingen tilldelning av aktier att ske enligt detta villkor. Om den totala aktieavkastningen, jämfört med jämförelseindex, antingen är lika med eller överträffar indexet med upp till 10 procent, kommer tilldelning att ske linjärt. Jämförelseindex för bedömning av totala aktieägaravkastningen enligt prestationsvillkor 4 ska vara EURO STOXX Total Market Biotechnology Index (EUR) ("jämförelseindexet") vid konstant EUR/SEK växelkurs.

Optionsprogrammet 2023 består av ESO:er som tilldelas kostnadsfritt. ESO:er har en intjänandeperiod på tre år och en inlösenperiod på fem år. Varje ESO ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i bolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, behåller sin anställning inom koncernen, till ett lösenpris om 28,50 SEK, vilket motsvarar 110 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de 30 handelsdagarna omedelbart före respektive tilldelning av ESO:er.

Sammanlagt var 643 000 aktierätter och 480 000 ESO:er utestående inom det långsiktiga incitamentsprogrammet 2023 per den 31 december 2023.



Ersättningsrapport 2023 forts

VD:s ersättning i aktier och personaloptioner

Tabell 2 — VD:s ersättning i aktierätter

Information om det redovisade räkenskapsåret												
Huvudvillkoren för aktierätter					Ingående balans		Under 2023			Utgående balans 31 december 2023		
Namn, befattning	1 Planens namn	2 Prestations-period	3 Tilldelnings-datum	4 Intjänandedatum	5 Behålls till	6 Aktierätter som innehas i början av året	7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Förfallna	10 Omfattas av ett prestations-villkor	11 Tilldelade och ej intjänade	12 Aktier som måste behållas viss period
Sören Tulstrup (VD)	LTIP2020	2020-2023	2020-07-23	2023-07-23	2023-07-23	57 278	—	25 202	32 076	—	—	—
	LTIP2021	2021-2024	2021-06-07	2024-06-07	2024-06-07	80 000	—	—	—	80 000	80 000	80 000
	LTIP2022	2022-2025	2022-07-20	2025-07-20	2025-07-20	80 000	—	—	—	80 000	80 000	80 000
	LTIP2023	2023-2026	2023-11-06	2026-11-06	2026-11-06	—	100 000 ⁽¹⁾	—	—	100 000	100 000	100 000
						217 278	100 000	25 202	32 076	260 000	260 000	260 000

⁽¹⁾ Var och en av 100 000 aktierätterna representerar ett beräknat verkligt värde om 21,95 SEK per aktierätt baserat på en Monte Carlo-simulering. För ytterligare information hänvisas till not 14 till koncernredovisningen på annan plats i Hansa Biopharmas årsredovisning för 2023.

Tabell 3 — VD:s ersättning i aktieoptioner

Information om det redovisade räkenskapsåret														
Huvudvillkoren för aktieoptioner						Ingående balans		Under 2023			Utgående balans 31 december 2023			
Namn, befattning	1 Planens namn	2 Prestations-period	3 Tilldelnings-datum	4 Intjänande-datum	5 Behålls till	6 Inlösen-period	7 Inlösen-pris (SEK)	8 Aktieoptioner som innehas i början av året i början av året	9 Tilldelade	10 Intjänade	11 Förfallna	12 Omfattas av ett prestationsvillkor	13 Tilldelade och ej intjänade	14 Aktier som måste behållas viss period
Sören Tulstrup (VD)	LTIP2019	2019-2022	2019-06-17	2022-06-17	2022-06-17	2022-06-17 2025-06-17	196,20	66 347	—	—	—	66 347	—	—
	LTIP2020	2020-2023	2020-07-23	2023-07-23	2023-07-23	2023-07-23 2026-07-23	315,75	128 760	—	128 760	—	128 760	—	—
	LTIP2021	2021-2024	2021-06-07	2024-06-07	2024-06-07	2024-06-07 2027-06-07	192,20	120 000	—	—	—	120 000	120 000	120 000
	LTIP2022	2022-2025	2022-07-20	2025-07-20	2025-07-20	2025-07-20 2028-07-20	70,00	120 000	—	—	—	120 000	120 000	120 000
	LTIP2023	2023-2026	2023-11-06	2026-11-06	2026-11-06	2026-11-06 2031-11-06	28,50	—	140 000 ⁽¹⁾	—	—	140 000	140 000	140 000
								435 107	140 000	128 760	—	575 107	380 000	380 000

⁽¹⁾ Var och en av de 140 000 aktieoptionerna representerar ett beräknat vägt genomsnittligt verkligt värde om 12,59 SEK per aktieoption baserat på en Black-Scholes-värdering. För ytterligare information hänvisas till not 14 till koncernredovisningen på annan plats i Hansa Biopharmas årsredovisning för 2023.



Ersättningsrapport 2023 forts

Tillämpning av prestationskriterier i samband med VD:s ersättning 2023

Både långsiktiga och kortsiktiga prestationsmått har valts ut för att återspegla viktiga milstolpar när det gäller att genomföra 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.

2023 uppnåddes intjänandedatum för aktierätsprogrammet enligt LTIP 2020, där VD innehade 57 278 prestationsaktierätter. Eftersom de förbestämda prestationskriterierna endast uppfylldes till viss del kommer plandeltagarna att erhålla 44 procent av den maximala potentiella aktietilldelningen. Sammantaget tilldelades 168 216 aktier inom planen, varav VD erhöll 25 202 aktier. Dessutom intjänades under 2023 ESO:er inom personaloptionsprogrammet ("ESO") inom LTIP 2020, där VD innehar 128 760 ESO:er. I enlighet med villkoren för LTIP 2020 kan plandeltagarna lösa in de intjänade ESO:erna under en treårsperiod efter intjänandet till och med den 23 juli 2026 till inlösenpriset 315,75 SEK.

I tabell 4 nedan redovisas hur kriterierna för utbetalning av kortfristig rörlig ersättning har tillämpats för räkenskapsåret 2023. Dessa kriterier grundar sig på de årliga bolagsmålen och utgör grunden för den kortsiktiga prestationsmätningen av VD, och stod tillsammans med fördefinierade individuella mål för upp till 80 procent av prestationsmålen för alla andra medlemmar av koncernledningen.



Ersättningsrapport 2023 forts

Tabell 4 – Kriterier för utbetalning av rörlig kortfristig ersättning

Namn, befattning	Beskrivning av kriterierna i relation till bolagsmålen	2023 bolagsmål	Total vikt	a) Mätt måluppfyllelse	
				b) Verkligt vägt utfall	
Søren Tulstrup, VD	Kommersiell lansering av imlifidase – försäljning, market access, åtagande gentemot EMA om uppföljande studie	3 delmål	22,5 %	a) 68 %	b) 15 %
	Framsteg i pipelinen inom transplantation, autoimmuna indikationer, genterapi och NiceR	6 delmål	52,5 %	a) 93 %	b) 50 %
	Nyckeltal för affärsutveckling och finansiering	2 delmål	20 %	a) 75 %	b) 15 %
	CSR	1 delmål	5 %	a) 100 %	b) 5 %
				Summa: 85 %	

Jämförande information om ersättningar och bolagets resultat

	2023	2022
VD-ersättning		
Søren Tulstrup, VD	13 369 KSEK	12 451 KSEK
Bolagets resultat		
Måluppfyllelse av årliga företagsmål	85 %	95 %
Rörelseresultat	-788 496 KSEK	-611 134 KSEK



Hansa Biopharma AB

P.O. Box 785
SE-220 07 Lund, Sweden

Telefon: +46 46 16 56 70
E-mail: info@hansabiopharma.com

www.hansabiopharma.com

Kallelse till årsstämma i Hansa Biopharma AB (publ)

Hansa Biopharma AB (publ), org.nr 556734-5359 ("Hansa Biopharma"), med säte i Lund, kallar till årsstämma torsdagen den 27 juni 2024 kl. 13:00 på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, 223 63 Lund. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 12:30.

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 18 juni 2024, och (ii) senast den 20 juni 2024 anmäla sig via e-post till hansabiopharma@vinge.se eller per post till Advokatfirman Vinge KB, Att: Annie Fällström, Box 1703, 111 87 Stockholm. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.hansabiopharma.com. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 26 juni 2024.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 18 juni 2024, och (ii) senast den 20 juni 2024 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Hansa Biopharma tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstningen ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på Hansa Biopharmas hemsida www.hansabiopharma.com, under avsnitt *Detta är Hansa*, underavsnitt *Bolagsstyrning*, under *Bolagsstämma 2024*. Ifyllt och undertecknat förhandsröstningsformulär kan skickas med e-post till hansabiopharma@vinge.se eller med post till Advokatfirman Vinge KB, Att: Annie Fällström, Box 1703, 111 87 Stockholm. Ifyllt formulär ska vara Hansa Biopharma tillhanda senast den 20 juni 2024. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om en aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt bifogas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.hansabiopharma.com, under avsnitt *Detta är Hansa*, underavsnitt *Bolagsstyrning*, under *Bolagsstämma 2024*. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 18 juni 2024. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 20 juni 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. 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.
9. Fastställande av
 - (a) antalet styrelseledamöter; och
 - (b) antalet revisorer.
10. Fastställande av arvoden åt
 - (a) styrelsen; och
 - (b) revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter
 - (a) Mats Blom (omval);
 - (b) Anders Gersel Pedersen (omval);
 - (c) Hilary Malone (omval);
 - (d) Peter Nicklin (omval);
 - (e) Eva Nilsagård (omval);
 - (f) Florian Reinaud (nyval); och
 - (g) Jonas Wikström (nyval).
12. Val av styrelsens ordförande (Peter Nicklin, omval).
13. Val av revisorer.
14. Förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen.
15. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.
16. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter för anställda inom Hansa Biopharma.
 - (a) Förslag till beslut om antagande av Aktierättsprogrammet 2024.
 - (b) Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden.
 - (c) Förslag om aktieswap-avtal med tredje part.
17. Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för anställda inom Hansa Biopharma.
 - (a) Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2024.
 - (b) Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden.
 - (c) Förslag om aktieswap-avtal med tredje part.
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
 - (a) Huvudförslag.
 - (b) Alternativt förslag.
19. Förslag till beslut om att ändra bolagsordningen.
20. Årsstämmans avslutande.

Valberedningens förslag

Valberedningens förslag om val av stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisor samt fastställande av arvoden (ärende 2, 9-13)

Valberedningen bestående av Florian Reinaud (representerande Redmile Group) utsedd till valberedningens ordförande, Jonas Wikström (Theodor Jeansson) och Sven Sandberg (Thomas Olausson), har avgivit följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid årsstämman föreslås advokat Joel Magnusson från Advokatfirman Vinge, eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar (ärende 2).
- Antalet styrelseledamöter föreslås vara sju (7) utan suppleanter (ärende 9 (a)).
- Antalet revisorer föreslås vara ett registrerat revisionsbolag utan suppleanter (ärende 9 (b)).
- Styrelsearvode föreslås vara oförändrat och uppgå till 900 000 kronor till styrelseordförande och 300 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, dock att Florian Reinaud avböjt att erhålla styrelsearvode. 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 som ingår i ersättningsutskottet, 75 000 kronor till ordförande av det vetenskapliga utskottet och 50 000 kronor vardera till ledamöter som ingår i det vetenskapliga utskottet samt med 20 000 USD till ordförande av U.S. utskottet och 50 000 kronor till den övriga ledamoten som ingår i U.S. utskottet (ärende 10 (a)). Varje ledamot i U.S. utskottet ska även erhålla 100 000 kronor i reseersättning (ärende 10 (a)).
- Revisionsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning (ärende 10 (b)).
- Omval av styrelseledamöterna Anders Gersel Pedersen, Eva Nilsagård, Hilary Malone, Mats Blom och Peter Nicklin samt nyval av Florian Reinaud och Jonas Wikström, samtliga för tiden till slutet av nästa årsstämma (ärende 11 (a) – (g)). Peter Nicklin föreslås omväljas till styrelseordförande för tiden till slutet av nästa årsstämma (ärende 12).
- Omval av KPMG AB som revisor i bolaget. Vid omval har KPMG AB informerat om att Stefan Lundberg kommer att vara huvudansvarig revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Förslaget överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation (ärende 13).

Information om de föreslagna nya styrelseledamöterna

Jonas Wikström

Född: 1972

Arbetslivserfarenhet: Jonas Wikström har lång erfarenhet från finansbranschen där han varit fondförvaltare på Catella Fondförvaltning, grundare och VD för WR Capital samt från ledande befattningar på ABG Sundal Collier och Alfred Berg.

Andra nuvarande väsentliga uppdrag: Jonas är för närvarande styrelseordförande i Oxe Marine (publ) och styrelseordförande i Ramblin Brands Ltd.

Utbildning: Kandidatexamen i finansiell ekonomi från Uppsala universitet och Certified Financial Analyst från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Hansa: 361 301 stamaktier, direkt och indirekt innehav.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Florian Reinaud

Född: 1973.

Arbetslivserfarenhet: Florian började på Redmile i maj 2022 och är Managing Director. Innan Florian började på Redmile, var han mellan 2015-2022 grundande VD för Concilio, en digital medicinsk conciergetjänst. Innan Concilio var Florian mellan 2008-2015 managing partner och co-head för hälso- och sjukvårdsteamet på Innovation Capital, ett Parisbaserat VC. Dessförinnan var han mellan 2007-2008 CFO för DBV Technologies, där han hade varit med och lett investeringen medan han var hos Apax Partners 2003-2007. Före Apax arbetade Florian i Citigroups Healthcare Research Team mellan 2001-2003, och dessförinnan arbetade han som akutläkare i Storbritannien och Frankrike.

Andra nuvarande väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Sensome (franskt privat medicinteknikföretag), Home Biosciences (franskt privat venture builder) och Sensorion ((styrelseobservatör) franskt bioteknikföretag noterat på Euronext-Growth).

Utbildning: Florian har en examen i medicin med högsta betyg från Imperial College, London, och en BA(hons) i fysiologi från Oxford University.

Aktieinnehav i Hansa: Inget direkt och indirekt innehav.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.

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 14)

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 2024. 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 2025. 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 valberedningens 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 årsstämmen.

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. Valberedningen får även adjungera ledamöter 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 2025 föreslå stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden, revisorer, revisorsarvoden samt principer för valberedning.

Valberedningen ska följa Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens förslag

Förslag till beslut om disposition av bolagets resultat (ärende 8(b))

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

Förslag till långsiktigt incitamentsprogram 2024 (ärende 16 – 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma ("LTIP 2024"). LTIP 2024 innefattar två delar; ett prestationsbaserat aktierättsprogram (ärende 16) och ett personaloptionsprogram (ärende 17). LTIP 2024 är generellt utformat i enlighet med de tidigare antagna och utestående incitamentsprogram som godkänts av årsstämmorna 2019, 2020, 2021, 2022 och 2023 (de "Utestående Incitamentsprogrammen"). För en beskrivning av de Utestående Incitamentsprogrammen hänvisas till bolagets årsredovisning för 2023, sidorna 43-49 (sv. version). Utöver där beskrivna incitamentsprogram finns inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Hansa Biopharma.

Förslag om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter för anställda inom Hansa Biopharma (ärende 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen, inom ramen för LTIP 2024, ("Aktierättsprogrammet 2024") i enlighet med ärende 16(a). Beslutet att anta Aktierättsprogrammet 2024 enligt ärende 16(a) ska vidare vara villkorat av att bolagsstämman beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med ärende 16(b) eller, om erforderlig majoritet för beslut enligt ärende 16(b) inte kan uppnås, i enlighet med ärende 16(c) nedan.

Förslag till beslut om antagande av Aktierättsprogrammet 2024 (ärende 16(a))

Programmet i sammandrag

Aktierättsprogrammet 2024 föreslås omfatta VD, den utökade ledningsgruppen och andra nyckelanställda, innebärande att sammanlagt högst 55 personer inom Hansa Biopharma-koncernen ska kunna delta. Deltagarna ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för Aktierättsprogrammet 2024, så kallade "Prestationsaktier", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för Aktierättsprogrammet 2024 kan bolaget 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 Aktierättsprogrammet 2024 är att skapa förutsättningar för att attrahera, motivera och behålla kompetenta medarbetare inom 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. Aktierättsprogrammet 2024 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. Aktierättsprogrammet 2024 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Vidare anser styrelsen att Aktierättsprogrammet 2024 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 Aktierättsprogrammet 2024 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 2024 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2025.

Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning enligt ovan ska det slutliga antalet Prestationsaktier som varje deltagare är berättigad att erhålla även vara villkorat av att prestationsvillkor enligt vad som följer nedan uppfylls under Intjänandeperioden (tillsammans "**Prestationsvillkoren**");

- (i) 30 procent av Prestationsaktierna för det fall imlifidase har lanserats (första kommersiella försäljningen) i USA inom någon indikation ("**Prestationsvillkor 1**"),
- (ii) 25 procent av Prestationsaktierna för det fall en ansökan om marknadsgodkännande (MAA/BLA) har lämnats in för någon indikation utanför transplantation ("**Prestationsvillkor 2**"),
- (iii) 25 procent av Prestationsaktierna för det fall imlifidase har blivit standardbehandling (>50 procent patientandel) i Europa vid desensitisering av högsensitiserade njurtransplantationspatienter med inkompatibla organ från avlidna donatorer som sannolikt inte kommer att transplanteras inom ramen för befintliga organallokeringsprogram ("**Prestationsvillkor 3**"), och
- (iv) 20 procent av Prestationsaktierna kopplat till totalavkastningen (avkastningen till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under Intjänandeperioden) på bolagets stamaktie ("**Prestationsvillkor 4**").

Detta medför att deltagare kommer ha rätt att erhålla 30 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 1 uppnås, 25 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 2 uppnås och 25 procent av Prestationsaktierna om Prestationsvillkor 3 uppnås. Därutöver kommer deltagare under Prestationsvillkor 4 vara berättigade att erhålla 20 procent av Prestationsaktierna om totalavkastningen överstiger Jämförelseindexet (såsom definieras nedan) med 10 procent eller mer. Om totalavkastningen under Intjänandeperioden är likvärdig med eller lägre än utvecklingen av Jämförelseindex kommer inga Prestationsaktier erhållas under Prestationsvillkor 4. Om totalavkastningen överträffar Jämförelseindex med upp till 10 procent kommer Prestationsaktier att erhållas linjärt. Jämförelseindex för bedömningen av totalavkastningen enligt Prestationsvillkor 4 ska vara EURO STOXX Total Market Biotechnology Index (EUR) ("**Jämförelseindex**") vid konstant EUR/SEK växlingskurs.

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 under förutsättning att utgångsvärdet för TSR fastställs 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 2025.
- Rättigheterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Rättigheterna får inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där Intjänandeperioden kan tidigareläggas), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Hansa Biopharma-koncernen vid Intjänandeperiodens slut.

- Bolaget kommer 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 2024, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, aktiesplit, 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 Aktierättsprogrammet 2024 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.

Fördelning av Rättigheter

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer Aktierättsprogrammet 2024 att innebära att följande Rättigheter ska kunna tilldelas följande deltagare inom de olika kategorierna:

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal Rättigheter	Maximalt antal Rättigheter per person inom kategorin
VD	1	115 000	115 000
Övriga	54	835 000	70 000

Sammanlagt kan högst 950 000 Rättigheter tilldelas.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Aktierättsprogrammet 2024.

Leverans av Prestationsaktier och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Aktierättsprogrammet 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare och för att begränsa utspädningen. Styrelsen har funnit, och föreslår, att en struktur baserad på C-aktier är det bästa alternativet för att säkerställa leverans av aktier enligt Aktierättsprogrammet 2024. Styrelsen har även funnit, och föreslår, att en struktur baserad på C-aktier är det bästa alternativet för att säkerställa leverans av aktier enligt Aktierättsprogrammet 2023, vilket för närvarande är säkrat genom möjligheten för bolaget att ingå aktieswapavtal med tredje part på marknadsmässiga villkor. Per dagen för denna kallelse innehar bolaget 2 362 445 egna C-aktier och 52 578 stamaktier (de "Egna Aktierna"). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans såväl under de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Aktierättsprogrammet 2023, såväl som under Aktierättsprogrammet 2024 och Optionsprogrammet 2024 enligt förslaget under punkt 17 nedan. Styrelsen anser således att det inte finns något behov av att emittera nya C-aktier.

Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att de C-aktier som bolaget för närvarande innehar, efter omvandling till stamaktier, samt de 52 578 stamaktier som bolaget innehar, får överlätas till deltagarna i Aktierättsprogrammet 2024, Optionsprogrammet 2024, om det godkänns, och/eller till deltagare i de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Aktierättsprogrammet 2023, samt säljas för att täcka sociala kostnader. För den händelse erforderlig majoritet för ärende 16(b) nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Hansa Biopharma skall kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med ärende 16(c) nedan för att säkra Aktierättsprogrammet 2024.

Omfattning och kostnader för Aktierättsprogrammet 2024

Aktierättsprogrammet 2024 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en icke-kontant personalkostnad under Intjänandeperioden. Kostnaden för Aktierättsprogrammet 2024 antas uppgå till 32,7 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 950 000 Rättigheter tilldelas, (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiekursen vid starten för Aktierättsprogrammet 2024, uppgår till 37,60 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 28,5 procent i genomsnitt, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 9,3 miljoner kronor. Den totala kostnaden enligt IFRS 2 för Aktierättsprogrammet 2024, inklusive sociala kostnader, beräknas uppgå till 14 miljoner kronor per år under den treåriga Intjänandeperioden, baserat på samma antaganden som ovan.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och förutsatt att säkringsåtgärder enligt ärende 16(b) nedan antas, beräknas det att högst 950 000 stamaktier kommer att tilldelas deltagare enligt Aktierättsprogrammet 2024, samt att cirka 270 750 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Aktierättsprogrammet 2024, skulle den tillkommande utspädningseffekten, inklusive aktier för sociala avgifter, uppgå till cirka 1,8 procent vid full utspädning och baserat på antalet utestående aktier.¹

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt under antagande att Aktierättsprogrammet 2024 införts under 2022, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2023 hade minskat från -15,83 kronor till cirka -16,1 kronor.

Beredning av förslaget

Aktierättsprogrammet 2024 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Aktierättsprogrammet 2024 har behandlats av styrelsen vid sammanträden i maj 2024.

Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden (ärende 16(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de C-aktier som för närvarande innehas av bolaget, efter omvandling till stamaktier, samt de 52 578 stamaktier som bolaget innehar, uppgående till totalt maximalt 2 415 023 stamaktier (totalt inklusive beslutet att överlåta egna stamaktier i enlighet med detta förslag och förslaget under ärende 17(b)), kan överlåtas vederlagsfritt till deltagare i Aktierättsprogrammet 2024, Optionsprogrammet 2024, om det antas, och/eller till deltagare i de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Aktierättsprogrammet 2023, i enlighet med godkända villkor, samt säljas på Nasdaq Stockholm, inklusive via en finansiell mellanhand, till ett pris inom det registrerade prisintervallet vid relevant tidpunkt, för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för Aktierättsprogrammet 2024, Optionsprogrammet 2024, om det antas, och/eller de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Aktierättsprogrammet 2023. Antalet aktier som ska överlåtas är föremål för omräkning i händelse av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Förslag avseende aktieswap-avtal med tredje part (ärende 16(c))

Skulle majoritetskravet för ärende 16(b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Aktierättsprogrammet 2024 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 stamaktier i Hansa Biopharma till deltagarna.

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Biopharma-koncernen, inom ramen för LTIP 2024, ("Optionsprogrammet 2024") i enlighet med ärende 17(a) nedan. Beslutet att anta Optionsprogrammet 2024 i enlighet med ärende 17(a) ska vidare vara villkorat av att bolagsstämman beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med ärende 17(b) eller, om majoritetskraven för ärende 17(b) inte uppnås, i enlighet med förslaget enligt ärende 17(c) nedan.

Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2024 (ärende 17(a))

¹ Inklusive 2 305 260 aktier som emitterades av styrelsen den 12 april 2024 men som inte registrerats hos Bolagsverket per dagen för kallelsen.

Programmet i sammandrag

Optionsprogrammet 2024 utgörs av personaloptioner som ska kunna tilldelas VD, andra ledande befattningshavare och nyckelanställda, begränsat till maximalt 20 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 fem (5) år i enlighet med de villkor som framgår nedan. Sista dagen för tilldelning under Optionsprogrammet 2024 ska vara dagen före årsstämman för Hansa Biopharma 2025.

Bakgrund och motiv för förslaget

Syftet med Optionsprogrammet 2024 är att skapa förutsättningar för att attrahera, motivera och behålla kompetenta medarbetare inom 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 2024 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare.

Genom att erbjuda personaloptioner som är baserade på aktiekursutvecklingen, premieras att deltagarna arbetar för ökat aktieägarvärde. Optionsprogrammet 2024 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Optionsprogrammet 2024 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, 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 2025.
- Personaloptionerna har en Intjänandeperiod 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 Intjänandeperioden, deltagaren rätt till teckning av aktier under en period om fem (5) år efter intjänande.
- Deltagaren måste, med vissa undantag, vara anställd inom koncernen när deltagaren förvärvar aktier på basis av Optionsprogrammet 2024. 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 110 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 2024 ska avräknas genom användning av en nettoaktieavräkningsmetod, så som beskrivs ytterligare nedan.
- Personaloptionerna utgör inte värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.
- Det enligt ovan fastställda Lösenpriset 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 aktiesplit, 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 2024, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, aktiesplit, 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 2024 inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget.

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	170 000	170 000
Andra ledande befattningshavare och nyckelanställda	19	530 000	90 000

Sammanlagt kan högst 700 000 personaloptioner tilldelas.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Optionsprogrammet 2024.

Nettoaaktieavräkningsmetoden för Optionsprogrammet 2024

Optionsprogrammet 2024 ska avräknas genom användning av en nettoaaktieavräkningsmetod ("**Nettoaaktieavräkning**"). Nettoaaktieavräkningen 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 Nettoaaktieavräkning

En deltagare i Optionsprogrammet 2024 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 Nettoaaktieavräkning 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. I detta exempel minskas därför antalet levererade aktier med 67 procent.

Omfattning och kostnader för Optionsprogrammet 2024

Optionsprogrammet 2024 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 12,5 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 700 000 personaloptioner tilldelas, (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiekursen vid start för Optionsprogrammet 2024 uppgår till 37,60 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 28,5 procent i

genomsnitt, samt en aktiekursuppgång om 50 procent från start av Optionsprogrammet 2024 tills dess att personaloptionerna nyttjas, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 3,5 miljoner kronor. Den totala kostnaden enligt IFRS 2 för Optionsprogrammet 2024, inklusive sociala kostnader, beräknas således uppgå till 5,3 miljoner kronor per år under den treåriga Intjänandeperioden, baserat på samma antaganden som ovan.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av personaloptioner, och förutsatt att säkringsåtgärder enligt ärende 17(b) nedan godkänns, beräknas inte mer än 700 000 stamaktier tilldelas enligt Optionsprogrammet 2024 och cirka 56 000 stamaktier användas för att säkra sociala avgifter som uppstår till följd av Optionsprogrammet 2024, skulle den tillkommande utspädningseffekten uppgå till cirka 1,1 procent vid full utspädning och baserat på antalet utestående aktier.² Bolaget förväntar sig att utspädningen kommer att bli lägre till följd av Nettoaktieavräkningen och personalomsättning.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt under antagande att Optionsprogrammet 2024 införts under 2022, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2023 hade minskat från -15,83 kronor till cirka -15,93 kronor.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet 2024 har utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Optionsprogrammet 2024 har behandlats av styrelsen vid sammanträden i maj 2024.

Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i programmen och i marknaden (ärende 17(b))

För att kunna genomföra Optionsprogrammet 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare och för att begränsa utspädningen. Styrelsen har funnit, och föreslår, att en struktur baserad på C-aktier är det bästa alternativet för att säkerställa leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2024. Styrelsen har även funnit, och föreslår, att en struktur baserad på C-aktier är det bästa alternativet för att säkerställa leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2023, vilket för närvarande är säkrat genom möjligheten för bolaget att ingå aktieswapavtal med tredje part på marknadsmässiga villkor. Per dagen för denna kallelse innehar bolaget 2 362 445 egna C-aktier och 52 578 stamaktier (de "**Egna Aktierna**"). Dessa Egna Aktier är tillräckliga för att täcka leverans såväl under de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Optionsprogrammet 2023, såväl som under Optionsprogrammet 2024 och Aktierättsprogrammet 2024 enligt förslaget under punkt 16 ovan. Styrelsen anser således att det inte finns något behov av att emittera nya C-aktier.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att de C-aktier som för närvarande innehas av bolaget, efter omvandling till stamaktier, samt de 52 578 stamaktier som bolaget innehar, uppgående till totalt maximalt 2 415 023 stamaktier (totalt inklusive beslutet att överlåta egna stamaktier i enlighet med detta förslag och förslaget under ärende 16(b)), kan överlåtas vederlagsfritt till deltagare i Optionsprogrammet 2024, Aktierättsprogrammet 2024, om det antas, och/eller till deltagare i de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Optionsprogrammet 2023, i enlighet med godkända villkor, samt säljas på Nasdaq Stockholm, inklusive via en finansiell mellanhand, till ett pris inom det registrerade prisintervallet vid relevant tidpunkt, för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för Optionsprogrammet 2024, Aktierättsprogrammet 2024, om det antas, och/eller de Utestående Incitamentsprogrammen, inklusive Optionsprogrammet 2023. Antalet aktier som ska överlåtas är föremål för omräkning i händelse av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Förslag avseende aktieswap-avtal med tredje part (ärende 17(c))

Skulle majoritetskravet för ärende 17(b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Optionsprogrammet 2024 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.

² Inklusive 2 305 260 aktier som emitterades av styrelsen den 12 april 2024 men som inte registrerats hos Bolagsverket per dagen för kallelsen.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (ärende 18)

Huvudförslag (ärende 18(a))

Hansa Biopharma lanserar för närvarande sin ledande tillgång imlifidase i Europa som möjliggör njurtransplantationer för högsensitiserade patienter och fortsätter sina åtgärder för att potentiellt möjliggöra regulatoriskt godkännande och marknadstillträde för denna indikation även på andra viktiga marknader inklusive USA, 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 stamaktier 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 vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet.

Alternativt förslag (ärende 18(b))

Om förslaget enligt ärende 18(a) ovan inte biträds av det antal röster som krävs för att bifallas vid årsstämman föreslår styrelsen att de 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 18(a) ovan.

Förslag till beslut om att ändra bolagsordningen (ärende 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen varigenom aktiekapitalet och antalet aktier ökas i enlighet med vad som framgår nedan:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor.	§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 60 000 000 kronor och högst 240 000 000 kronor.
§ 5 Antalet aktier skall vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000. /.../	§ 5 Antalet aktier skall vara lägst 60 000 000 och högst 240 000 000. /.../

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt ärende 16(b) och 17(b) ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltiga beslut enligt ärendena 18 och 19 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Bemyndigande

Verkställande direktören, eller den person som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av årsstämmans beslut som kan vara nödvändiga för ärendenas registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 65 508 981, varav 63 146 536 av aktieslaget stam och 2 362 445 av aktieslaget C.³ Bolaget innehar samtliga aktier av aktieslaget C och 52 578 stamaktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 63 382 780,5 varav bolaget innehar 288 822,5 röster som inte får representeras eller röstas för vid bolagsstämman.

Dokumentation

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, ersättningsrapporten och övrigt beslutsunderlag för årsstämman, valberedningens förslag och motiverade yttrande samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen kommer senast den 8 juni 2024 att hållas tillgängliga hos bolaget, Scheelevägen 22, 223 63 Lund samt på bolagets hemsida, 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 www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Lund i maj 2024
Hansa Biopharma AB (publ)
Styrelsen

³ Exklusive 2 305 260 aktier som emitterades av styrelsen den 12 april 2024 men som inte registrerats hos Bolagsverket per dagen för kallelsen.