

# 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, som är en del av Sobis förvaltningsberättelse, avser verksamhetsåret 2019 och är granskad av bolagets revisor.

## 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 i dagsläget inte funnit att aktieägarkretsens sammansättning motiverar särskilda

åtgärder för att aktieägare ska kunna följa bolagsstämma på distans. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbsida. Kallelse med denna kungörelse ska sedan annonseras i Svenska Dagbladet.

### Årsstämma 2019

Årsstämman ägde rum den 9 maj 2019 i Stockholm. Vid stämman närvarade 385 aktieägare (264), personligen eller genom ombud. Dessa representerade 64,6 procent (69,6) av det totala antalet röster. Till stämans ordförande valdes advokat Eva Hägg.

Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2019 finns tillgängligt på [www.sobi.com](http://www.sobi.com).

### Årsstämma 2020

Årsstämma kommer att hållas onsdagen den 13 maj 2020 på Norra Latin, Drottninggatan 71B, Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 120.

### Aktieägare, aktiekapital, aktie och rösträtt

Sobi hade vid årets slut totalt 25 227 (23 435) aktieägare. Investor AB var den största ägaren med 35,9 procent (39,4) av aktiekapitalet och 35,9 procent (39,4) av rösterna. De 15 största aktieägarna svarade tillsammans för 78,1 procent (73,3) av aktiekapitalet och 78,1 procent (73,3) av rösterna. Inga andra ägare

än Investor AB och EdgePoint Investment Group Inc. 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 eller om ändring av bolagsordningen.

### Konvertering av aktier samt bemyndiganden till styrelsen

I syfte att säkerställa åtaganden under långsiktiga incitamentsprogram beslutade årsstämman den 9 maj 2019 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 85 775 egna aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Incitamentsprogram 2016. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Den 31 december 2019 innehade Sobi 5 678 099 stamaktier i eget förvar. Samtliga



tidigare utgivna C-aktier har omvandlats till stamaktier under 2019. 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 28.

#### Utdelningspolicy

Ett av de viktigaste målen för Sobis verksamhet är att skapa ett långsiktigt värde för aktieägarna. Sobis styrelse baserar sin utvärdering avseende framtida aktieutdelningar på en rad faktorer, bland annat:

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

För 2019 föreslår styrelsen ingen utdelning. På kort sikt avser företaget använda uppkomsten vinst för att finansiera fortsatt verksamhetsutveckling och expansion.

#### Viktiga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Vd-instruktion
- Policydokument, inklusive den affäretiska koden Sobi Code of Conduct & Ethics
- 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 9 maj 2019, bestå av fyra ledamöter: styrelseordföranden samt en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti, baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB, som önskar utse representant. 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 2020 har valberedningen följande sammansättning: Petra Hedengran, Investor AB, valberedningens ordförande; Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder AB; Anders Oscarsson, AMF & AMF Fonder; och Håkan Björklund, styrelseordförande i Sobi. Inför årsstämman 2020 har valberedningen haft tre 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 samt förslag till ordförande för årsstämman.

## 3. Styrelse/styrelseordförande

Sobi är ett biofarmaceutiskt företag med inriktning på marknadsföring, utveckling och tillverkning av läkemedel för behandling av sällsynta sjukdomar. Produktportföljen innehåller dels produkter som marknadsförs, dels produkter som befinner sig i olika utvecklingsfaser. Det är därför av stor vikt att styrelsen har erforderlig erfarenhet från marknadsföring och forskning inom läkemedelsektorn samt god finansiell kompetens.

Styrelsen ansvarar för koncernens organisation och förvaltning. Vidare beslutar styrelsen om övergripande mål, strategier, finansiell struktur, policys, tillsättande av vd, ersättning till ledningen, förvärv, försäljningar och större investeringar. Styrelsen tar fram 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 stämans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Som mångfaldspolicy har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede 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 2019 har valberedningen i sitt arbete beaktat vikten av en väl fungerande sammansättning av styrelsen när det gäller mångfald, avseende bland annat kön, nationalitet, yrkeserfarenheter samt erfarenheter av hållbarhetsarbete, samt haft som målsättning att uppnå och upprätthålla en jämn könsfördelning. Den nuvarande sammansättningen av styrelsen är ett resultat av valberedningens arbete inför årsstämman 2019.

Årsstämman 2019 beslutade i enlighet med valberedningens förslag, innebärande att styrelsen från årsstämman 2019 har bestått

#### Valberedningen inför årsstämman 2020

Namn/Representerade	Andel av röster 2019-12-31, %	Andel av röster 2019-08-31, %
Petra Hedengran (Ordförande valberedningen) Investor AB	35,9	36,2
Lennart Francke Swedbank Robur Fonder AB	4,7	4,8
Anders Oscarsson AMF & AMF Fonder	2,7	2,9
Håkan Björklund Styrelsens ordförande i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)	0,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>43,3</b>	<b>43,9</b>

av åtta bolagsstämموvalda ledamöter (åtta omvalda vid årsstämman 2019) samt två arbetstagarrepresentanter som utsetts av de fackliga organisationerna (ljämte två suppleanter för arbetstagarrepresentanterna). Av de bolagsstämموvalda ledamöterna är tre av åtta kvinnor.

För närmare information om styrelsen, se sidorna 102–103.

### Beslut Årsstämman 2019

Stämman 2019 fattade bland annat beslut om:

- Omval av åtta 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 2018
- Instruktioner och stadgar för valberedningen

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har, förutom att leda styrelsearbetet, till uppgift att 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.

### Oberoende

Bolaget uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning genom att en majoritet av de årsstämموvalda 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 97 redovisas ledamöternas oberoende vid tidpunkten för publiceringen av denna rapport.

### Antal möten

Styrelsen ska sammanträda minst fyra till sex gånger per år, som regel 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 2020 har styrelsen sammanlagt planerat in nio möten.

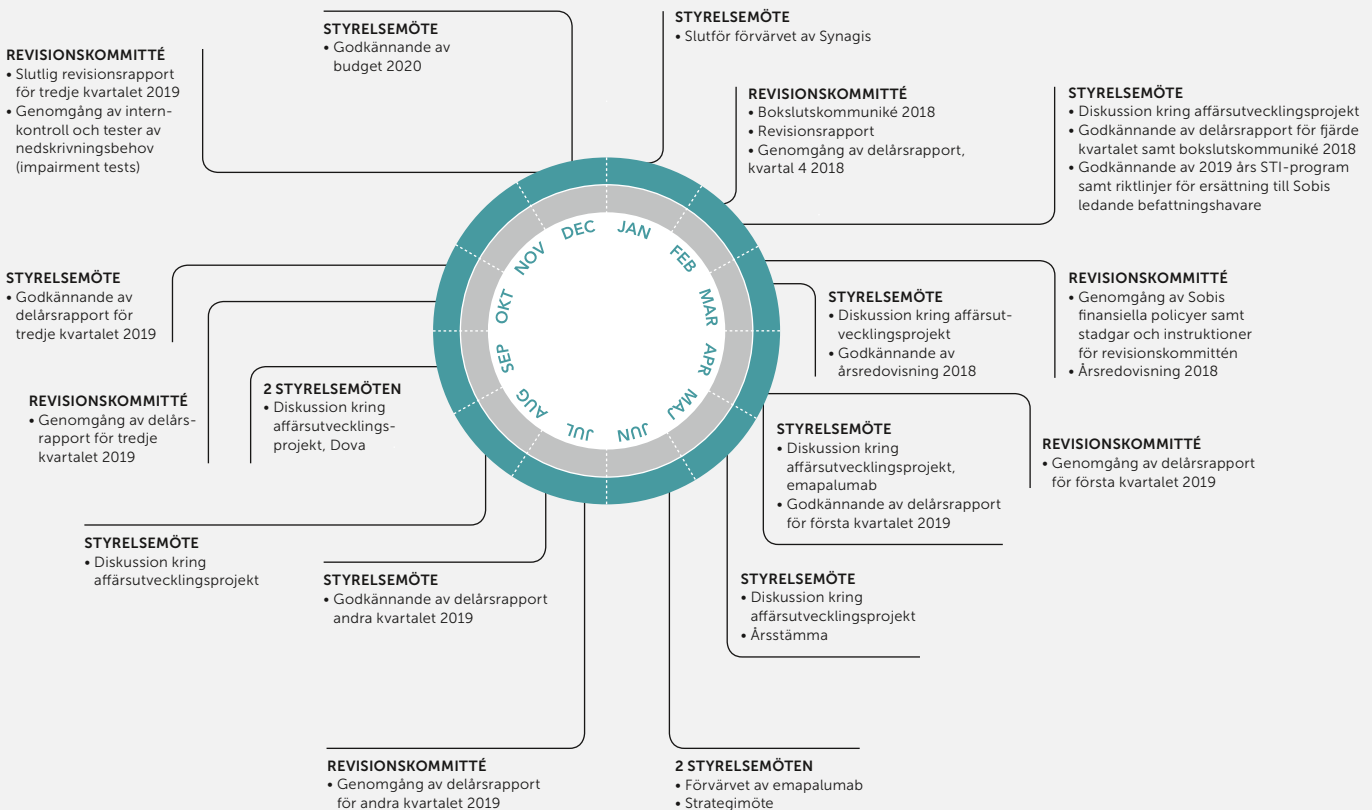
### Styrelsens arbete under 2019

Styrelsen har under 2019 haft totalt 13 möten, varav nio ordinarie och fyra extra möten. 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 affärsutvecklingsprojekt. Ärenden som behandlats framgår av illustrationen nedan.

### Styrelsens arvoden

Årsstämman den 9 maj 2019 beslutade att för tiden intill nästa årsstämma ett arvode på 490 KSEK ska utgå till de av stämman valda ledamöterna med undantag av styrelsens ordförande som erhåller ett arvode på 1 500 KSEK. Arvode för arbete i revisionskommittén ska utgå med 160 KSEK till ordförande och 100 KSEK vardera till övriga ledamöter. Arvode för arbete i ersättningskommittén ska utgå med 110 KSEK till ordförande och 60 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén ska utgå med 110 KSEK till ordförande och 60 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Styrelsens arvode har utgått med 5 955 KSEK under 2019 inklusive ersättning för arbete i kommittéerna.

### Viktiga händelser i styrelsearbetet 2019



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 nedan.

#### 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. Under 2019 genomfördes utvärderingen genom individuella diskussioner mellan styrelseordföranden och enskilda styrelseledamöter. Utvärderingen diskuterades vid ett styrelsemöte. Resultatet av utvärderingen presenterades för valberedningen av styrelseordföranden.

#### 4. Revisionskommitté

Revisionskommitténs 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 revisor har deltagit vid fem av sammanträdena. Ärenden som behandlas framgår av illustrationen på sidan 96. 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

Sobis personaldirektör 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 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 2020, för aktieägarnas godkännande. Ledamöternas närvaro vid och ersättning för kommittémötena framgår av tabellen nedan. För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare se not 11.

	Ersättning (KSEK)							Närvaro <sup>1</sup>			
	Oberoende	Arvode	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Vetenskapliga kommittén	Övrigt <sup>4</sup>	Total	Styrelse	Revisionskommittén	Ersättningskommittén	Vetenskapliga kommittén
David Allsop	x	482	—	53	—	50	585	12/13	—	7/7	—
Håkan Björklund	x	1 442	—	100	—	—	1 542	13/13	—	7/7	—
Annette Clancy	x	482	—	—	100	50	632	11/13	—	—	4/4
Matthew Gantz	x	482	—	53	—	142	677	13/13	—	6/7	—
Lennart Johansson	2	482	148	—	—	—	630	13/13	6/6	—	—
Helena Saxon	2	482	92	53	—	—	627	12/13	6/6	7/7	—
Hans GCP Schikan	x	482	92	—	53	50	677	12/13	6/6	—	4/4
Elisabeth Svanberg	x	482	—	—	53	50	585	13/13	—	—	4/4
Pia Axelson	3	—	—	—	—	—	—	7/13	—	—	—
Emily Chamberlain	3	—	—	—	—	—	—	4/13	—	—	—
Kristin Strandberg	3	—	—	—	—	—	—	2/13	—	—	—
Bo-Gunnar Rosenbrand	3	—	—	—	—	—	—	10/13	—	—	—

1. Tabellsiffrorna visar totalt antal närvaromöten. Styrelsen har under 2019 haft totalt 13 möten, varav nio ordinarie och fyra extramöten. Under 2019 har revisionskommittén haft sex möten, ersättningskommittén sju möten samt vetenskapliga kommittén fyra möten.

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

3. Arbetstagarrepresentanter. Emily Chamberlain utsågs till ordinarie arbetstagarrepresentant på årsstämman den 9 maj 2019. Pia Axelson utsågs till arbetstagarrepresentant (suppleant) på samma möte. I oktober 2019 utsågs Pia Axelson och Kristin Strandberg till ordinarie ledamöter, då Emily Chamberlain och Bo-Gunnar Rosenbrand avslutat sina anställningar.

4. 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.

## 6. Vetenskaplig kommitté

Vetenskapliga kommitténs uppgift är att vara rådgivare i vetenskapliga frågor, utvärdera företagets forsknings- och utvecklingsstrategier samt följa upp och rapportera till styrelsen om vetenskapliga trender och nya områden för forskning och utveckling. Den vetenskapliga kommittén består av tre ledamöter som samtliga är oberoende i förhållande till ledningen:

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

Sobis vd samt chefen för forskning och utveckling har deltagit i mötena, men är inte formella ledamöter. Chefen för forskning och utveckling har varit sekreterare i kommittén. Under året har kommittén hållit fyra möten. På dessa möten har bl.a. följande frågor diskuterats:

- Utveckling av företagets FoU-portfölj
- FoU-organisation
- Granskning av enskilda projekt
- Granskning och uppföljning av organisations mål
- Budget
- Affärsutvecklingsmöjligheter

Kommittén rapporterar regelbundet till styrelsen om dess arbete.

Ledamöternas närvaro vid och ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på sidan 97.

## 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 2019 sammanträdde verkställande ledning en gång per månad. För ytterligare information om den verkställande ledningen, se sidorna 104–105

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 affärsmodell som Sobi styrs av och arbetar 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 100 procent av den årliga bruttolönen och för övriga ledande befattningshavarna till maximalt 60 procent av den fasta 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 2020 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



## Coso-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 samverkar för att öka möjligheten för verksamheten att nå uppsatta 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 m.m.
- 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 att skapa lönsamma affärsmöjligheter förenat med god kontroll över risktagande och att säkerställa 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. Väsentliga risker som identifierats av Sobi finns beskrivna på sidorna 44–45.

Som en del i riskhanteringen genomförs en årlig riskbedömning i syfte att besluta om åtgärder för att säkerställa god kontroll av identifierade risker och vid behov vidta 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.

## 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 samt 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. Information som publicerats utvärderas regelbundet. Bolagets externa revisor avrapporterar sina iakttagelser och sin bedömning av den interna kontrollen till revisionskommittén.

#### Aktiviteter under 2019 som har stärkt den interna kontrollen

- Implementering av en ny riskhanteringsprocess för koncernen samt uppdatering av koncernens riskhanteringspolicy
- Uppdatering av koncernens krishanteringsprocess, krisplan samt krispolicy
- Lokala besök av internkontrollfunktionen till utvalda dotterföretag med syfte att ge stöd till utvecklingsarbete inom intern kontroll

- Utarbetande av process för genomlysning av Sobis samarbetspartners utifrån ett etiskt perspektiv
- Upprättande av Partner Code of Conduct
- Etablering av process för effektivt införlivande av förvärvade verksamheters finansfunktioner
- Kartläggning av processer för funktioner utanför finansfunktionen

#### Aktiviteter i fokus 2020 för att ytterligare stärka den interna kontrollen

- Implementering av ny process för genomlysning av Sobis samarbetspartners
- Implementering av Partner Code of Conduct
- Implementering av nytt kontraktshanteringsystem
- Fortsatt arbete med upprättande av processkartläggningar för funktioner utanför finansfunktionen
- Implementering av kontrollaktiviteter för hantering av identifierade väsentliga risker
- Lokala besök av internkontrollfunktionen till utvalda dotterföretag med syfte att ge stöd till utvecklingsarbete inom intern kontroll

#### 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.

#### Överträdelse

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 2019 på sidorna 94–100 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 25 mars 2020  
Ernst & Young AB

Björn Ohlsson  
Auktoriserad revisor



# Styrelse



## Hans GCP Schikan

Född 1958.

Styrelseledamot sedan 2011. Medlem i revisionskommittén och vetenskapliga kommittén. Pharm Dr, Utrecht Universitet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i InteRNA, Nederländerna och Complix, Belgien. Styrelseledamot i Phavaris, Nederländerna, Vicore Pharma, Sverige, VectivBio, Schweiz samt i Dutch Top Sector Life Sciences & Health, Nederländerna. Styrelseordförande i Investerarstyrelsen i Swanbridge Capital, Nederländerna.

**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

## Kristin Sandberg

Född 1989.

Arbetsgärrrepresentant Styrelsemedlem sedan 2019. Styrelsesuppleant sedan december 2018.

Representerar PTK. MSc Bioteknologi. Global regulatory affairs manager.

Aktier: 368

## Håkan Björklund

Född 1956.

Ordförande och styrelsemedlem sedan 2016. Medlem i ersättningskommittén (ordförande).

Fil. Dr. från Karolinska Institutet.

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

**Tidigare uppdrag:** Koncernchef för Nycomed. Omfattande erfarenhet från life-scienceindustrin inom både FoU och marknadsföring. Styrelseledamot i åtskilliga internationella life sciencebolag, inklusive Alere, Coloplast, Danisco och Lundbeck. Styrelseledamot i Biovitrum 2001–2007.

Aktier: 15 800

## Elisabeth Svanberg

Född 1961.

Styrelseledamot sedan 2018. Medlem i vetenskapliga kommittén.

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 Svensk-Amerikanska handelskammaren i New York. Chef för Established Products Group på Janssen Pharmaceuticals. Ansvarig för utveckling och Medicinsk chef för den interkontinentala regionen på Bristol Myers Squibb. Fler-talet seniora roller inom FoU på Serono International, Schweiz.

Aktier: 1 550

## Lennart Johansson

Född 1955.

Styrelseledamot sedan 2010. Medlem i revisionskommittén (ordförande).

Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

**Övriga uppdrag:** Medlem av ledningsgruppen och Senior Advisor i Patricia Industries (en division inom Investor AB). Styrelseordförande Bonesupport AB, Styrelseledamot i Vectura Fastigheter AB, Hi3G, Atlas Antibodies AB, Chalmers Ventures och i Fastighets AB Tingshuset 13.

**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: 21 200



### David Allsop

Född 1963

Styrelseledamot sedan 2018. Medlem i ersättningskommittén.

BSc. Kemi, Coventry University, Storbritannien. **Övriga uppdrag:** Direktör i U-R-NOT Ltd.

**Tidigare uppdrag:** Head of International inom Amicus Therapeutics Ltd fram till januari 2018. Ett antal positioner i ledande ställning inom Biogen 1998–2015.

**Aktier:** 1 314

### Pia Axelson

Född 1962.

Arbetsstagarrepresentant. Styrelseledamot sedan 2019. Styrelsesuppleant 2019. Styrelseledamot 2017. Styrelsesuppleant 2009. Representerar PTK. Medical laboratory scientist. Laboratorieingenjör.

**Aktier:** 7 021

### Annette Clancy

Född 1954.

Styrelseledamot sedan 2014. Medlem i vetenskapliga kommittén (ordförande).

BSc. Farmakologi från Bath University, Storbritannien.

**Övriga uppdrag:** Icke-exekutiv ordförande i styrelsen för Enyo SA. Styrelseledamot i Obseva SA. Investerare på Jeito Capital, Frankrike.

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

**Aktier:** 3 414

### Matthew Gantz

Född 1965.

Styrelseledamot sedan 2012. Medlem i ersättningskommittén. 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

### Helena Saxon

Född 1970.

Styrelseledamot sedan 2011. Medlem i revisionskommittén och ersättningskommittén.

Civilekonom, Handelshögskolan, 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

## Verkställande ledning



SOFIANE FAHMY



ANNE MARIE DE JONGE SCHUERMANS



GUIDO OELKERS



TORBJÖRN HALLBERG



NORBERT OPPITZ

### 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. Styrelsemedlem Sartorius AG.

**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. Styrelsemedlem Meda.

Aktier: 49 000

### Sofiane Fahmy

Head of Southern and Western Europe & North Africa

Född 1972

Anställd sedan 2013

Examen i Marknadsföring, University of Paris XI Frankrike, Farmaceutexamen University of Poitiers, Frankrike.

**Tidigare befattningar:** General Manager Sobi France and North Africa, ledande befattningar inom Pfizer, Kommersiella roller GSK, Brand Manager Hospital Products Roche.

Aktier: 0

### Torbjörn Hallberg

General Counsel och Head of Legal Affairs, Head of Human Resources

Född 1969

Anställd sedan 2018

Juristexamen Lunds universitet.

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

Aktier: 8 500

### 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:** Vice President Global Supply Chain Operations & Strategic Partnerships, Vice President Global Manufacturing Operations och styrelsemedlem i Biogen International GmbH. Mer än 20 års erfarenhet från läkemedelsindustrin från bolag som Biogen, Stryker och Novartis.

Aktier: 0

### Norbert Oppitz

Head of Immunology

Född 1967

Anställd sedan 2017

Dipl. BW (FH)/Business Administrator, FH Rhenania Palatina/Mainz, Tyskland.

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

Aktier: 12 000



AMY POTT



HENRIK STENQVIST



PHILIP WOOD



ARMIN REININGER



PAULA TREUTIGER



MILAN ZDRAVKOVIC

### Amy Pott

Head of North America

Född 1976

Anställd sedan 2019

Master of Science, European Policy & Intl Relations, London School of Economics & BA (Hons), History, University of Bristol, Storbritannien.

**Övriga uppdrag:** Styrelsemedlem Wave Life Sciences.

**Tidigare befattningar:** Group Vice President, US Franchise Head Internal Medicine & Oncology samt Head of Commercial Operations på Shire. Vice President, Global Market Access, & Vice President, Strategy, Planning & Analytics på Baxalta, ett antal ledande befattningar på Baxter Healthcare.

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 Haemophilia, Baxter. Head of Global Medical Affairs Haematology, Baxalta. Head of Medical Affairs EMEA Haematology, 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.

**Tidigare befattningar:** CFO Recipharm, CFO Meda, Regional Finance Director AstraZeneca, Finance Director Astra Export & Trading, Styrelsemedlem MedCap AB.

Aktier: 28 000

### Paula Treutiger

Head of Communications & Investor Relations

Född 1967

Anställd sedan 2019

Examen i Finance and Business Administration från Stockholms universitet.

**Tidigare befattningar:** Director Corporate Communications & Investor Relations Medicover, Corporate Communications, IR och Hållbarhet Meda, Portfolio Manager Swedbank, VP Corporate Communications Gambro, Finansanalytiker Carnegie och Alfred Berg.

Aktier: 2 500

### Philip Wood

Head of Haematology, Head of North Eastern Europe, Middle East and Russia.

Född 1968

Anställd sedan 2012

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

**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 i Selma Diagnostics Aps och Empros Pharma.

**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