

Sobi bolagsstyrning

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) "Sobi" är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Sobi är noterat på Nasdaq Stockholm. Utöver de regler som följer av lag eller annan författning tillämpar Sobi Svensk kod för bolagsstyrning, utan avvikelser. Denna rapport avser verksamhetsåret 2017, är en del av Sobis förvaltningsberättelse och är granskad av bolagets revisorer.

1. Årsstämma

Sobis högsta beslutande organ är årsstämman, där samtliga aktieägare har rätt att välja ledamöter till styrelsen samt styrelsens ordförande. Denna ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut och ska bland annat besluta om fastställande av resultat- och balansräkning samt om vinstdisposition. Årsstämman väljer också bolagets revisor.

Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för bolaget, aktieägaravtal.

Av bolagsordningen framgår att årsstämma ska hållas i Stockholm eller Solna. Sobi har inte funnit att aktieägarkretsens sammansättning motiverar särskilda åtgärder för att aktieägare ska kunna följa årsstämman på distans. Kallelse

till årsstämman sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Årsstämma 2017

Årsstämman ägde rum den 4 maj 2017 i Stockholm. Vid stämman närvarade 169 aktieägare (208), personligen eller genom ombud. Dessa representerade 65,2 procent (60,0) av de totala antalet röster. Till stämmans ordförande valdes advokat Eva Hägg.

Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2017 finns tillgängligt på www.sobi.com.

Årsstämma 2018

Årsstämma kommer att hållas onsdagen den 9 maj 2018 på Näringslivets Hus, Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 134.

Aktieägare, aktiekapital, aktie och rösträtt

Sobi hade vid årets slut totalt 22 938 (32 397) aktieägare. Investor AB var den största ägaren med 39,5 procent (39,6) av aktiekapitalet och 39,5 procent (39,8) av rösterna. De 15 största aktieägarna svarade tillsammans för 73,2 procent (68,3) av aktiekapitalet och 73,2 procent

(68,2) av rösterna. Ingen annan ägare än Investor AB har ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Sobis bolagsordning innehåller inga begränsningar när det gäller hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Bolagsordningen saknar särskilda bestämmelser avseende tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

Konvertering av aktier

Årsstämman den 4 maj 2017 bemyndigade Sobis styrelse att besluta om emission av C-aktier och återköp av de emitterade C-aktierna, för säkringsåtgärder av långsiktiga incitamentsprogram. Vidare beslutade årsstämman att godkänna styrelsens förslag om överlåtelse av aktier. Den 31 december 2017 innehade Sobi 3 249 870 stamaktier i eget förvar. Samtliga tidigare utgivna C-aktier har omvandlats till stamaktier under 2017. För utförligare information avseende det totala antalet aktier i bolaget, antalet aktier av olika slag samt vilka rättigheter aktierna ger i bolaget se aktieavsnittet på sidan 50.



Utdelningspolicy

Ett av de viktigaste målen för Sobis verksamhet är att skapa ett långsiktigt värde för aktieägarna. Det kan ske dels genom ökat aktievärde, dels i form av aktieutdelning. När Sobis styrelse utvärderar framtida aktieutdelningar gör den det baserat på en rad faktorer, bland annat:

- bolagets uthålliga resultatutveckling;
- bolagets expansionsmöjligheter och tillgång till kapital;
- bolagets rörelserisk;
- utdelningens påverkan på likviditeten; och
- bolagets soliditetsmål.

För 2017 föreslår styrelsen ingen utdelning. På kort sikt avser företaget använda uppkommen vinst för att finansiera fortsatt verksamhetsutveckling och expansion.

Viktiga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Vd-instruktion
- Policydokument
- Instruktioner till styrelsekommittéer

Viktiga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk och internationell redovisningslagstiftning
- Nasdaq Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

2. Valberedning

Valberedningen representerar Sobis aktieägare och har till enda uppgift att bereda årsstämmans beslut i val- och ersättningsfrågor.

Valberedningen ska, enligt de instruktioner och stadgar som antogs av årsstämman 26 april 2013, bestå av fyra ledamöter, varav tre ska representera de tre största ägarna i bolaget per den sista bankdagen i augusti, enligt aktieboken från Euroclear Sweden AB. Den fjärde personen ska enligt samma beslut vara styrelsens ordförande. Valberedningens samman-

sättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelseledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Inför årsstämman 2018 har valberedningen följande sammansättning: Petra Hedengran, Investor AB, valberedningens ordförande, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder AB, Thomas Ehlin, Fjärde AP-fonden och Håkan Björklund, styrelseordförande i Sobi. Valberedningen inför 2018 års stämma har haft tre sammanträden samt kontakt via telefon däremellan och har därutöver träffat och intervjuat ett antal potentiella styrelsekandidater. Som underlag för arbetet har valberedningen bland annat tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete. Valberedningen har berett förslag till årsstämman avseende bland annat förslag till styrelseledamöter, ersättning till styrelse- respektive kommittéledamöter, förslag till revisorer och arvode till revisorer samt förslag till ordförande för årsstämman.

3. Styrelse/styrelseordförande

Sobi är ett läkemedelsföretag med inriktning på marknadsföring, utveckling och tillverkning av läkemedel för behandling av sällsynta sjukdomar. Produktportföljen innehåller både produkter som marknadsförs och som befinner sig i olika kliniska och prekliniska utvecklingsfaser. Det är därför av stor vikt att styrelsen har en lång och djup erfarenhet från marknadsföring och forskning inom läkemedelssektorn samt god finansiell kompetens. Styrelsen ansvarar för koncernens organisation och förvaltning. Vidare beslutar styrelsen om övergripande mål, strategier, finansiell struktur, policys, tillsättning av vd, ersättning till ledningen, förvärv, försäljningar och större investeringar. Styrelsen godkänner och fastställer årsredovisning och delårsrapporter och föreslår eventuell utdelning till årsstämman.

Till grund ligger arbetsordningen för styrelsen, vd-instruktionen och de principer för arbetsfördelning mellan vd, styrelseordförande, styrelse och olika kommittéer som styrelsen

fastslagit. Styrelsens arbetsordning och vd-instruktionen revideras och uppdateras en gång per år.

Styrelsens sammansättning

Bolagets styrelse skall bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter. Valberedningen representerar aktieägarna och svarar för nominering av styrelseledamöter till årsstämman. Som mångfaldspolicy har valberedningen tillämpat Bolagsstyrningskodens regel 4.1. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Som framgår av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2017 har valberedningen i sitt arbete beaktat vikten av en väl fungerande sammansättning av styrelsen när det gäller mångfald, avseende bland annat kön, nationalitet och yrkeserfarenheter, samt ansett att det är viktigt att uppnå och upprätthålla en jämn könsfördelning.

Årsstämman 2017 beslutade i enlighet med valberedningens reviderade förslag, innebärande att styrelsen från årsstämman 2017 har bestått av sex bolagsstämموvalda ledamöter (samtliga omvalda vid årsstämman 2017) samt två arbetstagarrepresentanter som utsetts av de fackliga organisationerna (jämför två suppleanter för arbetstagarrepresentanterna). Av de bolagsstämموvalda ledamöterna är en tredje del kvinnor.

För närmare information om styrelsen, se sidorna 116–117.

Beslut Årsstämman 2017

Stämman 2017 fattade bland annat beslut om:

- Omval av sex styrelseledamöter.
- Omval av styrelsens ordförande, Håkan Björklund.
- Omval av EY som revisorer.
- Fastställande av ersättning till styrelse och revisor.
- Godkännande av föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2016.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att, förutom att leda styrelsearbetet, följa bolagets utveckling och tillse att viktiga frågor utöver de redan schemalagda tas upp till behandling vid behov. Styrelsens ordförande ska samråda med vd i strategiska frågor, medverka i viktiga externa kontakter och företräda bolaget i ägarfrågor. Ordföranden har dessutom ansvar för att tillse att styrelsens arbete regelbundet utvärderas och att nya styrelseledamöter får adekvat utbildning.

Valberedningen inför årsstämman 2018

Namn/Representerade	Andel av röster 2017-12-31, %	Andel av röster 2017-08-31, %
Petra Hedengran (Ordförande valberedningen)		
Investor AB	39,5	39,5
Lennart Francke		
Swedbank Robur Fonder AB	5,5	5,0
Tomas Ehlin		
Fjärde AP-fonden	4,3	3,8
Håkan Björklund		
Styrelsens ordförande i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)	0,0	0,0
Summa	49,3	48,3

Oberoende

Bolaget uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning genom att en majoritet av de årsstämmovalda ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare. I tabellen på sidan 111 redovisas ledamöternas oberoende vid tidpunkten för publiceringen av denna rapport.

Antal möten

Styrelsen ska sammanträda minst fyra till sex gånger per år, oftast i samband med offentliggörandet av delårs- och helårsbokslut samt årsstämman. Vid behov inplaneras ytterligare möten eller telefonkonferenser. Vid minst ett av styrelsemötena per år görs en djupare strategisk genomgång av verksamheten. För 2018 har styrelsen sammanlagt planerat in nio möten.

Styrelsens arbete under 2017

Styrelsen har under 2017 haft totalt 16 möten, varav tio ordinarie och sex extramöten. Sobis vd, tillika koncernchef, deltar vid styrelsemöten liksom Sobis chefsjurist, som har varit

sekreterare vid mötena. Andra tjänstemän i Sobi har deltagit som föredragande. Antalet extra styrelsemöten motiverades bland annat av diskussioner kring strategiska projekt och förlängning av produkt- och distributionsavtal. Ärenden som behandlas framgår i illustrationen nedan.

Styrelsens arvoden

Årsstämman den 4 maj 2017 beslutade att styrelsens arvoden för tiden intill nästa årsstämma totalt ska utgå med 3 995 KSEK, varav ett arvode på 425 KSEK ska utgå till de av stämman valda ledamöterna med undantag av styrelsens ordförande som erhåller ett arvode på 1 275 KSEK. Arvode för arbete i revisionskommittén ska utgå med 125 KSEK till ordförande och 75 KSEK vardera till övriga ledamöter. Arvode för arbete i ersättningskommittén ska utgå med 80 KSEK till ordförande och 40 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén ska utgå med 80 KSEK till ordförande och 40 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Styrelsens arvode har utgått med 4 212 KSEK under 2017

inklusive ersättning för arbete i kommittéerna. Det beslutades vidare att för varje fysiskt möte i styrelsen ska utgå ett arvode på 10 KSEK till de styrelseledamöter som bor i Europa men utanför Norden, samt ett arvode på 3 KUSD till styrelseledamöter som bor utanför Europa.

För mer information om ersättningen till styrelseledamöterna, se not 11 samt tabell på sidan 111.

4. Revisionskommitté

Kommitténs huvudsakliga uppgift är att hantera frågor avseende redovisning, revision och finansiell rapportering i bolaget samt frågor relaterade till intern styrning och kontroll. Sobis revisionskommitté består av tre ledamöter som samtliga är oberoende i förhållande till ledningen:

- Lennart Johansson (ordförande)
- Hans GCP Schikan
- Helena Saxon

Sobis CFO är föredragande och sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Sobis vd har detagit på mötena men är inte formell leda-

Viktiga händelser i styrelsearbetet 2017

STYRELSEMÖTE

- Godkännande av budget 2018

REVISIONSKOMMITTÉ

- Personaloptionsprogram
- Interna finansiella riktlinjer
- Slutlig revisionsrapport för kvartal 3
- Finansrapport

2 STYRELSEMÖTEN

Godkännande av delårsrapport för kvartal 3.

REVISIONSKOMMITTÉ

- Rapportering internkontroll
- Genomgång av delårsrapport kvartal 3
- Finansrapport
- Preliminär revisionsrapport för kvartal 3

STYRELSEMÖTE

- Strategiska frågor och nya affärsmöjligheter

STYRELSEMÖTE

- Godkännande av strategiprojekt

STYRELSEMÖTE

- Godkännande av delårsrapport kvartal 2
- Emission och återköp av egna aktier för LTI-programmet

REVISIONSKOMMITTÉ

- Skattefrågor
- Genomgång av delårsrapport kvartal 2
- Finansrapport

2 STYRELSEMÖTEN

- Godkännande av avslut av anställningen mellan tidigare vd, Geoffrey McDonough och Sobi

REVISIONSKOMMITTÉ

- Bokslutskommuniké 2016
- Revisionsrapport
- Finansrapport
- Plan för årsredovisningen

STYRELSEMÖTE

- Godkännande av bokslutskommuniké 2016
- Beslut om att lägga till en ny produktkandidat (rFIXFc-XTEN) för potentiell behandling av hemofili B till samarbetsavtalet med Bioverativ

STYRELSEMÖTE

- Godkännande av årsredovisning 2016

REVISIONSKOMMITTÉ

- Skattefrågor
- Årsredovisning 2016
- Finansrapport

REVISIONSKOMMITTÉ

- Genomgång av delårsrapport för kvartal 1
- Finansrapport
- Revisionsplan 2017

STYRELSEMÖTE

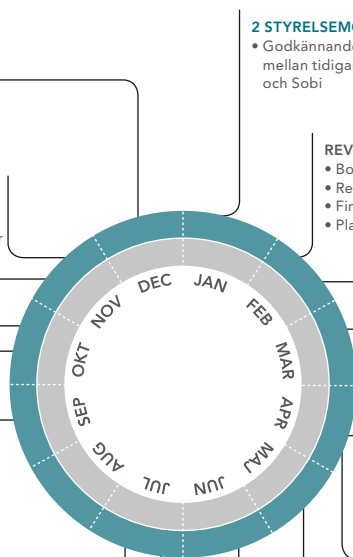
- Godkännande av delårsrapport kvartal 1

3 STYRELSEMÖTEN

- Godkännande av anställningsavtal för ny vd
- Årsstämma

2 STYRELSEMÖTEN

- Diskussion kring affärsområdet Partner Products



mot. Kommittén har sammanträtt sex gånger under året. Sobis valda revisor har deltagit vid fem av sammanträdena. Ärenden som behandlas framgår av illustrationen på sidan 110. Kommittén rapporterar sitt arbete regelbundet till styrelsen. Ledamöternas närvaro och ersättning vid kommittémötena framgår av tabellen nedan.

5. Ersättningskommitté

Ersättningskommitténs uppgift är att föreslå riktlinjer och principer för de ersättningsprogram som finns inom Sobi. I uppgiften ingår bland annat översyn och förslag till ersättning till ledande befattningshavare och förslag till långsiktiga incitamentsprogram, pensionsplaner och andra ärenden som berör ersättning till bolagets anställda. Sobis ersättningskommitté består av två ledamöter som båda är oberoende i förhållande till ledningen:

- Håkan Björklund (ordförande)
- Helena Saxon

Tidigare ledamot, Theresa Heggie avgick den 31 mars 2017 som ledamot i styrelsen och därmed även i ersättningskommittén.

Sobis tillförordnade chef för HR är föredragande och sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Ersättningskommittén har sammanträtt sju gånger under året. Vid dessa sammanträden har kommittén diskuterat och följt upp årlig lönerrevision och bonusutfall för vd och ledande befattningshavare samt föreslagit riktlinjer och tilldelning i det långsiktiga

incitamentsprogrammet. Kommittén rapporterar sitt arbete regelbundet till styrelsen. Förslag till riktlinjer för ersättningar till vd och ledande befattningshavare kommer att presenteras vid årsstämman i maj 2018, för aktieägarnas godkännande. Ledamöternas närvaro vid kommittémötena framgår av tabellen nedan.

För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare se not 11.

6. Vetenskaplig kommitté

Vetenskapliga kommitténs uppgift är att vara rådgivare i vetenskapliga frågor, utvärdera bolagets forskningsstrategier samt följa upp och rapportera till styrelsen om vetenskapliga trender och nya forskningsområden. Den vetenskapliga kommittén består av två ledamöter, som båda är oberoende av ledningen:

- Annette Clancy (ordförande)
- Hans GCP Schikan.

Annette Clancy har varit ordförande i vetenskapliga kommittén sedan maj 2017 då tidigare ordförande Jeffrey Jonas avgick från styrelsen.

Sobis vd samt Head of Research and Development/Chief Medical Officer har deltagit på mötena men är inte formella ledamöter. Head of RD/CMO är sekreterare i kommittén, men inte ledamot.

Under 2017 har kommittén hållit fem möten. På dessa möten diskuterades utvecklingen av företagets forsknings- och utvecklingspipeline, översyn av enskilda projekt, återkoppling från expertnätverk, mål för 2018, budget samt

möjligheter till inlicensering av externa forsknings- och utvecklingsprogram. Kommittén rapporterar sitt arbete regelbundet till styrelsen.

7. Vd/Ledningsgrupp

Fram till och med oktober 2017 bestod koncernledningen av tolv medlemmar inklusive koncernchefen.

Den 1 november 2017 bildades en ny ledningsgrupp, Executive Committee, som består av vd samt åtta chefer för de viktigaste funktionerna och regionerna. Den nya ledningsgruppen har en bred sammansättning av personer med gedigen erfarenhet från forskning och utveckling, de marknader Sobi agerar på samt från produktion och försäljning av läkemedel. Vidare har ledningsgruppens medlemmar erforderlig kompetens inom ekonomi, finans och juridik. Under 2017 sammanträdde ledningsgruppen en gång per månad. För ytterligare information om ledningsgruppen, se sidorna 118–119.

Styrelsen fastställer årligen arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och den verkställande direktören. Den operativa ledningen är baserad på den beslutsordning som styrelsen har fastställt, vilken återspeglas i den organisationsform och styrmodell som Sobi arbetar och styrs efter.

Vid styrelsesammanträdena är vd och, i förekommande fall, även CFO, chefsjuristen samt övriga befattningshavare föredragande i ärenden som kräver styrelsens behandling.

	Ersättning (KSEK)						Närvaro ¹				
	Oberoende	Arvode	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Vetenskapliga kommittén	Övrigt	Total	Styrelse	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Vetenskapliga kommittén
Håkan Björklund ⁶	•	1 250	–	77	–	–	1 327	16	–	7	–
Lennart Johansson	2	405	117	–	–	–	522	16	6	–	–
Helena Saxon	2	405	70	38	–	–	513	15	6	7	–
Hans GCP Schikan	•	405	70	–	38	50	553	14	6	–	5
Matthew Gantz	•	405	–	–	–	116	502	15	–	–	–
Annette Clancy ⁶	•	405	–	–	65	40	510	15	–	–	5
Theresa Heggie ³	•	91	–	9	–	10	110	3	–	2	–
Jeffrey Jonas ³	•	122	–	–	23	–	145	1	–	–	2
Pia Axelsson ⁵	4	–	–	–	–	–	–	15	–	–	–
Bo-Gunnar Rosenbrand	4	–	–	–	–	–	–	16	–	–	–
Catarina Larsson ⁵	4	–	–	–	–	–	–	3	–	–	–

¹ Tabellsiffrorna visar totalt antal närvaro/möten. Styrelsen har under 2017 haft totalt 16 möten, varav tio ordinarie och sex extra möten.

Under 2017 har revisionskommittén haft sex möten, ersättningskommittén sju möten samt vetenskapliga kommittén fem möten.

² Ledamot är att anse som beroende till större aktieägare.

³ Theresa Heggie och Jeffrey Jonas avgick som styrelseledamöter i april respektive maj 2017.

⁴ Arbetstagarrepresentant.

⁵ På årsstämman 2017 utsågs Pia Axelsson till ny arbetstagarrepresentant i styrelsen att ersätta avgående Catarina Larsson.

⁶ Arvodet i tabellen inkluderar inte sociala avgifter. Summan inklusive sociala avgifter för Håkan Björklund uppgår till 1 744 KSEK samt för Annette Clancy 670 KSEK.

Ersättning till ledande befattningshavare

För att attrahera och behålla kompetent och motiverad personal har Sobi långsiktiga incitamentsprogram. Samtliga medarbetare har både fast och rörlig lön. Den rörliga delen, som följer ett av styrelsen antaget system, baseras både på företagsövergripande och individuella mål. Utfallet av den rörliga delen kan för ledande befattningshavare, förutom vd, maximalt uppgå till 10–50 procent av årslönen.

För mer information, se not 11.

8. Revisorer

Sobis revisor är revisionsfirman Ernst & Young (EY), med auktoriserade revisorn Björn Ohlsson som huvudansvarig revisor. EY valdes till revisor



Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor

i Sobi fram till slutet av årsstämman 2018 och är revisorer sedan årsstämman 2014. De externa revisorerna diskuterar den externa revisionsplanen och hantering av risker med revisionskommittén. Revisorerna genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorerna uttalar sig vidare om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om vissa upplysningar häri är förenliga med års- och koncernredovisningen. Revisorerna rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen och sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen samt ett särskilt yttrande om bolagsstyrningsrapporten, som de framlägger för årsstämman. Därtill avger revisorerna detaljerade redogörelser över utförda granskningar inför revisionskommittén tre gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året.

För information om ersättningen till bolagets revisorer se not 12.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Styrelsen redovisar här de viktigaste inslagen i Sobis system för intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering.

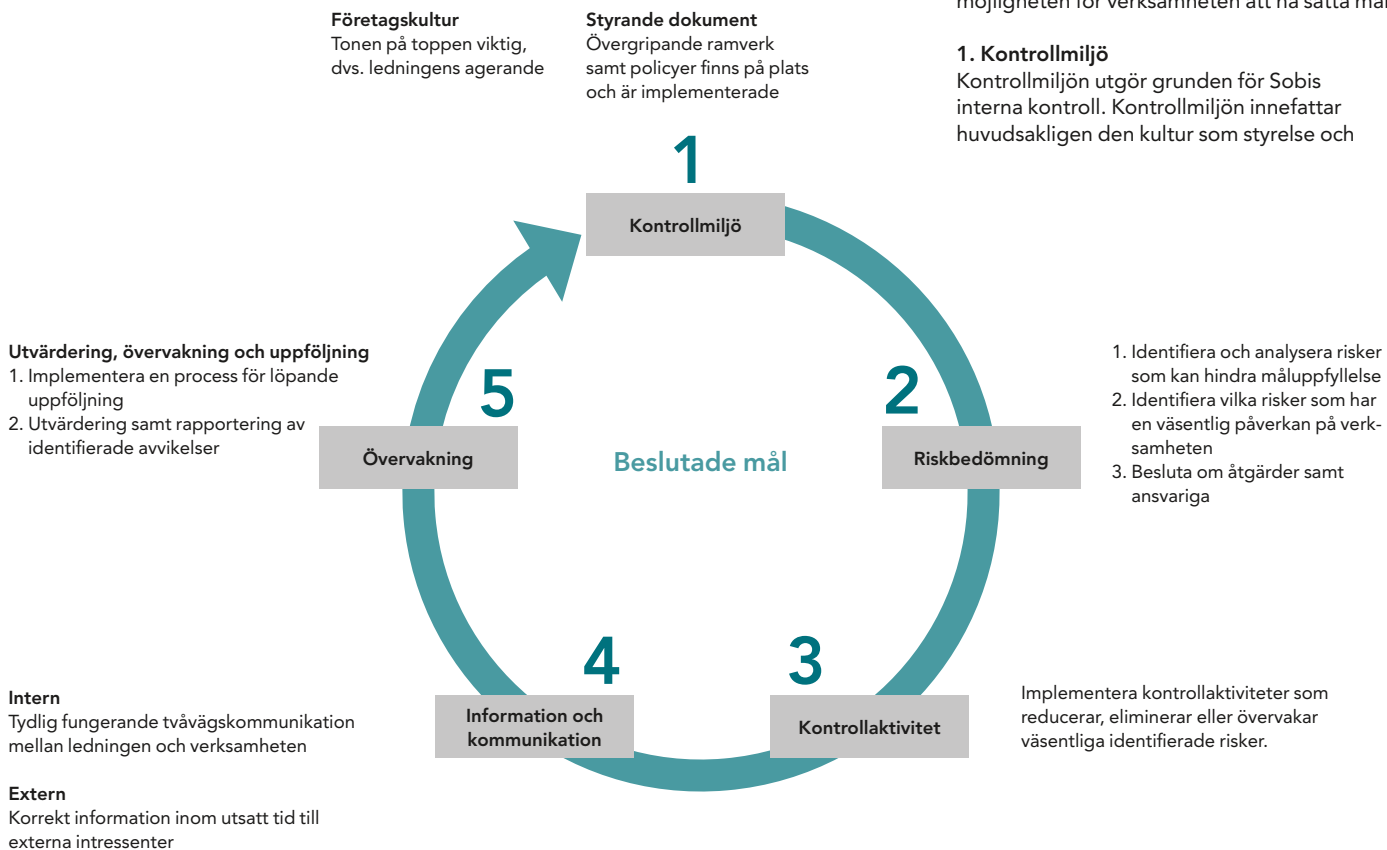
2017 inrättades en ny tjänst och en person med uppgift att stärka den interna kontrollen inom koncernen anställdes. Funktionen rapporterar till CFO och upprättar årligen en internkontrollplan som godkänns och följs upp av CFO.

COSO's ramverk

Den interna kontrollmiljön inom Sobi följer det etablerade COSO-ramverket, som består av fem sammanhängande komponenter:

1. Kontrollmiljö
2. Riskbedömning
3. Kontrollaktiviteter
4. Information och kommunikation
5. Övervakning inklusive uppföljning och utvärdering

Illustration nedan visar hur COSO-modellens fem komponenter samarbetar för att öka möjligheten för verksamheten att nå satta mål.



företagsledning kommunicerar och verkar utifrån. Den är grunden för alla andra komponenter för intern styrning och kontroll och innebär ordning och struktur med manualer, processer och policys.

Basen för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen utgörs av tydlig organisationsstruktur, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument.

Riktlinjerna för Sobis verksamhet finns samlade på bolagets intranät, som bland annat innehåller:

- Koncernens affärsidé, vision, strategier, mål och värderingar.
- Sobis uppförande- och etikod (Code of Conduct & Ethics).
- Organisationsstruktur och befattningsbeskrivningar.
- Administrativa processer, riktlinjer och instruktioner så som befogenheter, attestinstruktioner, riskhanteringspolicy, inköps- och investeringspolicy, säkerhetspolicy samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner med mera.
- Information om bolagets etik och värdegrund, kompetensfrågor samt den reglerade miljö inom vilken bolaget är verksamt.

2. Riskbedömning

En effektiv riskhantering förenar Sobis affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på stabil och långsiktig värdeutveckling och kontroll. Syftet med riskhanteringsprocessen på Sobi är att stödja verksamheten i att skapa lönsamma affärsmöjligheter förenat med god kontroll över risktagandet och säkra samt förstärka intressenters förtroende för Sobi för att därigenom stödja verksamheten i att genomföra beslutad affärsstrategi. Riskhanteringsprocessen bidrar med struktur och systematik för att proaktivt identifiera och hantera risker som kan ha en negativ påverkan på verksamhetens förmåga att nå uppsatta mål.

Som en del i riskhanteringen genomförs riskbedömning där risker identifieras och analyseras för att besluta om åtgärder för att säkerställa god kontroll av identifierade risker och vid behov åtgärder för att minska risktagandet. Avseende den finansiella rapporteringen genomförs de operativa enheterna riskbedömning tillsammans med ansvariga controllers för att identifiera, analysera och säkerställa kontroll av risker inom redovisnings- och rapporteringsprocesserna.

Riskhanteringen under 2017 fokuserade på uppföljning av enheternas arbete med processbaserad kontroll och rapportering av den interna styrningen och kontrollen. Riskhanteringsarbetet rapporteras kvartalsvis till ledningsgruppen, riskkommittén, revisionskommittén och styrelsen.

3. Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga och upptäcka fel och avvikelser samt att föreslå korrigerande åtgärder för identifierade brister. Aktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning och jämförelse av resultatutveckling, kontoavstämningar, uppföljningar, avstämning av styrelsebeslut, godkännande och redovisning av affärstransaktioner och samarbetsavtal, fullmakts- och attestinstruktioner samt redovisnings- och värderingsprinciper.

Kontrollerna utförs manuellt eller finns inbyggda i de system som används (IFS, Cognos, Business Intelligence etc.).

Controllers har ansvar för att upprätthålla den interna kontrollen inom respektive område och att denna utvecklas vid behov. De följer upp verksamheten genom ett flertal olika kontrollmoment, till exempel prognos och budgetuppföljning, resultat och balansanalyser, avstämningar samt analys av trender och omvärldsbevakning. Resultatet av detta arbete återrapporteras till ledningen för respektive affärsområde, samt till företagsledning och styrelse.

4. Information och kommunikation

Sobi har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa en effektiv och korrekt informationsgivning avseende den finansiella rapporteringen. Effektiv kommunikation är betydelsefull för alla anställda i företaget. Riktlinjer för den finansiella rapporteringen anges i kommunikationspolicy och Social media guidelines, som kommuniceras till de anställda och finns tillgängliga på bolagets intranät.

Inom bolaget hålls möten på ledningsgruppsnivå och sedan på den nivå respektive avdelningschef finner lämpligt. Förutom dessa möten hålls ett antal stormöten där samtliga anställda deltar.

Styrelsen erhåller regelbundet finansiella rapporter avseende koncernens ställning och resultatutveckling.

Rutinerna för den externa informationsgivningen syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig och korrekt information om Sobis utveckling och finansiella ställning. Sobi har en kommunikationspolicy som uppfyller de krav som ställs på ett noterat bolag.

Finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Boksluts- och delårsrapporter.
- Årsredovisning.
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter och händelser som väsentligt kan påverka värderingen av bolaget och aktiekursen.
- Presentationer och telefonkonferenser för finansanalytiker, investerare och media samma dag som boksluts- och delårsrapporter publiceras samt i samband med publicering av annan viktig information.
- Möten med investerare och finansanalytiker.

Rapporter, presentationer och pressmeddelanden publiceras på koncernens hemsida www.sobi.com, samtidigt som de kommuniceras till marknaden.

5. Övervakning inklusive uppföljning och utvärdering

Formerna för övervakning av den interna kontrollen beslutas av styrelsen och revisionskommittén. Sobis CFO är ansvarig för att den interna kontrollen upprätthålls i enlighet med vad styrelsen beslutat. Uppföljning sker inom hela koncernen, på olika nivåer.

Styrelsen avhandlar samtliga delårsrapporter samt årsredovisning innan dessa publiceras och följer via revisionskommittén upp granskningen av den interna kontrollen. Regelbundet sker en utvärdering av den information som publicerats. Bolagets externa revisorer avrapporterar till revisionskommittén sina iakttagelser och sin bedömning av den interna kontrollen.

Aktiviteter under 2017 som stärker den interna kontrollen

- Anställt ansvarig för att stärka den interna kontrollen inom koncernen.
- Lokalt besök av internkontrollfunktionen hos dotterföretagen i Danmark, Frankrike, Italien och Storbritannien.
- Påbörjad uttullning hos dotterbolag av det nya inköpsystemet.
- Upprättande av policys för koncernen.
- Processkartläggningar upprättade inom finansfunktionen.

Aktiviteter i fokus 2018 för att ytterligare stärka den interna kontrollen

- Implementeringen av nytt budgetsystem.
- Fortsatt uttullning hos dotterföretagen av det nya inköpsystemet.
- Upprätta och implementera en ekonomi-handbok för koncernen.
- Fortsatt arbete att upprätta processkartläggningar inom finansfunktionen.
- Implementera kontrollaktiviteter som minskar, eliminerar eller bevakar identifierade väsentliga risker.

Internrevision

Sobi har inte en separat internrevisionsfunktion, utan har valt att utföra uppföljningen och den årliga utvärderingen av efterlevnaden av intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen, genom den befintliga organisationen. Styrelsen och revisionskommittén prövar fortlöpande frågan om inrättandet av en internrevisionsfunktion.

Överträdelser

Sobi har inte begått några överträdelser av regelverket vid den börs där bolagets aktier handlas eller av god sed på aktiemarknaden.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ), org. nr 556038-9021

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 108–113 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm, 10 april 2018
Ernst & Young AB

Björn Ohlsson
Auktoriserad revisor



DETTA ÄR SOBI

AFFÄRSOMRÅDEN

INNOVATION

HÅLLBARHET

HISTORIA &
FINANSIELL ÖVERSIKT

RAPPORTERING

BOLAGSSTYRNING

HÅLLBARHETS-
STYRNING

Styrelse



HELENA SAXON

Född 1970.

Styrelseledamot sedan 2011.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: CFO på Investor AB. Styrelseledamot i SEB.

Tidigare uppdrag: CFO, Hallvarsson & Halvarsson, Vice President på Investor AB och finansanalytiker på Goldman Sachs. Styrelseledamot i Aleris och Mölnlycke Health Care.

Aktier: 15 500

HÅKAN BJÖRKLUND

Född 1956.

Ordförande och styrelsemedlem sedan 2016.

Fil Dr. från Karolinska Institutet.

Övriga uppdrag: Industry Executive på Avista Capital Partners, styrelseordförande i Bonesupport AB.

Tidigare uppdrag: Koncernchef för Nycomed. Styrelseledamot i åtskilliga internationella life science-bolag, inklusive Alere, Coloplast, Danisco och Lundbeck. Mellan 2001 och 2007 var Håkan Björklund också styrelseledamot i Biovitrum.

Aktier: 15 800

MATTHEW GANTZ

Född 1965.

Styrelseledamot sedan 2012.

BA examen från Princeton University och MBA examen från Harvard Business School.

Övriga uppdrag: Verkställande direktör i OxThera AB. Ledamot i styrelsen för Pennsylvania Life Sciences Association och Marine Corps Scholarship Foundation.

Tidigare uppdrag: Executive Vice President i BTG. Grundare av och tidigare verkställande direktör i Acureon Pharmaceuticals, verkställande direktör i Hydrabiosciences Inc, Vice President Europe i Chiron Biopharmaceutical Division och General Manager i PathoGenesis Europe samt ett flertal befattningar inom försäljning och marknadsföring i USA inom Abbott Laboratories Diagnostics Division.

Aktier: 0

PIA AXELSON

Född 1962.

Styrelseledamot sedan 2017. Styrelsesuppleant sedan 2009. Representerar PTK.

Arbetstagarrepresentant.

Laboratorieingenjör.

Aktier: 6 631

BO-GUNNAR ROSENBRAND

Född 1963.

Styrelseledamot sedan 2006. Styrelsesuppleant 2001–2005. Representerar PTK.

Arbetstagarrepresentant.

Laboratorieingenjör.

Aktier: 9 148 st (inklusive innehav av närstående)



HANS GCP SCHIKAN

Född 1958.

Styrelseledamot sedan 2011.

Pharma D, Utrecht Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Asceneuron, Schweiz, Interna, Nederländerna och Complix, Belgien. Styrelseledamot i Hansa Medical och Wilson Therapeutics, Sverige, Therachon, Schweiz, samt i Dutch Top Sector Life Sciences & Health, Nederländerna. Rådgivare till olika organisationer inom Life Science-sektorn.

Tidigare uppdrag: Verkställande direktör i Prosensa och ledamot i Prosensas Supervisory Board. Styrelseledamot i Top Institute Pharma. Ordförande i Dutch Association of the Innovative Pharmaceutical Industry, Nefarma samt ett flertal ledande befattningar inom tidigare Organon och Genzyme.

Aktier: 4 000

ANNETTE CLANCY

Född 1954.

Styrelseledamot sedan 2014.

BSc-examen i farmakologi från Bath University i Storbritannien.

Övriga uppdrag: Ordförande och ledamot i styrelsen i Enyo SA och Lysogene SA. Styrelseledamot i Obseva SA.

Tidigare uppdrag: Senior European Advisor, Biopharmaceutical Team inom Frazier Healthcare Ventures. Styrelseordförande i Genable Therapeutics. Ledamot i styrelsen för Silence Therapeutics plc. och Clavis Pharma. Chef för Transaction and Alliance Management, GlaxoSmith-Kline (GSK).

Aktier: 3 414

LENNART JOHANSSON

Född 1955.

Styrelseledamot sedan 2010.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Medlem av ledningsgruppen och Senior Advisor i Patricia Industries (en division inom Investor AB). Styrelseordförande i Fastighets AB Tingshuset 13, Styrelseledamot i Vectura Fastigheter AB, Hi3G, Chalmers Ventures och Bone-support AB samt styrelsesuppleant i Mölnlycke Health Care.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Vectura Fastigheter AB, Verkställande direktör i b-business partners och Emerging Technologies AB. Styrelseledamot i SAAB AB, IBX Group AB och Gambro Holding AB.

Aktier: 20 000

Verkställande ledning



GUIDO OELKERS

Verkställande direktör,
Chief Executive Officer

Född 1965

Anställd sedan 2017

Doktorsexamen i Strategic management, University of South Australia, Masterexamen i ekonomi, South Bank University, London, ekonomistudier, London School of Economics and Political Science.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Sartorius AG

Tidigare befattningar: Vd, BSN Medical GmbH. Medlem i Medas styrelse. Vd och koncernchef, Gambro AB. Ledande befattningar inom Nycomed, Invida Holding, DKSH Group och Aventis.

Aktier: 0



MATS-OLOF WALLIN

Chief Financial Officer

Född 1951

Anställd sedan 2013

Fil. kand. Uppsala Universitet

Tidigare befattningar: CFO, Biotage AB. Över 30 års erfarenhet från life science industrin i olika ledande befattningar, Pharmacia och Ortivus.

Aktier: 104 011



TORBJÖRN HALLBERG

General Counsel and
Head of Legal Affairs

Född 1969

Anställd sedan 2018

Juristexamen Lunds Universitet

Tidigare befattningar: Vice President, General Counsel, Emerging Markets, Takeda Pharmaceuticals. Senior Director och Senior Corporate Counsel, Takeda Pharmaceuticals. Corporate Counsel, Nycomed Pharma. Corporate Counsel, Ferring Pharmaceuticals. Senior Associate/ Advokat, Advokatfirman Lindahl.

Aktier: 0



PHILIP WOOD

Head of Haemophilia

Född 1968

Anställd sedan 2012

Fil. kand. i geologi och fysikalisk geografi, Diplom från Chartered Institute of Marketing.

Tidigare befattningar: Ansvarig för European strategic Asset Team Haemophilia och Business Unit Head Haemophilia, UK, Pfizer.

Aktier: 29 292



NORBERT OPPITZ



RAMI LEVIN



HEGE HELLSTRÖM



ARMIN REININGER



MILAN ZDRAVKOVIC

NORBERT OPPITZ

Head of Specialty Care

Född 1967

Anställd sedan 2017

Examen i företagsadministration, FH Rhenania Palatina/Mainz, Tyskland.

Tidigare befattningar: Verkställande ledningen ansvarig för Latin America, BSN Medical. Verkställande ledningen ansvarig för Emerging Markets, Endo Pharmaceuticals. Head of Latin America, Takeda/Nycomed. Landschefsroller, Roche Pharmaceuticals och Aventis Pharma.

Aktier: 0

HEGE HELLSTRÖM

Head of EMENAR

Född 1965

Anställd sedan 2013

Fil Kand i bioteknik, Oslo, Norge.

Tidigare befattningar: Globalt ansvarig Cardiovascular, Sanofi, VP Renal Europa och Head of Regional Liaisons, Sanofi. VP Renal och Endocrine Europe, Genzyme, General Manager Benelux Genzyme. 13 år på Baxter i olika ledande befattningar.

Aktier: 51 191

RAMI LEVIN

Head of North America

Född 1969

Anställd sedan 2014

MBA, Rekanati Business School, Tel-Aviv University, Israel. Fil Kand biologi, Tel-Aviv University, Israel.

Övriga uppdrag: Rådgivande organ för "Life Science Cares", Corporate alliance medlem för Global Genes, Corporate council medlem för National Organization for Rare Disorders (NORD), Regional representant för Svenska Kammarkollegiet.

Tidigare befattningar: Vice President of Marketing US, Managing Director Scandinavia, Global Marketing Head, Business Unit Manager, Merck. Product Manager, Schering AG.

Aktier: 0

ARMIN REININGER

Head of Medical and Scientific Affairs

Född 1957

Anställd sedan 2017

MD, PhD, Ludwig-Maximilians Universität München, Tyskland, certifierad specialist inom transfusionsmedicin.

Tidigare befattningar: Head of Medical Affairs EMEA Hemophilia, Baxter. Head of Global Medical Affairs Hematology, Baxalta. Head of Medical Affairs EMEA Hematology, Baxalta/Shire. Senior Physician Universitetskliniken München. Harvard Medical School, Mass. General Hospital, Boston. The Scripps Research Institute, La Jolla, CA. Professor i Anatomi vid Ludwig Maximilians Universitet i München, Tyskland.

Aktier: 0

MILAN ZDRAVKOVIC

Head of Research & Development, Chief Medical Officer

Född 1970

Anställd sedan 2016

MD, PhD Univeritet i Aarhus, Danmark, MsC i Farmaceutisk medicin, University of Surrey, Storbritannien.

Övriga uppdrag: DIA Advisory Council Europe, Middle East and Africa. Styrelseledamot och medgrundare av Selma Diagnostics Aps.

Tidigare befattningar: Corporate Vice President, Novo Nordisk. 18 år i R&D organisationen, Novo Nordisk, ansvarig för diabetes, medicinteknik, tillväxthormoner, fetma och immunologi.

Aktier: 0