

# Bolagsstyrningsrapport

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) "Sobi" är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Solna. Sobi är noterat på Nasdaq Stockholm. Utöver de regler som följer av lag eller annan författning tillämpar Sobi Svensk kod för bolagsstyrning (tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)), utan avvikelser. Denna rapport avser verksamhetsåret 2018, är en del av Sobis förvaltningsberättelse och är granskad av bolagets revisorer.

## 1. Bolagsstämma

Sobis högsta beslutande organ är bolagsstämman genom vilken aktieägare har rätt att fatta beslut om bolagets angelägenheter. Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut och extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om Sobis revisor eller ägare till minst 10 procent av samtliga aktier begär det. Årsstämman ska bland annat fastställa resultat- och balansräkning, besluta om vinstdisposition samt välja styrelseledamöter, styrelseordförande och 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 bolagsstämma ska hållas i Stockholm eller Solna.

Sobi har inte funnit att aktieägarkretsens sammansättning motiverar särskilda åtgärder för att aktieägare ska kunna följa bolagsstämman på distans. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Kallelse med denna kungörelse ska sedan annonseras i Svenska Dagbladet.

### Årsstämma 2018

Årsstämman ägde rum den 9 maj 2018 i Stockholm. Vid stämman närvarade 264 aktieägare (169), personligen eller genom ombud. Dessa representerade 69,6 procent (65,2) av det totala antalet röster. Till stämans ordförande valdes advokat Eva Hägg.

Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2018 finns tillgängligt på [www.sobi.com](http://www.sobi.com).

### Årsstämma 2019

Årsstämma kommer att hållas torsdagen den 9 maj 2019 på Grand Hôtel, Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 134.

### Aktieägare, aktiekapital, aktie och rösträtt

Sobi hade vid årets slut totalt 23 435 (22 938) aktieägare. Investor AB var den största ägaren med 39,4 procent (39,5) av aktiekapitalet och 39,4 procent (39,5) av rösterna. De 15 största

aktieägarna svarade tillsammans för 73,8 procent (72,7) av aktiekapitalet och 73,8 procent (72,7) 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 innehåller inga särskilda bestämmelser avseende tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

### Konvertering av aktier samt bemyndigande till styrelsen

I syfte att säkerställa åtaganden under långsiktiga incitamentsprogram beslutade årsstämman den 9 maj 2018 om (i) en riktad emission av inlösen och omvandlingsbara C-aktier, (ii) bemyndigande för Sobis styrelse att besluta om återköp av de emitterade C-aktierna, och (iii) överlåtelse av egna aktier till deltagare i programmet.

Årsstämman beslutade vidare att överlåta högst 144 808 egna aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Aktieprogram 2015. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller



teckningsoptioner. Den 31 december 2018 innehade Sobi 3 423 726 stamaktier i eget förvar. Samtliga tidigare utgivna C-aktier har omvandlats till stamaktier under 2018. 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 2018 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, av vilka den affärsetiska koden Sobi Code of Conduct & Ethics utgör en del
- 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 uppgift att bereda årsstämans beslut i val- och ersättningsfrågor.

Valberedningen ska, enligt de instruktioner och stadgar som antogs av årsstämman 26 april 2013, bestå av fyra ledamöter: styrelseordföranden samt en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti, enligt aktieboken från Euroclear Sweden AB. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelseledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Inför årsstämman 2019 har valberedningen följande sammansättning: Petra Hedengran, Investor AB, valberedningens ordförande; Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder AB; Javiera Ragnartz, AMF & AMF Fonder; och Håkan Björklund, styrelseordförande i Sobi. Inför årsstämman 2019 har valberedningen haft två protokollförda sammanträden samt kontakt via telefon däremellan. 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 revisor och arvode till revisor, förslag till ordförande för årsstämman samt förslag till ändringar i Instruktioner och Stadgar för Valberedningen.

## 3. Styrelse/styrelseordförande

Sobi är ett biofarmaceutiskt företag 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 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 att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Som mångfaldspolicy har valberedningen tillämpat Bolagsstyrningskodens regel 4.1. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Som framgår av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2018 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. Den nuvarande sammanställningen av styrelsen är ett resultat av valberedningens arbete inför årsstämman 2018.

### Valberedningen inför årsstämman 2019

| Namn/Representerade   | Andel av röster<br>2018-12-31, % | Andel av röster<br>2018-08-31, % |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Petra Hedengran (Ordförande valberedningen)<br>Investor AB                    | 39,4                             | 39,4                             |
| Lennart Francke<br>Swedbank Robur Fonder AB                                   | 4,7                              | 4,6                              |
| Javiera Ragnartz<br>AMF & AMF Fonder  | 2,6                              | 2,0                              |
| Håkan Björklund<br>Styrelsens ordförande i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) | 0,0                              | 0,0                              |
| <b>Summa</b>  | <b>46,7</b>                      | <b>46</b>                        |

Årsstämman 2018 beslutade i enlighet med valberedningens reviderade förslag, innebärande att styrelsen från årsstämman 2018 har bestått av åtta bolagsstämموالدا ledamöter (sex omvalda och två nyvalda vid årsstämman 2018) samt två arbetstagarrepresentanter som utsetts av de fackliga organisationerna (jämte två suppleanter för arbetstagarrepresentanterna). Av de bolagsstämموالدا ledamöterna är tre av åtta kvinnor.

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

**Beslut Årsstämman 2018**

Stämman 2018 fattade bland annat beslut om:

- Omval av sex styrelseledamöter
- Nyval av två styrelseledamöter
- Omval av styrelsens ordförande
- Omval av EY som revisor
- Fastställande av ersättning till styrelse och revisor
- Godkännande av föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2017

**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 företråda bolaget i ägarfrågor. Ordföranden har dessutom ansvar för att tillse att styrelsens arbete regelbundet utvärderas och att nya styrelseledamöter får adekvat utbildning.

**Oberoende**

Bolaget uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning genom att en majoritet av de årsstämموالدا ledamöterna är oberoende i förhållande till 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 2019 har styrelsen sammanlagt planerat in 10 möten.

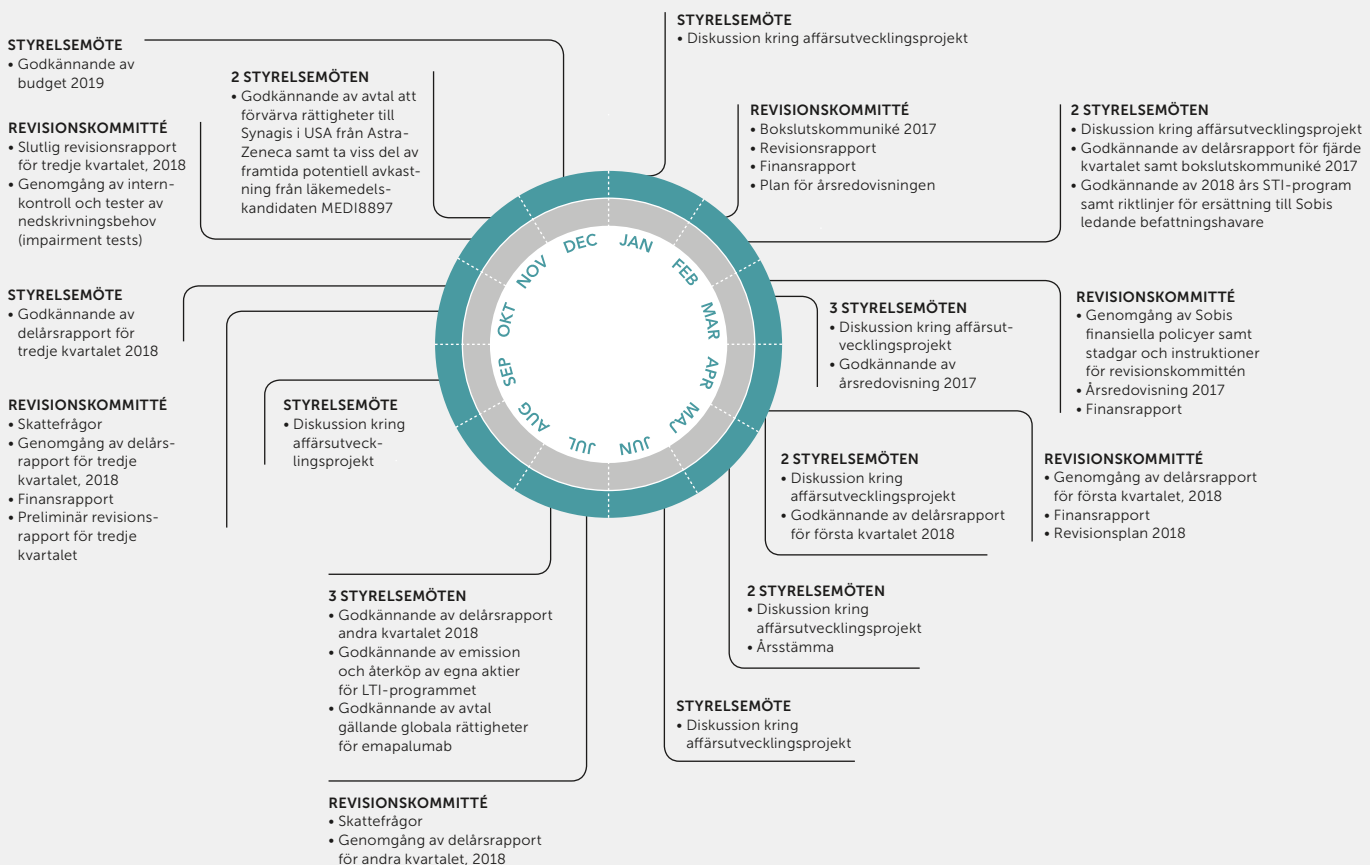
**Styrelsens arbete under 2018**

Styrelsen har under 2018 haft totalt 19 möten, varav tio ordinarie och nio extra-möten. Sobis vd, tillika koncernchef, deltar vid styrelsemötena 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. Ärenden som behandlas framgår i illustrationen nedan.

**Styrelsens arvoden**

Årsstämman den 9 maj 2018 beslutade att för tiden intill nästa årsstämma ett arvode på 465 KSEK ska utgå till de av stämman valda ledamöterna med undantag av styrelsens ordförande som erhåller ett arvode på

**Viktiga händelser i styrelsearbetet 2018**



1 325 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 5 105 KSEK under 2018 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.

#### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat liksom huvudinriktningen för styrelsens arbete. Denna utvärdering fokuserar även på tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett verktyg för att utveckla styrelsens arbete och utgör därutöver ett underlag för valberedningens nomineringsarbete. Styrelseordföranden tar varje år initiativ till och leder utvärderingen av styrelsens arbete.

I utvärderingen ingår frågeformulär och diskussioner. Under 2018 svarade styrelseledamöterna på skriftliga frågeformulär. Som en del av utvärderingsprocessen hade också styrelseordföranden individuella diskussioner med enskilda styrelseledamöter. Utvärderingarna diskuterades vid ett styrelsemöte. Resultatet av utvärderingarna presenterades för valberedningen av styrelseordföranden.

#### 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 deltagit på mötena men är inte formell ledamot. 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 vid och ersättning för 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 fyra ledamöter som samtliga är oberoende i förhållande till ledningen:

- Håkan Björklund (ordförande)
- Helena Saxon
- David Allsop
- Matthew Gantz

David Allsop och Matthew Gantz blev invalda som ledamöter i ersättningskommittén den 9 maj 2018.

Sobis personaldirektör är föredragande och sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Ersättningskommittén har sammanträtt fem gånger under året. Vid dessa sammanträden har kommittén diskuterat och följt upp årlig lönerevision 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 2019, för

|                                 | Ersättning (KSEK) |        |                    |                      |                         |                     | Närvaro <sup>1</sup> |                    |                    |                      |                         |
|---------------------------------|-------------------|--------|--------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|
|                                 | Oberoende         | Arvode | Revisionskommittén | Ersättningskommittén | Vetenskapliga kommittén | Övrigt <sup>6</sup> | Total                | Styrelse           | Revisionskommittén | Ersättningskommittén | Vetenskapliga kommittén |
| David Allsop <sup>4</sup>       | x                 | 310    | —                  | 27                   | —                       | 30                  | 367                  | 8/10               | —                  | 2/5                  | —                       |
| Håkan Björklund                 | x                 | 1 308  | —                  | 80                   | —                       | —                   | 1 388                | 19/19              | —                  | 4/5                  | —                       |
| Annette Clancy                  | x                 | 452    | —                  | —                    | 80                      | 60                  | 592                  | 19/19              | —                  | —                    | 3/3                     |
| Matthew Gantz                   | x                 | 452    | —                  | 27                   | —                       | 132                 | 610                  | 18/19              | —                  | 2/5                  | —                       |
| Lennart Johansson               | <sup>2</sup>      | 452    | 125                | —                    | —                       | —                   | 577                  | 16/19 <sup>5</sup> | 6/6                | —                    | —                       |
| Helena Saxon                    | <sup>2</sup>      | 452    | 75                 | 40                   | —                       | —                   | 567                  | 16/19 <sup>5</sup> | 6/6                | 5/5                  | —                       |
| Hans GCP Schikan                | x                 | 452    | 75                 | —                    | 40                      | 60                  | 627                  | 19/19              | 6/6                | —                    | 3/3                     |
| Elisabeth Svanberg <sup>4</sup> | x                 | 310    | —                  | —                    | 27                      | 40                  | 377                  | 10/10              | —                  | —                    | 2/3                     |
| Pia Axelson                     | <sup>3</sup>      | —      | —                  | —                    | —                       | —                   | —                    | 18/19              | —                  | —                    | —                       |
| Bo-Gunnar Rosenbrand            | <sup>3</sup>      | —      | —                  | —                    | —                       | —                   | —                    | 19/19              | —                  | —                    | —                       |

1. Tabellsiffrorna visar totalt antal närvaro/möten. Styrelsen har under 2018 haft totalt 19 möten, varav 10 ordinarie och 9 extramöten.

Under 2018 har revisionskommittén haft sex möten, ersättningskommittén fem möten samt vetenskapliga kommittén tre möten.

2. Ledamot är att anse som beroende i förhållande till större aktieägare.

3. Arbetstagarrepresentant.

4. David Allsop och Elisabeth Svanberg valdes in som nya ordinarie styrelseledamöter på årsstämman den 9 maj 2018.

5. Ledamöterna har full närvaro men har på grund av beroendeförhållandet ej fått närvara vid tre möten.

6. För varje fysiskt styrelsemöte utgår arvode om 10 KSEK till ledamot boende i Europa men utanför Norden samt 3 KUSD för varje ledamot boende utanför Europa.

närvaro vid och ersättning för 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 tre ledamöter, som alla är oberoende i förhållande till bolagsledningen:

- Annette Clancy (ordförande)
- Hans GCP Schikan
- Elisabeth Svanberg

Elisabeth Svanberg blev invald som ledamot i vetenskapliga kommittén den 9 maj 2018.

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 2018 har kommittén hållit tre möten. På dessa möten har följande diskuterats:

- Utveckling av företagets utveckling forsknings- och utvecklingsportfölj
- FoU organisation
- Granskning av individuella projekt
- Granskning och uppföljning av organisationens mål
- Budget
- Affärsutvecklingsmöjligheter

Kommittén rapporterar sitt arbete regelbundet till styrelsen. Ledamöternas närvaro vid och ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på sidan 111.

## 7. Vd/Verkställande ledning

Sobis verkställande ledning består av vd samt chefer för de viktigaste funktionerna och regionerna. Den verkställande ledningen 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 verkställande ledningens medlemmar erforderlig kompetens inom ekonomi, finans, juridik samt HR. Under 2018 sammanträdde verkställande ledning en gång per månad. För ytterligare information om den verkställande ledningen, 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.

### 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 vd maximalt uppgå till 75 procent, och för övriga ledande befattningshavarna till maximalt 60 procent, av årslönen. För mer information, se not 11.

## 8. Revisor

Sobis revisor är revisionsfirman Ernst & Young (EY), med auktoriserade revisorn Björn Ohlsson som huvudansvarig revisor. EY valdes till revisor i Sobi fram till slutet av årsstämman 2019 och är revisor sedan årsstämman 2014. Den externa revisorn diskuterar den externa revisionsplanen och hantering av risker med revisionskommittén. Revisorn genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn uttalar sig vidare om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om vissa upplysningar häri är förenliga med års- och koncernredovisningen. Revisorn rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen och sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen samt ett särskilt yttrande om bolagsstyrningsrapporten, som framläggs för årsstämman. Därtill avger revisorn 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.

Sedan 2017 har Sobi en anställd med uppgift att stärka den interna kontrollen inom koncernen. Funktionen rapporterar till CFO och upprättar årligen en internkontrollplan som godkänns och följs upp av CFO.

**Björn Ohlsson**  
Auktoriserad  
revisor



## Cosos ramverk

Den interna kontrollmiljön inom Sobi följer det etablerade COSO<sup>1</sup>-ramverket, som består av fem sammanhängande komponenter:

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

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

### 1. Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för Sobis interna kontroll. Kontrollmiljön innefattar huvudsakligen den kultur som styrelse och 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 policies.

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 såsom 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 inom 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. Av Sobi identifierade väsentliga risker finns beskrivna på sidorna 58–63.

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 genomför de operativa enheterna riskbedömning tillsammans med ansvariga controllers för att identifiera, analysera och säkerställa kontroll av risker inom redovisnings- och rapporteringsprocesserna.

## Sobis COSO ramverk



1. Committee of Sponsoring Organizations.



### 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, 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](http://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 revisor avrapporterar till revisionskommittén sina iakttagelser och sin bedömning av den interna kontrollen.

### Aktiviteter under 2018 som stärker den interna kontrollen

- Tagit fram och lanserat en digital ekonomihandbok för koncernen, Finansportalen.
- Lokalt besök av internkontrollfunktionen till olika utvalda dotterföretag.
- Implementerat nytt budgetsysteem
- Koncerngemensamma policyer har upprättats.
- Nyckelprocesser för finansfunktionen har kartlagts.
- En ny riskhanteringsprocess för koncernen har utarbetats.

### Aktiviteter i fokus 2019 för att ytterligare stärka den interna kontrollen

- Implementera den nya riskhanteringsprocessen för koncernen.
- Följa upp samt ge stöd åt koncernens ekonomifunktioner.
- 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 556038-9321

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 108–114 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 den 12 april 2019  
Ernst & Young AB

## Björn Ohlsson

Auktoriserad revisor



# Styrelse



## 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, Atlas Antibodies AB, Bonesupport AB och 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

## Helena Saxon

Född 1970.

Styrelseledamot sedan 2011.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

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

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

Aktier: 15 500

## Pia Axelson

Född 1962.

Styrelseledamot sedan 2017.

Styrelsesuppleant sedan 2009.

Representerar PTK.

Arbetsstagarrepresentant.

Laboratorieingenjör.

Aktier: 6 935

## Hans GCP Schikan

Född 1958.

Styrelseledamot sedan 2011.

Apotekare, Utrecht Universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Interna, Nederländerna och Complix, Belgien. Styrelseledamot i Vicore Pharma, Sverige, Therachon, Schweiz, samt 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 Hansa Medical, Wilson Therapeutics och Asceneuron. Ett flertal ledande befattningar inom tidigare Organon och Genzyme.

Aktier: 4 000

## Bo-Gunnar Rosenbrand

Född 1963.

Styrelseledamot sedan 2006.

Styrelsesuppleant 2001–2005.

Representerar PTK.

Arbetsstagarrepresentant.

Laboratorieingenjör.

Aktier: 9 759 (inklusive innehav av närstående)

## 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. Styrelseordförande i Genable Therapeutics. Ledamot i styrelsen för Silence Therapeutics plc. och Clavis Pharma. Chef för Transaction and Alliance Management, GlaxoSmithKline (GSK).

Aktier: 3 414



### Håkan Björklund

Född 1956.  
Ordförande och styrelsemedlem sedan 2016.  
Fil. Dr., Docent från Karolinska Institutet.

**Övriga uppdrag:** Industry Executive på Avista Capital Partners.

**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 Chirons 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

### Elisabeth Svanberg

Född 1961  
Styrelseledamot sedan 2018.  
MD och PhD från Göteborgs Universitet. Docent i kirurgi.

**Övriga uppdrag:** Chief Development Officer på Ixaltis SA, Frankrike, sedan 2016. Styrelseledamot i PledPharma AB.

**Tidigare uppdrag:** Styrelseledamot för Follicum AB och Swedish American Chamber of Commerce New York. Chef för Established Products Group på Janssen Pharmaceuticals 2014–2016. Ledde utvecklingen av en nyskapande diabetesterapi inom Bristol Myers Squibb (BMS) samt Medicinsk chef för den interkontinentala regionen på BMS i USA 2007–2014. Arbetat på Serono International inom området metaboliska sjukdomar i Schweiz 2000–2007.

**Aktier:** 260

### David Allsop

Född 1963  
Styrelseledamot sedan 2018.  
BSc.-examen i kemi, Coventry University i Storbritannien.

**Övriga uppdrag:** Direktör och den enda anställda i U-R-NOT Ltd., genom vilket David Allsop erbjuder rådgivning inom läkemedelsindustrin.

**Tidigare uppdrag:** Mer än 30 års erfarenhet från såväl forsknings- som marknadsdelen inom läkemedels- och hälsosektorn. Internationell erfarenhet från läkemedels- och bioteknikindustrin samt såväl en kommersiell- som ledarskapsbakgrund. Head of International inom Amicus Therapeutics Ltd fram till januari 2018. Ett antal positioner i ledande ställning inom Biogen 1998–2015.

**Aktier:** 0



## Verkställande ledning



TORBJÖRN HALLBERG



ANNE MARIE DE JONGE SCHUERMANS



GUIDO OELKERS



HEGE HELLSTRÖM



RAMI LEVIN

### 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:** Ordförande i Zentiva Groups Rådgivningskommitté (Advisory Committee). Industriell rådgivare EQT.

**Tidigare befattningar:** Vd BSN Medical GmbH, Vd och koncernchef, Gambro, EVP Commercial Operations, Nycomed, Vd Invida, Global Head of Healthcare, DKSH ledande befattningar inom Aventis och dess föregångare. Medlem i styrelserna för Meda och Sartorius AG.

**Aktier:** 49 000

### 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:** 3 500

### Hege Hellström<sup>1</sup>

Head of EMENAR

Född 1965

Anställd sedan 2013

Fil Kand i bioteknik, Oslo, Norge.

**Tidigare befattningar:** Globalt ansvarig Cardio-vascular, 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:** 60 767

### Anne Marie de Jonge Schuermans

Head of Technical Operations  
Född 1972

Anställd sedan 2018

Doktorsexamen från Swiss Federal Institute of Technology Zurich (ETHZ); Magisterexamen i Agriculture & Natural Environment från Wageningen Agricultural University i Nederländerna samt i Environmental Management & Technology från Ecole Polytechnique Fédérale Lausanne (EPFL) i Schweiz.

**Tidigare befattningar:** Biogen, Vice President för Global Supply Chain Operations & Strategic Partnerships, och styrelsemedlem i Biogen International GmbH. Mer än 15 års erfarenhet från läkemedelsindustrin från bolag som Biogen, Stryker och Novartis.

**Aktier:** 0

### 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:** Rådgivare till "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:** Olika seniora roller inom Merck sedan 1998. VP of Marketing (US). Managing Director Scandinavia, Global Marketing Head, Business Unit Manager. Product Manager, Schering AG.

**Aktier:** 0

1. Christian Dreger (head of Northern Europe, Middle East & Russia), Sofiane Fahmy (Head of Southern and Western Europe & North Africa) och Paula Treutiger (Head of Communications & Investor Relations) tillsattes i ledningen i januari 2019. Hege Hellström (Head of EMENAR) lämnade ledningen i januari 2019.



NORBERT OPPITZ



HENRIK STENQVIST



PHILIP WOOD



ARMIN REININGER



FREDRIK WETTERLUNDH



MILAN ZDRAVKOVIC

### Norbert Oppitz

Head of Specialty Care  
Född 1967

Anställd sedan 2017

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

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

Aktier: 10 000

### 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

### Henrik Stenqvist

Chief Financial Officer  
Född 1967

Anställd sedan 2018

Examen i Finance and Business Administration från Linköpings universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Midsona AB och MedCap AB.

**Tidigare befattningar:** CFO Recipharm, CFO Meda, CFO Pharmedlink, Regional Finance Director AstraZeneca, Finance Director Astra Export & Trading, Financial Manager, Astra Hungary.

Aktier: 13 000

### Fredrik Wetterlundh

Head of Human Resources  
Född 1966

Anställd sedan 2018

Personalvetarexamen från Lunds Universitet.

**Tidigare befattningar:** Global Human Resources Lead på Pfizer. Seniora HR-roller inom AstraZeneca, Kraft Foods och Codan Group.

Aktier: 7 000

### 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: 29 014

### 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:** Styrelseledamot 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: 8 820