

Bolagsstyrningsrapport



Inledning

Styrelsen för Hansa Medical AB (publ), org.nr 556734-5359 ("bolaget") lämnar här 2016 års bolagsstyrningsrapport enligt kraven i årsredovisningslagen ("ÅRL") och Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden"; se Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se). Bolagets aktier är sedan november 2015 noterade på Nasdaq Stockholm. Bolagets aktier var dessförinnan, sedan 2007, listade på First North. Till grund för bolagets bolagsstyrning ligger huvudsakligen bolagsordningen, aktiebolagslagen och annan svensk lagstiftning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Koden.

För verksamhetsåret 2016 finns inga avvikelser från Kodens regler att rapportera.

Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor i enlighet med ÅRL. Den utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Koncernen består av moderbolaget Hansa Medical AB och de helägda dotterbolagen Cartela R & D AB och Imago Biosystems Ltd. I dotterbolagen bedrivs för närvarande ingen verksamhet.

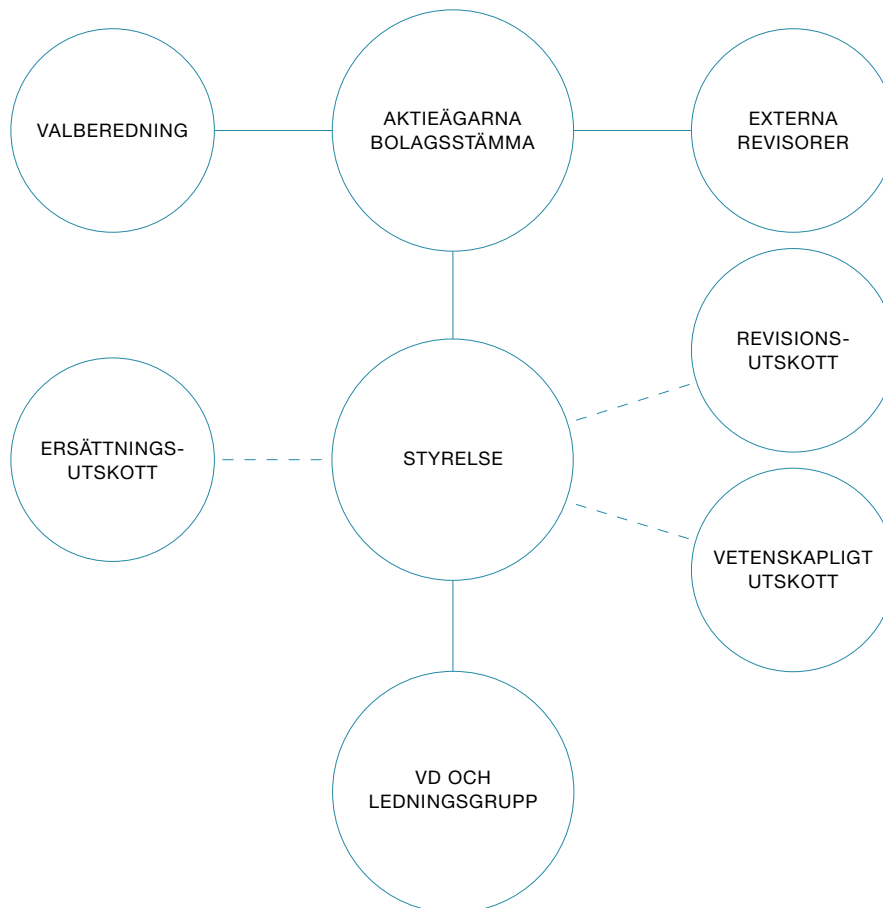
Aktieägare

Det finns inga begränsningar när det gäller överlåtbarheten av Hansa Medicals aktier på grund av juridiska restriktioner eller bestämmelser i bolagsordningen. Såvitt Hansa Medical vet har inga avtal träffats mellan några aktieägare vilka skulle kunna begränsa överlåtbarheten av aktierna. Nexttobe AB är den enda aktieägaren som äger mer än 10 procent av bolagets aktier, genom sitt innehav av 26,9 procent.

Inga överträdelse av Nasdaq Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden inträffade under räkenskapsåret.

Hansa Medicals bolagsstyrningsmodell

Bilden illustrerar Hansa Medicals bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkat under 2016.



Viktiga externa och interna regelverk och policyer som påverkar bolagsstyrningen:

Väsentliga interna regelverk och policyer:

- › Bolagsordning
- › Styrelsens arbetsordning
- › Instruktion för verkställande direktör inklusive instruktion om finansiell rapportering
- › Informationspolicy
- › Insiderinstruktion
- › Finanspolicy
- › Riskhanteringspolicy
- › Ekonomihandbok
- › Personalhandbok

Väsentliga externa regelverk:

- › Aktiebolagslag
- › Bokföringslag
- › Årsredovisningslag
- › Internationella standarder för redovisning och finansiell rapportering (IFRS)
- › Stockholms Regelverk för emittenter
- › Svensk kod för bolagsstyrning

Information beträffande Hansa Medicals aktier

Den 31 december 2016 uppgick totalt antal aktier till 35 054 860 med ett kvotvärde på 1 SEK. Varje aktie är förenad med en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier. Varje aktie berättigar till lika stor andel av bolagets utdelningsbara vinstmedel.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman och vid bolagsstämman kan aktieägarna utöva sitt inflytande i bolaget. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering samt via bolagets hemsida (www.hansamedical.com). Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel eller behandling av förlust, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Årsstämman 2016

På årsstämman den 11 maj 2016 representerades 25 aktieägare som tillsammans företrädde 32,4 procent av det totala antalet röster. Årsstämman fastställde årsredovisningen för 2015, beslutade om behandling av bolagets förlust samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Stämman beslöt att ingen utdelning skulle lämnas. I enlighet med valberedningens förslag omvaldes styrelseledamöterna Stina Gestrelus, Hans Schikan, Birgit Stattin Norinder och Per-Olof Wallström samt nyvaldes Angelica Loskog och Ulf Wiinberg till styrelseledamöter. Ulf Wiinberg utsågs till styrelseordförande. Det noterades att Anders Blom och Cindy Wong hade avböjt omval. Stämman beslutade om val av revisor och ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Stämman godkände även styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Protokoll från årsstämman finns på Hansa Medicals hemsida (www.hansamedical.com). Årsstämman 2017 äger rum den 23 maj 2017.

Incitamentsprogram 2015/2019

På årsstämman 2015 beslutades om ett incitamentsprogram för samtliga anställda i bolaget.

Inom incitamentsprogrammet erbjöds de anställda att förvärva teckningsoptioner i bolaget med rätt att för varje teckningsoption teckna en aktie i bolaget till en kurs uppgående till aktiens marknadsvärde vid utgåendet av optionerna (36,04 kronor) med en årlig uppräkningsom sju procent. Teckning av aktier kan ske från den 15 juni 2018 till och med den 15 juni 2019. Det innebär att teckningskursen efter tre år uppgår till cirka 122,5 procent av nuvarande marknadsvärde för en aktie och efter fyra år uppgår till cirka 131,1 procent.

Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom Cartela R & D AB, bolagets dotterbolag. Teckningsoptionerna emitterades utan vederlag och Cartela R & D AB överlät sedan teckningsoptionerna till anställda i bolaget. Anledningen till att teckningsoptionerna emitterades till Cartela R & D AB är att bolaget på det sättet kunde inkludera villkor med en rätt för bolaget till återköp av optionerna om deltagarens anställning i bolaget upphör, vilket inte varit möjligt om teckningsoptionerna emitterats direkt till de anställda. Teckningsoptionerna överläts till bolagets anställda på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av PricewaterhouseCoopers, som är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget. Värdet fastställdes till 8,40 kronor per option baserat på en aktiekurs om 36,04 kronor. Totalt antal teckningsoptioner emitterade av stämman den 2 juni 2015 uppgick till 400 000 stycken, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 1,2 procent av antal aktier och röster om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. Samtliga teckningsoptioner tecknades av Cartela R & D AB. Därefter överläts 296 000 teckningsoptioner till de anställda i bolaget, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 0,9 procent av antal aktier och röster om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. För alla anställda utom VD subventioneras upp till 60 procent av den anställdes premie och de anställda har fått en engångsbonus som en del av optionsköpet. Subventionsgraden varierar utifrån anställningstid i bolaget. Bonusutbetalningen har belastat bolagets resultat med cirka 1 400 KSEK. Subventionen om cirka 600 KSEK kostnadsförs löpande under optionernas löptid. För det fall optionsinnehavarens anställning i bolaget skulle upphöra innan teckningsoptionerna utnyttjats och bolaget väljer att köpa tillbaka teckningsoptionerna enligt återköpsvillkoret, ska återköp ske till marknadsvärde med avdrag för erhållen subvention.

Långsiktigt Incitamentsprogram 2016

Hansa Medical höll en extra bolagsstämma den 21 november 2016 angående beslut om riktad nyemission av stamaktier samt förslag till antagande om långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Hansa Medical.

Vid den extra bolagsstämman den 21 november 2016 beslöts att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktieprogram riktat till anställda i koncernen ("LTIP 2016"). LTIP 2016 har utformats för att motivera och behålla kompetenta medarbetare och för att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas, aktieägarnas och bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets finansiella mål.

Deltagare som, med vissa undantag, är anställda av Hansa Medical under hela löptiden om tre år kommer vid utgången av perioden att vederlagsfritt erhålla så kallade prestationsaktier, d.v.s. noterade Hansa Medical-aktier, under förutsättning att totalavkastningen (avkastningen till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under intjänandeperioden) på bolagets stamaktie under programmets löptid överstiger 25 procent (maximal tilldelning erhålls om totalavkastningen uppgår till 100 procent).

Per den 15 december 2016 hade 23 personer valt att delta i LTIP 2016 innebärande att det sammanlagda antalet aktier som kan

komma att tilldelas enligt LTIP 2016 högst kommer att uppgå till 234 750 stamaktier. Tillsammans med högst 96 000 stamaktier som kan användas för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av LTIP 2016 motsvarar detta totalt 0,94 procent av befintligt antal stamaktier i Hansa Medical. Kostnader för LTIP 2016 redovisas enligt IFRS 2.

Valberedning

Hansa Medical AB:s valberedning inför årsstämman 2017 består av Erika Kjellberg som representant för Nexttobe AB, Max Mitteregger som representant för Gladiator och Sven Sandberg som representant för Thomas Olausson. Därutöver ingår styrelsens ordförande Ulf Wiinberg som adjungerad. Erika Kjellberg har utsetts till ordförande för valberedningen.

Valberedningen förbereder ett förslag vad gäller antal styrelseledamöter och de personer de föreslår att stämman ska välja till styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande, och ett förslag till arvode till ordförande och övriga styrelseledamöter, såväl som ett förslag till ersättning för styrelseledamöternas utskottsarbete. Valberedning föreslår också revisor inklusive revisionsarvode. Slutligen föreslår valberedningen principer för valberedningen inför årsstämman 2018. Förslagen kommer att publiceras senast i samband med kallelsen till årsstämman 2017.

Externa revisorer

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VD:s förvaltning utförs enligt god revisionssed i Sverige. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören eller annan från bolagets ledning.

Enligt bolagsordningen ska Hansa Medical som extern revisor ha en auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag. Sedan årsstämman 2015 är revisionsbolaget KPMG AB revisor i bolaget, med auktoriserade revisorn Dan Kjellqvist som huvudansvarig revisor. Årsstämman 2016 beslutade att KPMG skulle fortsätta vara revisor i bolaget med Dan Kjellqvist som huvudansvarig revisor. Dan Kjellqvist är medlem i FAR. Från och med årsstämman 2014 till och med årsstämman 2015 var Dan Kjellqvist personligen revisor i bolaget. För information om arvode till revisorn hänvisas till not 5 i årsredovisningen för 2016.

Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens verksamhet och utveckling, dess ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation, affärsplaner, finansiella planer och budget samt beslutas om väsentliga avtal, större investeringar och åtaganden samt finans-, informations-, och riskhanteringspolicy. Styrelsen ska även se till att bolaget upprättar insiderinstruktion. Styrelsen arbetar efter en arbetsordning som fastställs årligen och som reglerar frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden samt ärenden att föreläggas styrelsen som information eller för beslut. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsen och dess utskott i förekommande fall. Styrelsen har även antagit en VD-instruktion som reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt definierar verkställande direktörens befogenheter.

Styrelsens ordförande ska hålla sig välinformerad om och följa bolagets verksamhet. Ordföranden är ansvarig för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler, koden, bolagsordningen, bolagsstämmans beslut och styrelsens arbetsordning. Ordföranden ansvarar också för att styrelsens beslut verkställs och att dess arbete utvärderas. Vidare ska ordföranden se till att styrelsens medlemmar regelbundet uppdaterar sina kunskaper om bolaget och att nya styrelsemedlemmar erhåller nödvändig introduktionsutbildning.

Styrelseordföranden företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för den löpande kontakten med VD och företagsledningen. Ordföranden ska även godkänna ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Ordföranden ansvarar vidare för bolagets arkiv, där alla styrelseprotokoll och protokoll från stämor ska sparas.

Styrelsens ordförande förbereder styrelsemötena tillsammans med verkställande direktören. Ordföranden ska godkänna den av VD upprättade dagordningen, som sedan ska skickas till styrelseledamöterna tillsammans med ett fullödigt beslutsunderlag inför varje styrelsemöte. Vid varje ordinarie styrelsemöte sker en genomgång av verksamheten, inkluderande utveckling och framsteg inom forskning och utveckling, affärsutveckling, koncernens resultat och ställning, finansiell rapportering och prognoser.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter. Styrelsen är beslutsförför när mer än hälften av hela antalet styrelseledamöter är närvarande. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Årsstämman 2016 beslutade att för tiden fram till nästa årsstämma ska arvoden till styrelsen för arbetet under 2016 utgå enligt följande. Arvode om 500 000 kronor utgår till styrelsens ordförande och 110 000 kronor vardera till övriga ledamöter, 40 000 kronor till ordförande och 30 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som ingår i revisionsutskottet, 40 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som ingår i sättningsutskottet samt med 25 000 kronor vardera till styrelseledamöter som ingår i det vetenskapliga utskottet, dock att inget arvode ska utgå till Angelica Loskog. Ersättning utöver ovan nämnda arvoden har inte utgått förutom konsultarvode till Hans Schikan med 207 000 kronor. Inga pensionspremier eller liknande förmåner har erlagts till styrelsens ledamöter. Ingen av styrelseledamöterna har rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats. För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor för styrelsen och ledande befattningshavare hänvisas till förvaltningsberättelsen respektive not 4 i årsredovisningen för 2016.

Styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska Hansa Medicals styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex personer, inklusive ordförande. Uppdraget för samtliga ledamöter löper till slutet av kommande årsstämma.

Nedan förtecknas styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag i bolaget, andra väsentliga uppdrag samt innehav i bolaget per den 7 februari 2017. Med innehav i bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.



Ulf Wiinberg

Styrelseordförande sedan 2016

Ulf har bred erfarenhet inom läkemedelsindustrin och har bland annat ansvarat för Wyeths globala verksamhet inom konsumentvårdprodukter, och senare som VD för Wyeths europeiska läkemedelsverksamhet. Han var även under flera år VD för H. Lundbeck A/S specialiserat på CNS-sjukdomar. Ulf är idag styrelseordförande i Trialbee AB och Avillon samt styrelseledamot i Alfa Laval AB, Agenus Inc, UCB och Sigrid Therapeutics AB. Han är även VD och styrelseordförande i Ulf Wiinberg consulting&invest AB. Född 1958.

Ulf är ordförande i Hansa Medicals ersättningsutskott och ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen. Oberoende av större aktieägare i Hansa Medical.

Aktieinnehav: 75 000 aktier



Birgit Stattin Norinder

Styrelseledamot sedan 2012

Birgit har omfattande erfarenhet från internationella läkemedels- och bioteknikföretag i Sverige, USA och Storbritannien. Hon har ansvarat för flera forsknings- och utvecklingsavdelningar, vilket har resulterat i ett antal nya och godkända läkemedel. Bland många uppdrag har hon varit VD och styrelseordförande i Prolifix Ltd., Senior VP Global Product Development Pharmacia & Upjohn och Dir Int. Reg. Affairs Division, Glaxo Group Research Ltd. Birgit har också haft flera styrelse- och ordförandeuppdrag i brittiska, svenska och norska bioteknikföretag. Birgit är också styrelseledamot i AddLife AB, Jettesta AB, Nicox S.A. och Wnt Research AB. Birgit har en farmacie magister vid Uppsala universitet. Född 1948.

Birgit är ordförande i Hansa Medicals vetenskapliga utskott, och ledamot i revisionsutskottet och i ersättningsutskottet.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen. Oberoende av större aktieägare i Hansa Medical.

Aktieinnehav: 29 205 aktier



Dr. Stina Gestrelius

Styrelseledamot sedan 2007

Stina har 40 års erfarenhet från läkemedels- och bioteknikindustrin. Entreprenör och tidigare forskningschef på Biora AB och vice VD för Medicon Valley Alliance. Hon arbetar för närvarande med utvärdering av olika samarbetsprojekt via det egna konsultbolaget SigridScience och har haft flera styrelseuppdrag för skandinaviska bioteknikföretag inklusive BioActive Polymers AB, BioGaia AB (publ.), Clavis Pharma ASA (publ.) och Lipoptide AB. Stina har en M. Sc. och Ph.D. i tillämpad biokemi vid Lunds universitet. Född 1949.

Stina är ledamot i Hansa Medicals vetenskapliga utskott.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen. Oberoende av större aktieägare i Hansa Medical.

Aktieinnehav: 5 833 aktier



Per-Olof Wallström

Styrelseledamot sedan 2011

Per-Olof har lång erfarenhet från olika tjänster inom den internationella läkemedels- och bioteknikindustrin, inklusive ledande befattningar för Merck, Astra, Pharmacia och Bristol-Myers Squibb. Dessutom har han tjänstgjort som VD för Q-Med AB, Melacure Therapeutics AB och Karo Bio AB. Per-Olof är också med i styrelserna för Camurus AB (ordförande), Arosia Communication AB (grundare) och NeoDynamics AB (styrelseledamot). Per-Olof har en M.Sc. i farmaci vid Uppsala universitet. Född 1949.

Per-Olof är ordförande i Hansa Medicals revisionsutskott.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen. Oberoende av större aktieägare i Hansa Medical.

Aktieinnehav: 23 000 aktier



Hans Schikan

Styrelseledamot sedan 2015

Hans har mer än 25 års internationell erfarenhet från (bio)farma företag. Han är för närvarande ordförande i styrelserna för Asceneuron (Schweiz), Complx (Belgien) och InteRNA Technologies (Nederländerna) och styrelseledamot för Sobi och Wilson Therapeutics (Sverige) respektive Therachon (Schweiz). Han är också medlem av kärnan för den holländska topporganisationen Life Sciences & Health och rådgivare till flera bioteknikföretag. Hans har en examen i farmaci från universitetet i Utrecht, Nederländerna. Född 1958.

Hans är ledamot i Hansa Medicals ersättningsutskott och i det vetenskapliga utskottet.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen. Oberoende av större aktieägare i Hansa Medical.

Aktieinnehav: 10 000 aktier



Dr. Angelica Loskog

Styrelseledamot sedan 2016.

Angelica är doktor i filosofi på den medicinska fakulteten och adjungerande professor vid institutet för immunologi, genetik och patologi vid Uppsala universitet. Hon är även vetenskaplig rådgivare för Nexttobe AB samt VD och styrelseledamot i Lokon Pharma AB. Hon har bred erfarenhet från bland annat styrelseledamotsposter inom Chemilia AB och är idag styrelseordförande i Repos Pharma AB och Vivolux AB, samt styrelseledamot i Biomics AB. Född 1973.

Angelica är ledamot i Hansa Medicals vetenskapliga utskott.

Oberoende av Hansa Medical och bolagsledningen.

Aktieinnehav: –

Styrelsens arbete 2016

Under 2016 har styrelsen hållit sexton sammanträden, varav sex per telefon och ett konstituerande möte. Styrelsen har även fattat beslut per capsulam vid fyra tillfällen under 2016. De frågor som styrelsen jobbat med under 2016 är framförallt: Beslut om tillverkare av läkemedelssubstans respektive tillverkare av läkemedelsprodukter för IdeS, incitamentsprogram för anställda, beslut om att initiera kliniska prövningar för de autoimmuna sjukdomarna TTP och anti-GBM, beslut om att initiera fas II i multicenter-studien i USA och i Europa, beslut om att initiera en klinisk studie av antikroppsmedierad avstötning (ABMR) och beslut om att genomföra en nyemission.

Vid de styrelsesammanträden som hölls under räkenskapsåret 2016 har ledamöterna haft den närvaro som framgår nedan. Inom parentes anges det antal sammanträden respektive ledamot som mest kunnat närvara vid, givet att två av ledamöterna nyvalts och två ledamöter utträtt under räkenskapsåret.

Rapportperioden avser 1 januari–31 december 2016

Styrelseledamot	Invald	Närvaro på styrelsemöten	Närvaro på ersättningsutskottsmöten	Närvaro på revisionsutskottsmöten	Oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare
Ulf Wiinberg ¹	2016	10 (10)	2 (2)	2 (2)	Ja	Ja
Birgit Stattin Norinder	2012	15 (16)	4 (4)	5 (5)	Ja	Ja
Stina Gestrelus	2007	15 (16)	2 (2)	–	Ja	Ja
Per-Olof Wallström	2011	15 (16)	2 (2)	5 (5)	Ja	Ja
Cindy Wong ²	2012	6 (6)	–	–	Ja	Ja
Anders Blom ²	2014	4 (6)	–	3 (3)	Ja	Nej
Hans Schikan	2015	15 (16)	2 (2)	–	Ja	Ja
Angelica Loskog ¹	2016	8 (10)	–	–	Ja	Nej

¹ Tillträdde i samband med årsstämman 2016

² Uträdde i samband med årsstämman 2016

Utvärdering av styrelsearbetet

Enligt Koden ska styrelsen årligen genom en systematisk och strukturerad process utvärdera styrelsearbetet med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Styrelsens arbete har utvärderats genom att styrelseordförande i slutet av 2016 har intervjuat alla styrelseledamöter med ett antal frågor om styrelsens verksamhet. Resultatet från utvärderingen har sammanställts i en rapport som har redovisats för styrelseledamöterna och valberedningens ledamöter.

Styrelsens utskott

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av Ulf Wiinberg, ordförande, Birgit Stattin Norinder och Hans Schikan. Ersättningsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i Koden. Utskottet ska föra protokoll vid sina möten och göra protokollen tillgängliga för styrelsen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att:

- › bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, bland annat genom att för styrelsen föreslå de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman ska besluta om,
- › följa och utvärdera eventuella pågående och under året beslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen,
- › följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av Per-Olof Wallström, ordförande, Birgit Stattin Norinder och Ulf Wiinberg. Utskottet ska föra protokoll vid sina möten och göra protokollen tillgängliga för styrelsen. Revisionsutskottet ska fullgöra de uppgifter som åläggs revisionsutskott i lag och i Koden.

Revisionsutskottet har följande huvudsakliga uppgifter:

- › övervaka bolagets finansiella rapportering,
- › med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, interna revision och riskhantering,
- › informera sig om revision av årsredovisningen och koncernkonto,
- › granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster,
- › besluta om riktlinjer för andra tjänster än revisionstjänster som den externa revisorn kan tillhandahålla bolaget,
- › ansvara för förberedelsen av styrelsens arbete genom att säkerställa att bolagets finansiella rapportering håller hög kvalitet,
- › biträda valberedningen vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval samt arvodering av revisionsinsatsen,

- › fortlöpande träffa bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan extern revision och interna förfaranden för översyn och synen på bolagets risker,
- › utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning eller i förekommande fall särskilda valberedning om resultatet av utvärderingen, och
- › assistera valberedningen i dess arbete med att förbereda nominering av extern revisor inför val på årsstämman samt förslag avseende ersättning till den externa revisorn.

Vetenskapligt utskott

Det vetenskapliga utskottet består av Birgit Stattin Norinder, ordförande, Lars Björck, Stina Gestrelus, Hans Schikan och Angelica Loskog. Utskottet ska föra protokoll vid sina möten och göra protokollen tillgängliga för styrelsen.

Det vetenskapliga utskottet har följande huvudsakliga uppgifter:

- › bistå styrelsen med rekommendationer avseende bolagets forsknings- och utvecklingsstrategier och möjligheter,
- › utföra sådana andra uppgifter som bedöms nödvändiga eller lämpliga i samband med utförandet av ovanstående, och
- › utföra sådana andra uppgifter som styrelsen från tid till annan anvisar.

Det vetenskapliga utskottet har inte haft några möten under 2016, men dess uppgifter behandlas på styrelsemöte i december 2016.

Företagsledningen

Styrelsen utser VD att leda bolaget. Företagsledningen består utöver VD av sju personer:

- › Senior Vice President, Research and Development
- › Vice President, Chief Financial Officer
- › Vice President, Project Management
- › Vice President, Business Development and Investor Relations
- › Vice President, Chief Medical Officer
- › Vice President, Commercial Operations
- › Vice President, Regulatory Affairs

Ledningsgruppen har gemensamma möten varje månad för att diskutera koncernens resultat och finansiella ställning, status i forsknings- och utvecklingsprojekten, strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser.

Verkställande direktörens ansvar

VD är ansvarig för att sköta bolagets löpande verksamhet enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. VD är även skyldig att bereda och införa styrelsen föredra frågor som ligger utanför den löpande förvaltningen och i övrigt agera i enlighet med av styrelsen fastställd VD-instruktion och styrelsens och bolagsstämmans beslut och samtliga aktieägares intresse. Han ska dessutom respektera den lojalitets- och tystnadsplikt som gäller angelägenheter och förhållanden som kan orsaka skada för bolaget om de yppas, liksom den anmälningsskyldighet som gäller angelägenheter och förhållanden av betydelse för bolaget.

VD ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Det är därför VD:s ansvar att säkerställa att bolaget har god intern kontroll och rutiner för att säkerställa att de fastställda principerna för finansiell rapportering och intern kontroll tillämpas. VD ska varje månad, utom januari och juli, sammanställa en rapport om bolagets finansiella situation. Han är ansvarig för att se till att bolaget följer gällande lagar och riktlinjer, inklusive svensk lag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Koden. VD ska säkerställa att åtminstone sex- eller niomånadersrapporten granskas av revisor. VD ska vidare ha ett särskilt ansvar för att säkerställa konkurrens mellan leverantörerna för alla inköp av varor eller tjänster överstigande 1 000 000 kronor. VD ska tillhandahålla styrelsen all nödvändig bakgrundsinformation och dokumentation, både före och mellan möten i styrelsen. VD är skyldig att närvara vid styrelsens sammanträden, om inte ordföranden informerar honom att hans närvaro inte behövs. VD är dess-

utom skyldig att vara närvarande vid alla bolagsstämmor i bolaget, vare sig det är en årsstämma eller extra bolagsstämma. VD får inte, utan godkännande av styrelsen, ha några uppdrag utanför bolaget.

VD är vidare ansvarig för att implementera den strategi styrelsen godkännt och för att föreslå sådana andra strategier och verksamhetsåtgärder inför styrelsen som han finner lämpliga. VD ansvarar för bolagets interna organisation, men ska inhämta styrelsens godkännande innan stora organisatoriska förändringar. VD ansvarar för att utfärda och upprätthålla instruktioner för delegering till ledande befattningshavare i bolaget. Han ansvarar vidare för att ingå eller avsluta anställningsavtal och andra villkor för anställda, dock att styrelseordförandens godkännande krävs för sådana frågor gällande ledande befattningshavare.

I en allvarlig krissituation är det VD:s uppgift att informera styrelsen omedelbart samt, om nödvändigt, upprätta och instruera en kriskommitté och en beredskapsplan för verksamheten. VD ska så snart han misstänker att en händelse eller ett förfarande kan vara väsentligt negativt för verksamheten eller bolagets ställning, till exempel likviditetskris, anmäla detta till styrelsens ordförande.

Uppgift om VD:s ålder, huvudsakliga utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför Hansa Medical samt eget och närståendes innehav av aktier i bolaget framgår nedan.

Ledande befattningshavare

Hansa Medicals ledande befattningshavare består för närvarande av åtta personer; VD och koncernchef Göran Arvidson; Senior Vice President, Research and Development Christian Kjellman; Vice President, Chief Financial Officer Eva-Maria Joed; Vice President, Project Management Lena Winstedt; Vice President, Business Development and Investor Relations Emanuel Björne; Vice President, Chief Medical Officer Steven Glazer; Vice President, Commercial Operations Henk Doude van Troostwijk och Vice President, Regulatory Affairs Karin Aschan.

I april 2017, började Sam Agus i Hansa Medicals ledningsgrupp som Vice President, Chief Medical Officer och Steven Glazer lämnar samma tjänst.

De nuvarande ledande befattningshavarna i Hansa Medical, när dessa tillträdde sina befattningar samt födelseår, utbildning, arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför bolaget samt innehav i Hansa Medical per den 7 februari 2017 redovisas nedan. Med innehav i bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.



Göran Arvidson

VD

Göran Arvidson är VD för Hansa Medical sedan 2015. Göran Arvidson har en gedigen erfarenhet från life science-sektorn. Han har varit vice VD och CFO på svenska Orphan Biovitrum AB (publ), är en av grundarna av Biovitrum och haft ledande positioner med Procordia AB och Pharmacia AB. Göran har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Född 1960.

Aktieinnehav: 63 000

Teckningsoptioner: 150 000



Christian Kjellman

Senior Vice President, Research and Development

Christian började på Hansa Medical 2008 efter att ha haft en tjänst på Biolnvent AB som Senior Scientist med fokus på utvärdering av nya läkemedelsmål samt tillämpning av antikroppsteknologi. Dessförinnan var han forskningschef vid det biotekniska utvecklingsbolaget Cartela AB, främst med fokus på utvärdering av nya läkemedelsmål. Han har en omfattande erfarenhet av forskning i cell- och molekylärbiologi och som biträdande professor i Molecular Genetics vid Lunds universitet. Christian har en M.Sc. i kemisk biologi och är doktor i medicinsk vetenskap med specialisering på tumörimmunologi vid Lunds universitet. Född 1967.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: 40 000



Eva-Maria Joed

Vice President, Chief Financial Officer

Eva-Maria började vid Hansa Medical 2015 och har en lång och bred erfarenhet inom ekonomi. Hon har innehaft tjänster som redovisningschef och CFO och arbetat i internationella företag såsom Kemira Kemi AB, Johns Manville AB i Berkshire Hathaway-gruppen och Procordia Food AB. Hon har också varit ansvarig för att implementera affärssystem, policyer och för IT. Eva-Maria har en kandidatexamen i ekonomi från Lunds universitet. Född 1969.

Aktieinnehav: 1 000

Teckningsoptioner: 25 000



Emanuel Björne

Vice President, Business Development and Investor Relations

Emanuel började på Hansa Medical under 2007 och har mer än 10 års operativ erfarenhet från skandinavisk farma- och bioteknisk industri (Biolin Scientific, Polypeptid Labs och Hansa Medical). Emanuel har erfarenhet som affärsanalytiker, analytisk kemist och VD. Emanuel har en M.Sc. i teknisk fysik (biofysikalisk kemi) från Lunds universitet och University of California i Santa Barbara. Född 1973.

Aktieinnehav: 21 300

Teckningsoptioner: 15 000



Steven Glazer

Vice President, Chief Medical Officer

Steven Glazer började vid Hansa Medical i augusti 2015. Han har mångårig erfarenhet av läkemedelsutveckling vid läkemedels- och bioteknikföretag. Han har tjänstgjort som Senior Vice President Development på Biolnvent AB, Vice President Development på Zealand Pharma och Medical Director på Novo Nordisk. Steven innehar en medicine doktor från Köpenhamns Universitet och är utbildad i invärtesmedicin. Under 2017 kommer Dr. Glazer att efterträdas av Dr. Sam Agus. Född 1948.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: 25 000



Karin Aschan

Vice President, Regulatory Affairs

Karin började på Hansa Medical 2016. Hon har lång erfarenhet av Regulatory Affairs, inledningsvis på Astra Zeneca, och har jobbat i europeiska och amerikanska projekt i alla faser, från första kliniska studie till marknadsfas. Karin har tidigare varit Head of Regulatory Affairs på Active Biotech och på Clinical Data Care. Hon har även arbetat som självständig konsult. Karin har en apotekarexamen från Uppsala universitet. Född 1961.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: –



Henk Doude van Troostwijk

Vice President, Commercial Operations

Henk har betydande erfarenhet inom försäljning och marknadsföring av läkemedel inom områdena transplantation och ovanliga sjukdomar. Innan Henk kom till Hansa Medical 2016 har han arbetat som affärsområdeschef för onkologi- och transplantationsprodukter vid Genzyme samt senast som chef över affärsområdena Europa och tillväxtmarknader vid Raptor Pharmaceuticals, ett globalt biopharmablag baserat i USA med fokus på ovanliga sjukdomar. Henk har en MBA från Henley Management College vid University of Reading. Född 1965.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: –



Lena Winstedt

Vice President, Project Management

Lena har en omfattande erfarenhet från klinisk utveckling av biologiska läkemedel och småmolekyler. Innan hon kom till Hansa Medical under 2011, var hon Klinisk projektledare på Biolnvent International AB med fokus på fas I kliniska prövningar för biologiska läkemedel i Europa och i USA. Dessförinnan var hon verksam som internationell klinisk projektledare på Genmab A/S och Clinical Research Associate på H. Lundbeck AB. Lena har en doktorsexamen i molekylärbiologi vid Lunds universitet och University of Glasgow och en magisterexamen i mikrobiologi vid Lunds universitet. Född 1969.

Aktieinnehav: 665

Teckningsoptioner: 30 000



Sam Agus

Tillträdande Vice President, Chief Medical Officer

Sam började på Hansa Medical i april 2017. Sam har en betydande erfarenhet av medicinsk strategi, tvärvetenskapligt ledarskap, klinisk utveckling samt medicinsk marknadsföring och produktansering. Han har tidigare innehaft ledande befattningar i flera medelstora och stora biotech-pharma bolag i USA, Europa och globalt.

Sam är legitimerad specialläkare i neurologi från Hadasah University Hospital i Jerusalem, Israel. Född 1967.

Aktieinnehav: –

Teckningsoptioner: –

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Inledning

Följande beskrivning är baserad på riktlinjer utfärdade 2008 av Svenskt Näringsliv och FAR.

Bolagets förfaranden för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa kvalitet och korrekthet i rapporteringen, med rimlig säkerhet. Förfarandet är utformat för att säkerställa att rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar samt de krav som finns på bolags aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Viktiga förutsättningar för att uppnå detta är (i) att det finns en tillfredsställande kontrollmiljö, (ii) att tillförlitliga riskbedömningar genomförs, (iii) att det finns etablerade kontrollstrukturer och kontrollaktiviteter samt (iv) att information, kommunikation och uppföljning fungerar tillfredsställande.

Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en internrevisionsfunktion och kommit fram till att en sådan inte är motiverad i Hansa Medical med hänsyn till verksamhetens omfattning samt att styrelsens uppföljning av den interna kontrollen bedöms vara tillräcklig för att säkerställa att den interna kontrollen är effektiv. Styrelsen omprövar behovet när förändringar sker som kan föranleda omprövning och minst en gång per år.

Kontrollmiljö

Den interna kontrollen utgår från Hansa Medicals kontrollmiljö, vilket innefattar de värderingar och den etik som styrelsen, revisionsutskottet, VD, ledningsgruppen och övriga medarbetare kommunicerar och verkar utifrån. Kontrollmiljön består även av bolagets organisationsstruktur, ledarskap, beslutsvägar, befogenheter, ansvar och medarbetarnas kompetens.

Riskbedömning

Riskidentifiering och bedömning ska göras på det sätt som beskrivs ovan även när det gäller risker avseende den finansiella rapporteringen. Som en del av detta förfarande, ska poster i resultat- och balansräkningen där risken för väsentliga fel är större, identifieras. För Hansa Medical omfattar upplupna projektkostnader inom bolagets kliniska projekt, vid olika tidpunkter, betydande belopp. Storleken på dessa grundas till stor del på ledningens bedömning av färdigställandegraden. För Hansa Medical utgör likvida medel och kortfristiga placeringar en betydande del av bolagets totala tillgångar och bedöms därför kunna ge upphov till risk i den finansiella rapporteringen. Vidare har det faktum att Hansa Medicals administration hanteras av ett litet antal personer noterats som en risk, eftersom beroendet av ett fåtal nyckelpersoner blir stort och möjligheterna till uppdelning av uppgifter och ansvar blir begränsade. Kontroller för att förebygga och upptäcka brister på dessa områden ingår i bolagets Ekonomihandbok.

Kontrollstrukturer och kontrollaktiviteter

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för VD respektive styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen. VD ansvarar för det system av rutiner, förfaranden och kontroller som utarbetats för den löpande verksamheten. Här ingår bland annat riktlinjer och rollbeskrivningar för olika befattningshavare samt regelbunden rapportering till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Policies, förfaranden, rutiner, instruktioner och mallar för den finansiella rapporteringen och det löpande arbetet med ekonomistyrning och finansiella frågor finns dokumenterade i Hansa Medicals Ekonomihandbok. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen och som identifierats i riskanalysen. Utöver Ekonomihandboken är de mest väsentliga, övergripande koncerngemensamma styrdokumentens finanspolicy, informationspolicy, insiderinstruktion samt riskhanteringspolicy.

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och rättas till. Kontrollaktiviteter finns på både övergripande och mer detaljerade nivåer och är av både manuell och automatiserad karaktär. Behörigheter till IT-system begränsas i enlighet med befogenheter och behörigheter. Ekonomichefen ska sammanställa månatliga ekonomiska rapporter, som bland annat ska redovisa resultat och kassaflöde för den gångna perioden samt ange budgetavvikelse. Dessa rapporter, och framförallt eventuella budgetavvikelser, ska analyseras och kommenteras av företagsledningen. Uppföljning sker genom regelbundna möten för genomgång av dessa rapporter och analyser med linjechefer och projektledare. På dessa sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp, vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen. Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns ytterligare risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är av mindre repetitiv karaktär och innehåller fler moment av bedömningskaraktär. Viktiga kontrollaktiviteter är bland annat att det finns en väl fungerande rapportstruktur där linjecheferna och projektledarna rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.

Information och kommunikation

Informationsverksamheten regleras i en informationspolicy. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till aktieägare och finansmarknad. Hansa Medicals kommunikation ska präglas av öppenhet och ska vara korrekt, relevant, tillförlitlig och tydlig samt får inte vara vilseledande. Genom att ha en enhetlig strategi för den externa kommunikationen minskas risken för felinformation, rykten och missförstånd. All kommunikation ska ske i enlighet med Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter, svensk kod för bolagsstyrning och de lagar och regler som finns för svenska bolags aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Policyen

är tillämplig för alla anställda och styrelseledamöter i Hansa Medical och gäller både för muntlig och skriftlig information.

Styrelsen avger årsredovisningar, bokslutsrapporter och delårsrapporter. Samtliga finansiella rapporter publiceras på hemsidan (www.hansamedical.com) sedan de först offentliggjorts enligt Nasdaq Stockholms regelverk. Årsredovisningen tillgängliggörs via hemsidan, och tillhandahålls till aktieägare i pappersformat för de som så önskar.

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker bland annat genom uppföljning av ekonomichefens respektive de externa revisorernas arbete och rapporter. Arbetet innefattar att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen. Uppföljningen sker med fokus på hur Hansa Medical följer sina regelverk och existensen av effektiva och ändamålsenliga processer för riskhantering, verksamhetsstyrning och intern kontroll. Den externa revisorn följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Revisorn rapporterar utfallet av sin granskning till styrelsen och bolagsledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras i förekommande fall direkt till styrelsen.

VD ansvarar för att sammanfatta alla erfarenheter från riskhante- ringsarbetet i bolaget och ska, efter diskussion med företagsled- ningen, föreslå eventuella ändringar som VD anser nödvändiga eller tillämpliga. Eventuella ändringar ska beslutas av styrelsen.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Hansa Medical AB, org.nr 556734-5359. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 77–89 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyr- ningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget. Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Malmö den 25 April 2017
KPMG AB

Dan Kjellqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Jonas Nihlberg
Auktoriserad revisor

