

Bolagsstyrningsrapport

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) (Sobi) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Sobi är noterat på Nasdaq Stockholm. Denna rapport avser räkenskapsåret 2024 och är granskad av bolagets revisor.

Sobi är ett globalt biopharmabolag inriktat på sällsynta sjukdomar med egen kompetens inom forskning och utveckling, biologisk läkemedelstillverkning, distribution och kommersialisering.

Utöver vad som följer av svensk lagstiftning och annan författning baseras koncernens bolagsstyrning på Svensk kod för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholm Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares ("Emittentregelverket"). Sobi följer Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser och har inte begått några överträdelse av Emittentregelverket eller av god sed på aktiemarknaden. Svensk kod för bolagsstyrning finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se och Emittentregelverket finns tillgängligt på www.nasdaq.com/market-regulation/nordic/stockholm.

Denna bolagsstyrningsrapport sammanfattar hur bolagsstyrningen är organiserad och hur den har bedrivits under 2024. Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning. Illustrationen till höger ger en översikt av Sobis bolagsstyrningsstruktur för att sedan beskrivas närmare i denna rapport.

Utöver nämnda externa regelverk finns även ett antal interna regelverk för att stödja Sobis bolagsstyrning, såsom bolagsordning, arbetsordningar för styrelsen och dess kommittéer, vd-instruktion samt Sobis styrande dokument med Sobis uppförandekod som ett portaldokument.

1. Bolagsstämma

Sobis högsta beslutande organ är bolagsstämman genom vilken aktieägare har rätt att fatta beslut om Sobis 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.

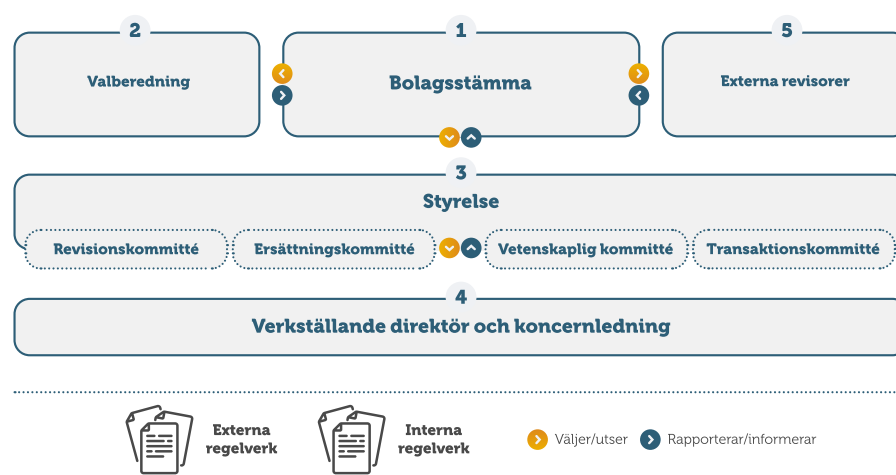
Sobi tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för bolaget, aktieägaravtal.

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 2024

Årsstämman ägde rum den 14 maj 2024 i Stockholm. Aktieägare kunde utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning. Vid stämman företrädde 898 aktieägare (863), personligen, genom poströst eller genom ombud. Dessa representerade 72,7 procent (66,7) av det totala antalet röster. Till stämmans ordförande valdes advokat Emil Boström.

Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2024 finns tillgängligt på sobi.com.



Beslut årsstämma 2024

Stämman 2024 fattade bland annat beslut om:

- Omval av sex styrelseledamöter
- Nyval av en styrelseledamot
- Omval av styrelsens ordförande
- Omval av Ernst & Young AB som revisor
- Fastställande av arvoden till styrelse och revisor
- Godkännande av styrelsens rapport över ersättningar 2023
- Godkännande av föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2023
- Införande av långsiktiga incitamentsprogram

Extra bolagsstämma 2024

Extra bolagsstämma ägde rum den 11 december 2024 i Stockholm. Aktieägare kunde utöva sin rösträtt på den extra bolagsstämman även genom poströstning. Vid stämman företrädde 899 aktieägare personligen, genom poströst eller genom ombud. Dessa representerade 72,4 procent av det totala antalet röster. Till stämmans ordförande valdes advokat Emil Boström.

Fullständigt protokoll och information från den extra bolagsstämman 2024 finns tillgängligt på sobi.com.

Beslut extra bolagsstämma 2024

Den extra bolagsstämman 2024 fattade beslut om:

- Antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Nyval av en styrelseledamot och nyval av styrelseordförande

Årsstämma 2025

Årsstämman äger rum torsdagen den 8 maj 2025. För mer information om årsstämman, se sidan 167.

Aktieägare, aktiekapital, aktie och rösträtt

Sobi hade vid årets slut totalt 24 398 aktieägare (22 408). Investor AB var den största ägaren med 34,5 procent (34,7) av aktiekapitalet och 34,5 procent (34,7) av rösterna. De 15 största aktieägarna svarade tillsammans för 77,5 procent (74,9) av aktiekapitalet och 77,5 procent (74,9) av rösterna. Inga andra 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 eller om ändring av bolagsordningen.

Konvertering av aktier samt bemyndiganden till styrelsen

I syfte att säkerställa åtaganden under långsiktiga incitamentsprogram beslutade årsstämman den 14 maj 2024 om (i) riktade emissioner 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 programmen.

Årsstämman beslutade vidare att överlåta högst 1 006 742 egna aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Incitamentsprogrammen 2020 och 2021. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Den 31 december 2024 innehade Sobi 12 557 222 stamaktier i eget förvar. Samtliga tidigare utgivna C-aktier har omvandlats till stamaktier under 2024. För ytterligare information avseende det totala antalet aktier i bolaget, aktier av olika slag samt vilka rättigheter aktierna ger i bolaget, se avsnittet Aktien.

Utdelningspolicy

Sobis styrelse baserar sin utvärdering avseende potentiella framtida aktieutdelningar på en rad faktorer, bland annat:

- Bolagets uthålliga resultatutveckling
- Bolagets expansionsmöjligheter och tillgång till kapital
- Bolagets rörelserisk
- Utdelningens påverkan på likviditeten i termer av kassaflöde

Ingen utdelning har lämnats sedan Sobi noterades på Nasdaq Stockholm 2006. Styrelsens avsikt är att framtida vinster ska återinvesteras i den fortsatta utvecklingen och expansionen av verksamheten och följaktligen förväntas ingen utdelning på kort och medellång sikt.

För 2024 föreslår styrelsen ingen utdelning.

2. Valberedning

Valberedningen representerar Sobis aktieägare och har till uppgift att bereda årsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor avseende styrelse och revisor.

Valberedningen ska, enligt de instruktioner och stadgar som antogs av årsstämman den 9 maj 2019, bestå av fyra ledamöter: styrelseordförande 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. Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelseledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Namnen på ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2025 publicerades på bolagets webbplats den 12 september 2024 och uppdaterades till följd av att Annette Clancy lämnade uppdraget som styrelseordförande vid den extra bolagsstämman den 11 december 2024 och ersattes av David Meek.

Inför årsstämman 2025 har valberedningen följande sammansättning: Daniel Nodhäll, Investor AB, valberedningens ordförande; Thomas Ehlin, Fjärde AP-fonden (AP4); Anders Hansson, AMF - Tjänstepension

och Fonder och David Meek, styrelseordförande i Sobi. Inför årsstämman 2025 har valberedningen haft fyra⁸ protokollförda sammanträden. 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, arvode till styrelse respektive kommittéledamöter, förslag till revisor och arvode till revisor samt förslag till ordförande för årsstämman.

Valberedningen inför årsstämman 2025

Namn/Representerade	Andel av röster 2024-12-31, %	Andel av röster 2023-12-31, %
Daniel Nodhäll (Ordförande valberedningen) Investor AB	34,5	34,7
Thomas Ehlin, Fjärde AP- fonden (AP4)	5,8	5,9
Anders Hansson, AMF - Tjänstepension och Fonder	5,0	2,4
David Meek, Styrelsens ordförande i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) ¹	0,0	0,0
Summa	45,3	43,0

1. Annette Clancy lämnade uppdraget som styrelseordförande vid den extra bolagsstämman 11 december 2024 och ersattes av David Meek.

3. Styrelse/styrelseordförande

Sobi är ett globalt biopharmabolag som gör betydande skillnad för personer som lever med sällsynta och svåra sjukdomar.

Portföljen innehåller både läkemedel och projekt i olika utvecklingsstadier. Det är därför av stor vikt att styrelsen har erforderlig 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, policyer, 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 minst en gång per år.

Styrelsens sammansättning

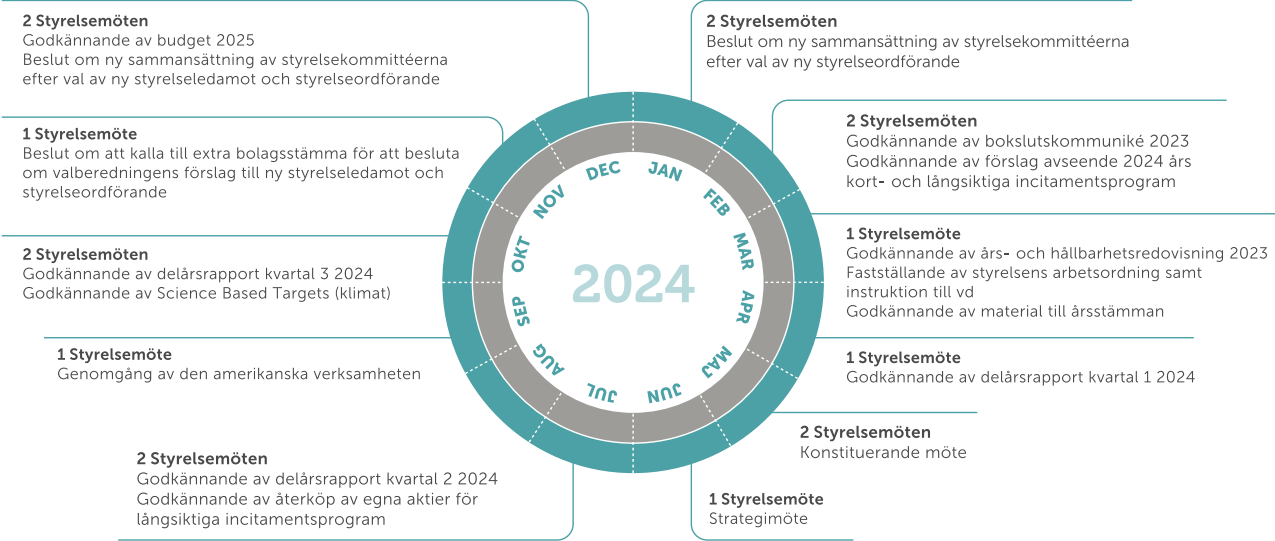
Bolagets styrelse ska bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter. Valberedningen representerar aktieägarna och svarar för att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor avseende styrelse och revisor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Som mångfaldspolicy har 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, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Som framgår av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2024 och inför den extra bolagsstämman 2024 har valberedningen i sitt arbete beaktat vikten av en väl fungerande sammansättning av styrelsen när det gäller mångfald, avseende bland annat kön, nationalitet, samt yrkes- och hållbarhetserfarenheter och att valberedningen strävar efter att uppnå och upprätthålla en jämn könsfördelning. Den nuvarande sammansättningen av styrelsen är ett resultat av valberedningens arbete inför årsstämman 2024 och inför extra bolagsstämman 2024.

⁸ Per datumet för den här bolagsstyrningsrapporten.

Årsstämman 2024 beslutade i enlighet med valberedningens förslag, innebärande att styrelsen från årsstämman 2024 bestod av sju bolagsstämموالدا ledamöter (sex omvalda och en nyvald vid årsstämman 2024) samt två arbetstagarrepresentanter som utsetts av de fackliga organisationerna (jämför två suppleanter för arbetstagarrepresentanterna). Vid den extra bolagsstämman den 11 december 2024 valdes David Meek till ny styrelseledamot och styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag, innebärande att styrelsen från den extra bolagsstämman den 11 december 2024 till den 31 december 2024 har bestått av åtta bolagsstämموالدا ledamöter (sex omvalda, en nyvald vid årsstämman 2024 och en nyvald vid den extra bolagsstämman 11 december 2024) samt två arbetstagarrepresentanter som utsetts av de fackliga organisationerna (jämför två suppleanter för arbetstagarrepresentanterna). Av de bolagsstämموالدا ledamöterna är tre kvinnor. Annette Clancy lämnade uppdraget som styrelseordförande vid den extra bolagsstämman den 11 december 2024 och ersattes av David Meek. För närmare information om styrelsen, se sidorna 147-148.

Oberoende
Sobi 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. På sidorna 147-148 redovisas ledamöternas oberoende vid tidpunkten för publiceringen av denna rapport.

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.



Antal möten
Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen sammanträda minst fyra 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 2025 har styrelsen sammanlagt planerat in tio ordinarie möten utöver det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens arbete under 2024
Styrelsen har under 2024 haft totalt 17 möten, varav elva ordinarie möten utöver det konstituerande mötet och fem extra möten. Sobis vd, tillika koncernchef, deltar vid styrelsemötena liksom Sobis chefsjurist, som har varit sekreterare vid mötena. Andra medarbetare i Sobi har deltagit som föredragande. Antalet extra styrelsemöten motiverades till största delen av diskussioner kring affärsutvecklingsprojekt samt arbetsfördelning i styrelsen och sammansättning av kommittéer med anledning av den tidigare styrelseordförandens, Bo Jesper Hansen, avgång. Ärenden som behandlats framgår av illustrationen ovan. Ledamöternas närvaro på styrelsemötena framgår av tabellen på sidan 145.

Revisionskommitté



Revisionskommitténs huvudsakliga uppgift är att hantera frågor avseende redovisning, revision och finansiell rapportering samt frågor relaterade till intern styrning och kontroll.

Sobis CFO är sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Sobis vd har deltagit på samtliga möten men är inte ledamot. Kommittén har sammanträtt sex gånger under året. Sobis revisor har deltagit vid fem av sammanträdena. Kommittén rapporterar sitt arbete regelbundet till styrelsen.

David Meek valdes in i revisionskommittén på styrelsemötet den 11 december 2024. Ledamöternas ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på följande sida.

Ledamöter	Närvaro/ Antal möten
Helena Saxon (ordförande)	6/6
David Meek	0/0
Staffan Schüberg	5/6
Filippa Stenberg	6/6

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 Head of Human Resources är sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Ersättningskommittén har haft sju möten under året. Tre av de sju mötena avser beslut fattade per capsulam. 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. En ersättningsrapport har upprättats och kommer att presenteras vid årsstämman 2025 för aktieägarnas godkännande. För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare, se not 10.

David Meek valdes in i ersättningskommittén på styrelsemötet den 11 december 2024 och övertog då ordförandeposten. Ledamöternas ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på följande sida.

Ledamöter	Närvaro/ Antal möten
David Meek (ordförande)	1/1
Christophe Bourdon	7/7
Annette Clancy	6/7
Zlatko Rihter	5/5
Helena Saxon	7/7

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.

Sobis Chief Medical Officer, Head of R&D and Medical Affairs är sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Sobis vd har deltagit i mötena, men är inte ledamot. Under året har kommittén hållit fyra möten. Kommittén rapporterar regelbundet till styrelsen om dess arbete.

David Meek valdes in i den vetenskapliga kommittén på styrelsemötet den 11 december 2024. Ledamöternas ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på följande sida.

Ledamöter	Närvaro/ Antal möten
Anders Ullman (ordförande)	4/4
Annette Clancy	4/4
David Meek	0/0

Transaktionskommitté



Transaktionskommitténs uppgift är att vara rådgivare i transaktionsinitiativ. Kommitténs ansvar består bland annat av att utvärdera Sobis transaktionsstrategi samt granska, rekommendera och rapportera om potentiella transaktioner till styrelsen.

Sobis Head of Strategy & Corporate Development är sekreterare i kommittén, men inte ledamot. Sobis vd, CFO samt General Counsel & Head of Legal Affairs har deltagit i mötena men är inte ledamöter i kommittén. Under året har kommittén hållit fem möten. Kommittén rapporterar regelbundet till styrelsen om dess arbete.

David Meek valdes in i transaktionskommittén på styrelsemötet den 11 december 2024. Ledamöternas ersättning för kommittémötena framgår av tabellen på följande sida.

Ledamöter	Närvaro/ Antal möten
Annette Clancy (ordförande)	5/5
David Meek	0/0
Helena Saxon	5/5
Staffan Schüberg	5/5

Styrelsens arvoden

Årsstämman den 14 maj 2024 beslutade att för tiden intill nästa årsstämma ska ett arvode på 625 KSEK utgå till de av stämman valda ledamöterna med undantag av styrelsens ordförande som erhåller ett arvode på 1 885 KSEK.

Arvode för arbete i revisionskommittén ska utgå med 235 KSEK till ordförande och 135 KSEK vardera till övriga ledamöter. Arvode för arbete i ersättningskommittén ska utgå med 150 KSEK till ordförande och 100 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén ska utgå med 150 KSEK till ordförande och 100 KSEK vardera till de övriga ledamöterna. Arvode för arbete i annan kommitté i enlighet med styrelsebeslut ska utgå med 150 KSEK till ordförande och 100 KSEK till de övriga ledamöterna. Styrelsens arvode har utgått med 6 867 KSEK under 2024 inklusive ersättning för arbete i kommittéerna.

Det beslutades vidare att för varje fysiskt möte i styrelsen ska utgå ett arvode på 2 000 EUR till de styrelseledamöter som bor i Europa men utanför Norden, samt ett arvode på 3 500 USD till styrelseledamöter som bor utanför Europa.

Ledamöternas ersättning för styrelsearbetet framgår av tabellen nedan.

	Arvode	Revisions- kommittén	Ersättnings- kommittén	Veten- skapliga kommittén	Transaktions- kommittén	Övrigt ⁵	Totalt	Närvaro ¹ Styrelse
David Meek ²	108	8	9	6	6	38	175	1/1
Annette Clancy ²	1 768	—	139	93	127	20	2 207	16/17
Bo Jesper Hansen ²	0	—	—	—	—	—	—	0/0
Christophe Bourdon	607	—	93	—	—	—	700	15/17
Zlatko Rither ³	417	—	67	—	—	—	—	9/10
Helena Saxon	607	220	93	—	93	—	1 014	17/17
Staffan Schüberg	607	127	—	—	93	20	907	16/17
Filippa Stenberg	607	127	—	—	—	—	733	17/17
Anders Ullman	607	—	—	42	—	—	648	16/17
Mats Lek ⁴	—	—	—	—	—	—	—	17/17
Katy Mazibuko ⁴	—	—	—	—	—	—	—	16/17
Åsa Kjellström ⁴	—	—	—	—	—	—	—	16/16
Susanna Rönnback ⁴	—	—	—	—	—	—	—	2/2
Sara Carlsson ⁴	—	—	—	—	—	—	—	13/14
Summa	5 326	481	401	141	319	78	6 867	

1. Tabellsiffrorna visar totalt antal närvaro/möte. Styrelsen har under 2024 haft totalt 17 möten, varav elva ordinarie utöver konstituerande och fem extramöten. Revisionskommittén har haft sex möten, ersättningskommittén sju möten, den vetenskapliga kommittén fyra möten samt transaktionskommittén fem möten.

2. Den 5 januari 2024 avgick Bo Jesper Hansen ur styrelsen och Annette Clancy valdes till ny styrelseordförande. Annette Clancy lämnade uppdraget som styrelseordförande vid den extra bolagsstämman 11 december 2024 och ersattes av David Meek.

3. Vid årsstämman 14 maj 2024 utsågs Zlatko Rither till ny ordinarie styrelseledamot.

4. Arbetstagarrepresentanter. Under året avgick Sara Carlsson som suppleant och ersattes av Susanna Rönnback.

5. För varje fysiskt styrelsemöte utgår arvode om 2 KEUR till ledamot boende i Europa men utanför Norden samt 3,5 KUSD för varje ledamot boende utanför Europa.

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 tillgången 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 2024 svarade styrelseledamöterna på skriftliga frågeformulär. Som en del av utvärderingsprocessen hade också styrelseordföranden individuella diskussioner med enskilda styrelseledamöter. Resultatet av utvärderingen presenterades för valberedningen av styrelseordföranden.

4. Verkställande direktör och koncernledning

Sobis verksamhet är indelad i regioner och funktioner, och Sobis verkställande ledning består av vd och chef för varje region eller funktion. 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 den verkställande ledningens medlemmar erforderlig kompetens inom ekonomi, finans, juridik, kommunikation och HR. På Sobi ses mångfald, jämlikhet och inkludering (sidan 25 Alltid agera ansvarsfullt) som viktiga komponenter för att bygga en framgångsrik organisation. Dessa komponenter utgör även vägledning vid sammansättande av en ändamålsenlig koncernledning, som ska präglas av mångsidighet och bredd vad gäller ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Under 2024 sammanträdde den verkställande ledningen en gång per månad. För ytterligare information om den verkställande ledningen, se sidorna 149-150.

Styrelsen fastställer årligen arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och vd. Den operativa ledningen är baserad på den beslutsordning som styrelsen har fastställt.

5. Revisor

Sobis revisor är revisionsfirman Ernst & Young AB ("EY"), med auktoriserade revisorn Jonatan Hansson som huvudansvarig revisor. Sobi genomförde ett anbudsförfarande inför valet av revisor på årsstämman 2024. EY valdes till revisor i Sobi fram till slutet av årsstämman 2025 och är revisor sedan årsstämman 2014. Revisorn genomför en översiktlig granskning av en kvartalsrapport, normalt det 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, utan närvaro av vd och koncernledningen, en gång om året. För information om ersättningen till bolagets revisorer, se not 11.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Sobis ramverk för intern kontroll

Sobis ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är uppbyggd i enlighet med det etablerade COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), och dess fem komponenter; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Den interna kontrollen för den finansiella rapporteringen inriktar sig primärt på att säkerställa effektiva och tillförlitliga kontroller vad gäller den finansiella rapporteringen från dotterbolag till extern rapportering. Ramverkets komponenter beskrivs närmare nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön innefattar såväl den kultur och värderingar som styrelse och företagsledning verkar utifrån, som Sobis interna regelverk och processer.

Kontrollmiljön för den finansiella rapporteringen utmärks av processer med utpekade nyckelkontroller och tydliga roller, systemstöd, hög kompetens samt stödjande styrande dokument.

Sobis styrande dokument finns samlade på bolagets intranät. Några exempel på styrande dokument relevanta för den finansiella rapporteringen är:

- Sobis uppförandekod
- Styrelse och vd:s arbetsordningar
- Beslutsbefogenheter fastställda av styrelsen
- Rapporteringsinstruktioner
- Redovisningsmanual
- Treasurypolicy
- Skattepolicy
- Riskhanteringspolicy

Riskbedömning

Riskhantering sker kontinuerligt inom den finansiella organisationen och dess processer. Den årliga riskbedömningsprocessen bidrar med struktur och systematik för att proaktivt identifiera och hantera risker som kan ha en negativ påverkan på den finansiella rapporteringen. Fokus läggs på väsentliga resultat- och balansposter, men även process- eller funktionsrisker. För närmare beskrivning av risker och övrig riskhantering, se not 3 samt avsnittet om riskhantering på sidan 36.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa korrekt finansiella rapportering finns kontrollaktiviteter på plats för att hantera de väsentliga riskerna kopplade till den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteter avseende den finansiella rapporteringen omfattar bland annat godkännanden av beslut och redovisningstransaktioner, kontoavstämningar, analytisk uppföljning och processkontroller. Sobis kontrollaktiviteter är både manuella och automatiserade i de finansiella systemen. För att hantera sin systemmiljö har Sobi även s.k. generella IT-kontroller på plats. Generella IT-kontroller omfattar bland annat vem som har behörighet till systemen och hur ändringar av systemmiljön kan göras. Sobis nyckelkontroller avseende den finansiella rapporteringsprocessen finns beskrivna och dokumenterade i Sobis ramverk för intern kontroll.

Information och kommunikation

Sobi har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa en effektiv och korrekt informationsgivning avseende den finansiella rapporteringen. Den främsta kommunikationsplattformen är Sobis intranät som även inkluderar Sobis finansportal vilket är en portal som innehåller väsentlig information för de finansiella processerna. Inom koncernens finansorganisation hålls även kontinuerligt möten med fokus på att säkerställa att alla har tillräcklig information för att kunna säkerställa korrekt finansiell rapportering. Styrelsen och dess revisionsutskott erhåller regelbundet finansiella rapporter avseende koncernens ställning och resultatutveckling.

Riktlinjerna för den externa finansiella rapporteringen anges i Sobis kommunikationspolicy. 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 sobi.com.

Uppföljning

Effektiviteten i den interna kontrollen avseende finansiell rapportering följs löpande av revisionskommittén. Sobis CFO är ansvarig för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Till sin hjälp har CFO en intern kontrollfunktion som har till uppgift att såväl stärka som övervaka den interna kontrollen.

Styrelsen och revisionskommittén avhandlar samtliga delårsrapporter samt årsredovisning innan dessa publiceras samt övervakar granskningen av intern kontroll.

Bolagets externa revisor avrapporterar sina iakttagelser och sin bedömning av den interna kontrollen till revisionskommittén.

Internrevision

Sobi har inte en separat internrevisionsfunktion, utan har valt att ha en funktion med ansvar för både utveckling och uppföljning av den interna kontrollen. Styrelsen och revisionskommittén utvärderar fortlöpande frågan om inrättandet av en internrevisionsfunktion och har hittills gjort bedömningen att en internrevisionsfunktion inte är nödvändig.

Aktiviteter under 2024 som har stärkt den interna kontrollen

- Fortsatt utveckling av Sobis ramverk för intern kontroll med särskilt fokus på interna rapporteringsrutiner för hållbarhetsinformation.
- Tillskott av intern deltidssresurs.

Intern kontroll avseende hållbarhetsrapportering

Arbetet med att säkerställa att EU:s nya hållbarhetslagstiftning, CSRD, implementeras korrekt i Sobis formaliserade interna rapporteringsrutiner fortsatte under 2024. Arbetet fortsätter under 2025 för att implementeras fullt ut och säkerställa att Sobis hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med den nya lagstiftningen.

Styrelse

Sobi har en mycket erfaren styrelse och verkställande ledning med mångsidig expertis inom läkemedelsutveckling, regulatoriska frågor, marknadstillgänglighet, forskning och utveckling och kommersialisering. Deras kompetens sträcker sig över läkemedelsverksamhet, strategisk planering, juridiska frågor, hållbarhet och bolagsstyrning, med perspektiv från bioteknik, klinisk forskning, patientengagemang och hälsovårdssystem runt om i världen. Deras samlade omfattande erfarenhet gör det möjligt för Sobi att hantera utmaningar och möjligheter inom behandlingar för sällsynta sjukdomar.



David Meek

Ordförande, styrelseledamot sedan 2024. Ordförande i ersättningskommittén; medlem i revisionskommittén, vetenskapliga kommittén samt transaktionskommittén.

Född 1963; amerikansk nationalitet.

Utbildning: Bachelor of Arts (Management) från University of Cincinnati, USA.

Övriga uppdrag: styrelseledamot i Cullinan Therapeutics, uniQure (ordförande) och University of Southern California School of Pharmacy and Pharmaceutical Sciences.

Tidigare erfarenhet: Vd och styrelseledamot för Mirati Therapeutics Inc, FerGene Inc och Ipsen SA. Ledande befattningar på Baxalta Inc, Endocyte Inc, Novartis Pharmaceuticals och Johnson & Johnson.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 0.



Christophe Bourdon

Styrelseledamot sedan 2023; medlem i ersättningskommittén.

Född 1970; fransk och tysk nationalitet.

Utbildning: Master of Business Administration från International Institute for Management Business School, Schweiz och BA-examen från ISG Business School, Frankrike.

Övriga uppdrag: Vd för Leo Pharma A/S.

Tidigare erfarenhet: Vd för Orphazyme A/S. Senior Vice President, General Manager, US Oncology Business och medlem av ledningsgruppen på Amgen Inc. Senior Vice President på Alexion för Europa, Mellanöstern, Afrika och Kanada. Andra ledande befattningar inom den internationella läkemedelsindustrin.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 0.



Annette Clancy

Styrelseledamot sedan 2014; ordförande i transaktionskommittén; medlem i ersättningskommittén samt vetenskapliga kommittén.

Född 1954; brittisk nationalitet.

Utbildning: BSc i farmakologi från Bath University, Storbritannien.

Övriga uppdrag: Investerare på Jeito Capital.

Tidigare erfarenhet: Senior Advisor, Biopharmaceutical Team för Frazier Healthcare. Styrelseordförande i Genable Therapeutics, Lysogene SA, Obseva SA och Enyo SA. Styrelseledamot i Silence Therapeutics plc. och Clavis Pharma. Chef för Transaction and Alliance Management, Global Business Development på GlaxoSmithKline (GSK).

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 3 414.



Zlatko Rihter

Styrelseledamot sedan 2024; medlem i ersättningskommittén.

Född 1970; svensk nationalitet.

Utbildning: MSc i maskinteknik från Lunds universitet, Sverige.

Övriga uppdrag: Vd för Mölnlycke Health Care AB.

Tidigare erfarenhet: Koncernchef och Vd för CellaVision, Executive Vice President Sales & Marketing på ORIGO, President GBU Chronic på Gambro, Director Patient Handling Product Division på ArjoHuntleigh.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Nej

Aktier i Sobi: 10 000.



Helena Saxon

Styrelseledamot sedan 2011; ordförande i revisionskommittén och medlem i ersättningskommittén samt transaktionskommittén.

Född 1970; svensk nationalitet.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm, Sverige.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i H&M, SEB och Handelshögskolan i Stockholm.

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

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Nej

Aktier i Sobi: 22 856.



Staffan Schüberg

Styrelseledamot sedan 2020; medlem i revisionskommittén och transaktionskommittén.

Född 1969; svensk nationalitet.

Utbildning: BA-examen i företagsekonomi från London Guildhall University, Storbritannien.

Övriga uppdrag: Vd för ESTEVE Group. Styrelseledamot i Dizlin Pharmaceuticals AB och Corporación Quimico Farmacéutica Esteve S.A.

Tidigare erfarenhet: Mer än 20 års erfarenhet från styrelse- och ledningsroller, inklusive ett antal ledande befattningar inom Lundbeck A/S, såsom regional Vice President för södra och västra Europa, Vd och ordförande för verksamheten i USA och Global Chief Commercial Officer på koncernnivå.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 7 142.

Styrelse, forts.



Filippa Stenberg

Styrelseledamot sedan 2021; medlem i revisionskommittén.

Född 1985; svensk nationalitet.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm, Sverige.

Övriga uppdrag: Managing Director på Investor AB.

Tidigare erfarenhet: Chief Strategy Officer på Atlas Antibodies. Finansanalytiker på Swedbank LC&I.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Nej

Aktier i Sobi: 571.



Anders Ullman

Styrelseledamot sedan 2023; ordförande i den vetenskapliga kommittén.

Född 1956; svensk nationalitet.

Utbildning: MD, PhD i klinisk farmakologi, Göteborgs universitet, Sverige.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Verona Pharma plc.

Tidigare erfarenhet: Head of Research & Development and Medical Affairs och Chief Medical Officer på Sobi 2022-2023. Chef för KOL-centrum vid Sahlgrenska universitetssjukhuset 2015-2020. Styrelseledamot i Sobi från maj 2021 till december 2021, styrelseledamot i NeuroSearch och PExA. Mer än 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom forskning och utveckling på internationella läkemedelsbolag, inklusive Baxter BioScience, Nycomed/Takeda, Biovitrum, Bayer Pharmaceuticals och AstraZeneca.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Nej

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 3 429.



Mats Lek

Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant sedan 2023.

Född: 1983; svensk nationalitet.

Utbildning: Kandidatexamen i maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), Stockholm, Sverige.

Position på Sobi: Business Controller Technical Operations.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsledningen: Nej

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 138.



Katy Mazibuko

Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant sedan 2019.

Född 1973; svensk nationalitet.

Utbildning: MSc, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), Stockholm, Sverige.

Position på Sobi: External Manufacturing Manager, Global Manufacturing and Supply/External Packaging and Clinical Supplies.

Oberoende i förhållande till Sobi och bolagsstyrningen: Nej

Oberoende i förhållande till huvudägaren: Ja

Aktier i Sobi: 4 360.

Styrelsesuppleanter för arbetstagarrepresentanter:

- Åsa Kjellström
- Susanna Rönneback

Aktier i Sobi är redovisade per 31 december 2024.

Verkställande ledning



Guido Oelkers

Verkställande direktör; anställd sedan 2017.

Född 1965; tysk nationalitet.

Utbildning: PhD i Strategic Management, University of South Australia, Adelaide, Australien. Mastersexamen i ekonomi, South Bank University, London, Storbritannien. Kompletterande ekonomistudier, London School of Economics and Political Science, London, Storbritannien.

Övriga uppdrag: Ordförande och ledamot för Abra MidCo SARLs rådgivningsnämnd. Styrelseledamot i Zentiva Groups rådgivningskommitté. Industriell rådgivare i EQT.

Tidigare erfarenhet: Vd för BSN Medical. Vd och koncernchef för Gambro. EVP Commercial Operations på Nycomed. Vd för Invida. Global Head of Healthcare för DKSH. Ledande befattningar på Aventis och dess föregångare. Styrelseledamot i Meda och Sartorius AG.

Aktier i Sobi: 530 281.



Henrik Stenqvist

Chief Financial Officer; anställd sedan 2018.

Född 1967; svensk nationalitet.

Utbildning: MSc i Finance and Business Administration, Linköpings universitet, Sverige.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Orion Corporation.

Tidigare erfarenhet: CFO på Recipharm och Meda. Regional Finance Director på AstraZeneca. Finance Director på Astra Export & Trading. Styrelseledamot i MedCap AB, Midsona AB och Calliditas Therapeutics AB.

Aktier i Sobi: 79 069.



Lydia Abad-Franch

Chief Medical Officer, Head of R&D and Medical Affairs; anställd sedan 2020.

Född 1971; spansk nationalitet.

Utbildning: MD, School of Medicine, University of Valencia, Spanien. Certifierad familjeläkare. Tjänstgöring vid University Hospital Dr. Peset, Valencia, Spanien. Doktorandkurser och erkännande av forskningslämplighetstest, anatomiska institutionen, medicinska fakulteten, University of Valencia, Spanien. MBA från University Carlos III of Madrid, Spanien.

Tidigare erfarenhet: Sr Medical Director Global Medical Affairs, Shire/Takeda. Medical Director Global Medical Affairs, Shire/Baxalta. Associate Medical Director, Baxter EMEA. Global Medical Advisor Haemophilia, Novo Nordisk. Klinisk utredare på Thrombosis and Haemostasis Unit – Congenital Bleeding Disorders Unit, University Hospital La Fe, Spanien. Klinisk utredare på Clinical Research Unit, Rheumatology Section, University Hospital Dr. Peset, Spanien.

Aktier i Sobi: 5 995.



Duane H. Barnes

Head of North America; anställd sedan 2021.

Född 1960; amerikansk nationalitet.

Utbildning: MBA och MSc, Indiana University, Kelley School of Business, Indiana, USA. BA-examen från West Virginia University, West Virginia, USA. Eberly College of Arts and Sciences, West Virginia, USA.

Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot i Biotechnology Innovation Organization (BIO) och Healthcare Leadership Council (HLC). Vd och chef för den amerikanska verksamheten på UCB. Vice President & General Manager, Value, Access, Reimbursement and Patient Experience på Amgen. Chief Operating Officer på Prime Therapeutics. Division President, Head of Pharmacy på Aetna Healthcare.

Aktier i Sobi: 17 321.



Lena Bjurner

Head of Human Resources; anställd sedan 2023.

Född 1968; svensk nationalitet.

Utbildning: Fil kand i samhällsvetenskap med inriktning företagsadministration, Högskolan Dalarna, Sverige.

Tidigare erfarenhet: Generalsekreterare Sveriges HR Förening. Senior Vice President HR and Sustainability på Scandic Hotel Group. VP HR Europe Flexible markets and France på American Express.

Aktier i Sobi: 0.



Sofiane Fahmy

Head of Europe; anställd sedan 2013.

Född 1972; fransk nationalitet.

Utbildning: Examen i marknadsföring, University of Paris XI, Frankrike. Pharmaceutexamen från University of Poitiers, Frankrike.

Tidigare erfarenhet: General Manager Sobi France and North Africa. Ledande befattningar på Pfizer. Kommersiella roller på GSK. Brand Manager Hospital Products på Roche.

Aktier i Sobi: 47 185.

Verkställande ledning, forts.



Torbjörn Hallberg

General Counsel och Head of Legal Affairs; anställd sedan 2018.

Född 1969; svensk nationalitet.

Utbildning: Masterexamen i juridik, Lunds universitet, Sverige.

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

Aktier i Sobi: 50 490.



Mahmood Ladha

Head of Strategic Transformation Operations; anställd sedan 2019.

Född 1964; amerikansk nationalitet.

Utbildning: MBA och BS från University of South Carolina, South Carolina, USA.

Tidigare erfarenhet: Chef för Business Development and Alliance Management, Sobi. Ordförande och chef för Dova Pharmaceuticals. Senior Advisor till CEO, VP och Head of Transactions på AstraZeneca. Executive Director och Head of US Respiratory på AstraZeneca.

Aktier i Sobi: 18 753.



Norbert Oppitz

Head of International; anställd sedan 2017.

Född 1967; österrikisk nationalitet.

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

Tidigare erfarenhet: Medlem i koncernledningen på BSN Medical, ansvarig för Latinamerika. Medlem i koncernledningen för Endo Pharmaceuticals, Emerging Markets. Head of Latin America på Takeda/Nycomed. Landschefsroller på Roche Pharmaceuticals och Aventis Pharma.

Aktier i Sobi: 62 126.



Daniel Rankin

Head of Strategy and Corporate Development; anställd sedan 2017.

Född 1980; slovakisk och brittisk nationalitet.

Utbildning: PhD i biologi från Helsingfors universitet, Finland. MSc i biologi från Leiden University, Nederländerna. BSc från University of York, Storbritannien.

Tidigare erfarenhet: Head of Corporate Development, Head of Global Product and Portfolio Strategy och VP Chief of Staff på Sobi. Managementkonsult på McKinsey & Company i New York och Zürich. Gruppledare vid University of Zürich, Schweiz.

Aktier i Sobi: 8 500.



Christine Wesström

Head of Technical Operations; anställd sedan 2010.

Född 1975; svensk nationalitet.

Utbildning: MSc i kemiteknik med inriktning Bioteknologi, Mälardalens universitet, Eskilstuna, Sverige.

Övriga uppdrag: Vice styrelseordförande i SwedenBIO.

Tidigare erfarenhet: Head of Global Manufacturing & Infrastructure, Head of External Manufacturing på Sobi. Projektledarroller inom tillverkning och CMC-utveckling på Biovitrum.

Aktier i Sobi: 18 486.

Aktier i Sobi är redovisade per 31 december 2024.

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 2024 på sidorna 141-150 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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. Upplysningar 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 27 mars 2025
Ernst & Young AB

Jonatan Hansson
Auktoriserad revisor