

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	Räkningsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordnåringar	4 Pensionkostnader	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