

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, Sverige, 20 april 2016



Kallelse till årsstämma i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)

Aktieägarna i [Swedish Orphan Biovitrum AB \(publ\)](#), org nr 556038-9321, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 24 maj 2016 kl. 15.00 i "Wallenbergsalen", Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), Grev Turegatan 16, Stockholm.

Anmälan mm

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 18 maj 2016,

dels anmäla sig till bolaget via Swedish Orphan Biovitrum AB:s hemsida: www.sobi.com, per post under adress: Swedish Orphan Biovitrum AB (publ), "Årsstämma", 112 76 Stockholm eller per telefon 08-697 34 27 senast onsdagen den 18 maj 2016.

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud/biträden.

Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i bolaget till 271 822 806. 270 389 770 aktier är stamaktier som medför rätt till en röst vardera och 1 433 036 aktier är C-aktier som medför rätt till en tiondels röst vardera. Det sammanlagda antalet röster är således 270 533 073,6. Bolagets innehav av egna aktier uppgår till 2 763 768 stamaktier och 1 433 036 C-aktier, vilka inte kan företrädas vid stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, inregistrera sina aktier i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 18 maj 2016. Aktieägare som önskar inregistrera sina aktier i eget namn bör underrätta förvaltaren i god tid före detta datum. Sådan registrering kan vara tillfällig.

Ombud m.m.

Aktieägare som skall företrädas genom ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakt gäller ett år från utfärdande eller den längre giltighetstid som framgår av fullmakten, dock högst fem år. Registreringsbevis skall utvisa de förhållanden som gäller på dagen för bolagsstämman och bör i vart fall inte vara äldre än ett år vid tidpunkten för årsstämman.

Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid innan stämman insändas per brev till bolaget på ovan angivna adress. Formulär för fullmakt tillhandahålls på bolagets hemsida www.sobi.com och kommer även att sändas till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller flera justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Redogörelse för styrelsens och styrelsekommittéernas arbete.
10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna samt revisorn.
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter.
15. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor.
 - a. Val av Håkan Björklund till styrelseledamot (nyval);
 - b. Val av Annette Clancy till styrelseledamot (omval);
 - c. Val av Matthew Gantz till styrelseledamot (omval);
 - d. Val av Theresa Heggie till styrelseledamot (nyval);
 - e. Val av Lennart Johansson till styrelseledamot (omval);
 - f. Val av Jeffrey Jonas till styrelseledamot (nyval);
 - g. Val av Helena Saxon till styrelseledamot (omval);
 - h. Val av Hans GCP Schikan till styrelseledamot (omval);
 - i. Val av Håkan Björklund till styrelseordförande (nyval); och
 - j. Val av Ernst & Young till bolagets revisor (omval).

16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med (A) samt säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med (B) eller (C).
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.
19. Beslut om överlåtelse av egna aktier.
20. Stämmans avslutande.

Förslag till stämмоordförande, styrelsearvode och revisorsarvode, antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter samt val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor (punkterna 2, 13, 14 och 15)

Valberedningen för Swedish Orphan Biovitrum AB (publ), som består av Bo Jesper Hansen (styrelsens ordförande), Petra Hedengran, ordförande (Investor), Tomas Flodén (AMF), och Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder AB) föreslår följande:

- att advokat Eva Hägg från Mannheimer Swartling Advokatbyrå utses till årsstämmans ordförande,
- att styrelsearvode skall utgå med totalt 4 290 000 kronor att fördelas med 1 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 365 000 till varje övrig stämмоvald styrelseledamot, att arvode för arbete i revisionskommittén skall utgå med 100 000 kronor till dess ordförande och med 60 000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén, att arvode för arbete i ersättningskommittén skall utgå med 70 000 kronor till dess ordförande och med 35 000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén samt att arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén skall utgå med 70 000 kronor till dess ordförande och med 35 000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén,
- att, i tillägg till ovan föreslagna arvoden, för varje fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige skall utgå ett mötesarvode om 10 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden och att ett mötesarvode om 20 000 kronor skall utgå till ledamot boende utanför Europa,
- att, ett extra arvode om 200 000 kronor ska utgå till styrelseledamoten Annette Clancy, för det extra arbete som hon utfört under 2015 och som sträcker sig utöver en styrelseledamots sedvanliga arbetsuppgifter,
- att revisorsarvode skall utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och enligt godkänd räkning,

- att åtta ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter utses,
- att en revisor utan revisorssuppleant utses,
- att omval sker av styrelseledamöterna Annette Clancy, Matthew Gantz, Lennart Johansson, Helena Saxon och Hans GCP Schikan, att nyval sker av Håkan Björklund, Theresa Heggie och Jeffrey Jonas samt att Håkan Björklund väljs som styrelsens ordförande,
- att Ernst & Young väljs till bolagets revisor fram till slutet av årsstämman 2017.

Håkan Björklund

Håkan Björklund var tidigare koncernchef för Nycomed och är idag Industry Executive på Avista Capital Partners. Han har varit styrelseledamot i åtskilliga internationella life science-bolag, inklusive Alere, Coloplast, Danisco and Lundbeck. Mellan 2001 och 2007 var Håkan Björklund också styrelseledamot i Biovitrum.

Theresa Heggie

Theresa Heggie föddes 1960 och har en BSc-examen från Cornell University i Ithaca, USA.

Theresa Heggie var tidigare Chief Strategy & Marketing Officer i Bupa placerad i Storbritannien och har haft olika ledande befattningar inom Shire Human Genetic Therapies, tidigare TKT, bl a som Vice President & General Manager, EMEA, verkställande direktör i Jerini AG (ett Shire-förvärv) samt arbetat internationellt som Senior Vice President Global Commercial Operations. Tidigare har hon också varit Vice President Marketing, Vice President Anaesthesia & Critical Care, Europa, och Vice President, Global Marketing Anaesthesia & Critical Care inom Baxter, tidigare Ohmeda PPD. Theresa Heggie började sin karriär på Dow Chemical och Janssen Pharmaceuticals. Theresa Heggie är aktiv internationellt i ledande roller och har mer än 30 års erfarenhet från hälsosektorn, huvudsakligen inom läkemedels- och bioteknikindustrin.

Jeffrey M. Jonas

Jeffrey Jonas föddes 1953 och har en läkarexamen från Harvard Medical School i Boston, USA, en specialistutbildning inom psykiatri från Harvard och en kandidatexamen som summa cum laude i biologi och engelska från Amherst College i Massachusetts, USA.

Sedan 2013 är Jeffrey Jonas verkställande direktör på Sage Therapeutics i Cambridge, USA. Jeffrey Jonas har tidigare varit ledamot i ett flertal styrelser, bl a i Cara Therapeutics, han har varit Senior Vice President Research & Development Pharmaceuticals och President för Regenerative Medicine Division på Shire plc., Executive Vice President hos ISIS Pharmaceuticals och Executive Vice President och Chief Medical Officer på Forest Laboratories. Han har också gjort karriär och innehaft olika befattningar inom Upjohn Laboratories och

han är grundare av samt har varit verkställande direktör och styrelseordförande i AVAX Technologies. Han har även varit President och Chief Technology Officer på SCEPTOR Industries. Jeffrey Jonas har mer än 20 års erfarenhet från såväl forsknings- som marknadsidan inom läkemedels- och hälsosektorn. Han har skrivit fler än 100 böcker, vetenskapliga artiklar och abstracts och har givit många föreläsningar.

Valberedningen rekommenderar de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna att bygga upp eget innehav av aktier i bolaget

Valberedningen rekommenderar styrelsen för Swedish Orphan Biovitrum AB att anta en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i Swedish Orphan Biovitrum AB till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för kommittéarbete.

Förslag till disposition av bolagets resultat (punkt 11)

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående att gälla intill tiden för årsstämman 2017. Med ledande befattningshavare avses Swedish Orphan Biovitrum AB:s verkställande direktör och de chefer som rapporterar till honom och som ingår i företagets ledning samt styrelseledamöter för det fall anställnings- eller konsultavtal ingås.

Syfte

Syftet är att säkerställa att bolaget kan attrahera och behålla de bästa medarbetarna för att understödja bolagets vision och strategi. Utgångspunkten för ersättning till de ledande befattningshavarna skall vara den totala ersättningen. Den totala ersättningen skall vara marknadsmässig utan att vara ledande i förhållande till konkurrenter på respektive lokal marknad. Marknadsjämförelserna skall göras i förhållande till en grupp av jämförbara bolag med liknande storlek, verksamma i liknande bransch och med liknande komplexitet. Riktlinjerna skall möjliggöra anställningar i en internationell kontext och understödja en mångfald bland de ledande befattningshavarna. Ersättningen kan bestå av följande komponenter:

- A, Fast grundlön
- B, Rörlig ersättning – så kallat kortsiktiga incitament
- C, Långsiktiga incitament
- D, Pensioner
- E, Övriga förmåner

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets eller annat koncernbolags räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode och/eller annan ersättning för sådant arbete kunna utgå.

Fast grundlön

De ledande befattningshavarnas fasta grundlön skall baseras på kompetens, ansvar och prestation. Bolaget använder sig av ett internationellt utvärderingssystem för att utvärdera de olika positionernas omfattning och ansvar.

Rörlig ersättning

Det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet är baserat på uppfyllandet av årliga prestationsmål (bolagsbaserade, avdelningsbaserade¹ och individuella). Ingen utbetalning kommer att ske om inte dessa mål är uppfyllda. De årliga prestationsmålen fastställs i förväg av ersättningskommittén och godkänns av styrelsen.

Dessa mål sätts i syfte att främja bolagets utveckling, värdeskapande och finansiella tillväxt på lång sikt och skall vara utformade så att de inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Kortsiktiga incitament skall maximalt kunna uppgå till 75 % av den årliga bruttolönen för den verkställande direktören och 50 % av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare (pension kan i enstaka fall ingå i den bonusgrundande ersättningen).

Långsiktiga incitament

Swedish Orphan Biovitrum AB kan införa långsiktiga incitamentsprogram för samtliga eller vissa av sina anställda. Syftena med ett sådant program skall vara att förena de anställdas och aktieägarnas intressen, att skapa ett långsiktigt engagemang i Swedish Orphan Biovitrum AB, att vara ett verktyg för att behålla och attrahera chefer och toptalanger, att ge deltagarna möjlighet att ta del av Swedish Orphan Biovitrum AB:s långsiktiga framgång och värdeskapande samt att bidra till att erbjuda en konkurrenskraftig total ersättning.

För mer information om Swedish Orphan Biovitrum AB:s befintliga incitamentsprogram, se Swedish Orphan Biovitrum AB:s årsredovisning 2015 not 12.

Pensioner

Den föredragna formen på Swedish Orphan Biovitrum AB:s pensionsplaner är avgiftsbestämda². Förmånsbestämda pensionsplaner kan upprättas om det krävs enligt lag eller annan reglering. Den förmånsbestämda nivån skall i sådana fall vara begränsad till den obligatoriska nivån.

¹ Avdelningsbaserade mål är inte tillämpliga för den verkställande direktören.

² En avgiftsbestämd pensionsplan fastställer den avgiftsnivå som betalas till pensionsplanen för varje anställd.

Övriga förmåner

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, skall sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för två år. I tillägg till denna begränsning skall det totala avgångsvederlaget vara begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder.

Ytterligare ersättning kan även utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana arrangemang har till syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare och att de avtalas enbart i enskilda fall. Sådana extraordinära arrangemang ska vara marknadsmässiga och kan till exempel inkludera en kontant engångsutbetalning, ett förmånspaket i form av flyttstöd, deklarationshjälp, s.k. retention bonus eller avgångsvederlag i händelse av en ägarförändring, eller liknande.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen kan besluta att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Förslag till beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med (A) samt såringsåtgärder i anledning därav i enlighet med (B) eller (C) (punkt 17)

Bakgrund

Styrelsen för Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) ("**Sobi**") föreslår att årsstämman 2016 beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Programmet**"). Det föreslagna Programmet ger alla nuvarande och framtida fast anställda i Sobi-koncernen möjligheten att bli aktieägare i Sobi. Det föreslås att Programmet skall bestå av två delar: (I) en del riktad till ledande befattningshavare och högre chefer ("**Ledningsprogrammet**") och (II) en del riktad till övriga anställda ("**Personalprogrammet**"). Med undantag för vd kommer anställda i USA inte att erbjudas deltagande i Programmet.

Det övergripande syftet med Programmet är att skapa en nära intressegemenskap mellan de anställda och aktieägarna samt att skapa ett långsiktigt engagemang för Sobi. Ledningsprogrammet utgör en central del i ett sammantaget konkurrenskraftigt ersättningspaket för Sobi, ämnat att attrahera och behålla ledande befattningshavare och högre chefer som är avgörande för Sobi:s långsiktiga framgång. Syftet med Personalprogrammet är att skapa engagemang och motivation för samtliga fast anställda inom Sobi-koncernen. Mot bakgrund av detta är styrelsen av uppfattningen att återkommande långsiktiga incitamentsprogram är en mycket viktig del i Sobi:s totala ersättningspaket.

Styrelsen för Sobi har utvärderat det långsiktiga incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2015 och har kommit till slutsatsen att Ledningsprogrammet och Personalprogrammet tillgodoser sina syften. Något

separat program för vd, med samma utformning som det som föreslogs inför årsstämman 2015, föreslås inte i år.

I likhet med det incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2015, skall Programmet vara inspirerande, uppnåeligt, lätt att förstå, kostnadseffektivt att administrera, enkelt att kommunicera och i linje med marknadspraxis. Efter genomförandet av Programmet avser styrelsen att utföra en utvärdering av detsamma för att systematiskt analysera uppnådda resultat i förhållande till ovan nämnda mål. Målet med utvärderingen kommer att vara att avgöra om Programmet tillgodoser sina syften. Utvärderingen kommer också att inkludera en granskning av utfallet och kostnaderna för Programmet.

A. Införande av Programmet

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om införande av Programmet enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

I. Villkor och principer för Ledningsprogrammet

- a) Ledningsprogrammet föreslås riktas till högst 224 fast anställda inom Sobi-koncernen, varav högst 190 fast anställda chefer inom Sobi-koncernen ("**Grupp D**"), högst 20 fast anställda ledande befattningshavare i Sobi-koncernen ("**Grupp C**"), högst 13 fast anställda medlemmar av Sobi-koncernens verkställande ledning ("**ELT**") och den verkställande direktören i Sobi ("vd").
- b) Ledningsprogrammet förutsätter att deltagare i Grupp D, Grupp C, ELT-medlemmar och vd gör egna investeringar i stamaktier i Sobi på Nasdaq Stockholm ("**Ledningssparaktier**"). För varje Ledningssparaktie har deltagare i Grupp D, Grupp C, ELT-medlemmar och vd möjlighet att vederlagsfritt tilldelas 1 stamaktie i Sobi ("**Ledningsmatchningsaktie**"), av Sobi eller av en anvisad tredje part. Ledningsmatchningsaktierna kommer att tilldelas efter utgången av en treårig inlåsningsperiod, vilken löper från det datum Sobi underrättat deltagarna i Grupp D, Grupp C, ELT-medlemmarna och vd om deltagande i Ledningsprogrammet ("**Inlåsningsperioden**"). Sobi måste underrätta deltagarna i Grupp D, Grupp C, ELT-medlemmarna och vd om deltagande i Ledningsprogrammet senast den 31 december 2016.
- c) Därutöver kommer deltagarna i Grupp D, Grupp C, ELT-medlemmarna och vd ha möjlighet att, beroende på aktiekursutvecklingen för Sobi:s stamaktie, efter utgången av Inlåsningsperioden vederlagsfritt tilldelas ytterligare stamaktier i Sobi ("**Ledningsprestationsaktier**"), av Sobi eller av en anvisad tredje part. Deltagare i Grupp D har möjlighet att tilldelas högst 5 Ledningsprestationsaktier, deltagare i Grupp C högst 13 Ledningsprestationsaktier, ELT-medlemmar högst 14 Ledningsprestationsaktier och vd högst 18 Ledningsprestationsaktier för

varje Ledningsparaktie. För att tilldelning av Ledningsprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuella utdelningar,³ öka med mer än 15 %. För att maximal tilldelning av Ledningsprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuella utdelningar,⁴ öka med minst 75 %. Om aktiekursen, justerad för eventuella utdelningar,⁵ har ökat med mellan 15 % och 75 % kommer programdeltagarna att erhålla en linjär tilldelning av Ledningsprestationsaktier. Beräkningen av aktiekursutvecklingen skall baseras på en jämförelse mellan den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Sobi:s stamaktie på Nasdaq Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,⁶ under en period om 10 handelsdagar omedelbart före Inlåsningsperiodens början och den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Sobi:s stamaktie på Nasdaq Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,⁷ under de sista 10 handelsdagarna i Inlåsningsperioden.

- d) Det högsta antal Ledningsparaktier som varje programdeltagare får investera i är beroende av om han eller hon deltar i Programmet såsom deltagare i Grupp D, Grupp C, som ELT-medlem eller som vd och den genomsnittliga årliga bruttogrundlönen för 2016 för varje sådan kategori. Ledningsparaktier får förvärfvas av deltagare i Grupp D och Grupp C för ett belopp motsvarande högst 5 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för deltagarna i Grupp D respektive Grupp C för 2016, av ELT-medlemmar för ett belopp motsvarande högst 6 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för ELT-medlemmarna för 2016 och av vd för ett belopp motsvarande högst 20% av den årliga bruttogrundlönen (inklusive pension) för vd för 2016.
- e) Programdeltagare måste förvärva Ledningsparaktier i samband med Inlåsningsperiodens början.
- f) Ledningsmatchningsaktier och Ledningsprestationsaktier får tilldelas först efter utgången av Inlåsningsperioden, såvida inte styrelsen för Sobi beslutar annat i ett enskilt fall.
- g) En förutsättning för att en programdeltagare skall ha möjlighet att tilldelas Ledningsmatchningsaktier och Ledningsprestationsaktier är, med vissa specifika undantag, att han eller hon har varit fast anställd inom Sobi-koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att deltagaren tills utgången av denna Inlåsningsperiod har behållit de Ledningsparaktier som förvärvats. Avyttring av Ledningsparaktier före utgången av Inlåsningsperioden kommer

³ Så kallad totalavkastning (TSR).

⁴ Se fotnot 3.

⁵ Se fotnot 3.

⁶ Se fotnot 3.

⁷ Se fotnot 3.

föranleda en proportionell reducering av antalet Ledningsmatchningsaktier och Ledningsprestationsaktier som kan tilldelas.

- h) Om det sker betydande förändringar i Sobi-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Ledningsprestationsaktier enligt Programmet inte längre är rimliga, skall styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet, innefattande bland annat rätt att besluta om reducerad tilldelning av Ledningsprestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Ledningsprestationsaktier skall ske överhuvudtaget.

II. Villkor och principer för Personalprogrammet

- a) Personalprogrammet föreslås riktas till cirka 590 fast anställda inom Sobi-koncernen ("**Anställda**").
- b) Personalprogrammet förutsätter att Anställda gör egna investeringar i Sobi:s stamaktier på Nasdaq Stockholm ("**Personalsparaktier**"). För varje Personalsparaktie har Anställda möjlighet att vederlagsfritt tilldelas 2 stamaktier i Sobi ("**Personalmatchningsaktier**"), av Sobi eller av en anvisad tredje part. Personalmatchningsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en treårig inlåsningsperiod, vilken löper från det datum Sobi underrättade de Anställda om deltagande i Personalprogrammet ("**Inlåsningsperioden**"). Sobi måste underrätta de Anställda om deltagande i Personalprogrammet senast den 31 december 2016.
- c) Det högsta antal Personalsparaktier som varje Anställd får investera i är beroende av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för Anställda för 2016. Personalsparaktier får förvärfvas till ett belopp som motsvarar högst 2,5 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för Anställda för 2016.
- d) Programdeltagare måste förvärva Personalsparaktier i samband med Inlåsningsperiodens början.
- e) Personalmatchningsaktier får tilldelas först efter utgången av Inlåsningsperioden, såvida inte styrelsen för Sobi beslutar annat i ett enskilt fall.
- f) En förutsättning för att en programdeltagare skall ha möjlighet att tilldelas Personalmatchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att han eller hon har varit fast anställd inom Sobi-koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att deltagaren tills utgången av denna Inlåsningsperiod har behållit de Personalsparaktier som förvärvats. Avyttring av Personalsparaktier före utgången av Inlåsningsperioden kommer föranleda en proportionell reducering av antalet

Personalmatchningsaktier som kan tilldelas.

III. Villkor och principer för Ledningsprogrammet och Personalprogrammet

- a) Styrelsen skall äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra nödvändiga Anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.
- b) Deltagande i Programmet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- c) Programmet skall omfatta högst 1 678 005 stamaktier i Sobi, varav 128 198 utgör Ledningsmatchningsaktier, 996 006 utgör Ledningsprestationsaktier och 152 622 utgör Personalmatchningsaktier. Återstående 401 179 stamaktier i Sobi är sådana aktier som kan komma att överlätas av Sobi i syfte att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar förenade med Programmet, huvudsakligen sociala avgifter.
- d) Antalet Ledningsmatchningsaktier, Personalmatchningsaktier och Ledningsprestationsaktier skall omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Kostnader för Programmet m.m.

Kostnaderna för Programmet, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras linjärt över intjänandeperioden. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Sobi:s stamaktie om 110 kronor, (ii) ingen utdelning lämnas av Sobi under Programmet och (iii) en bedömning av framtida volatilitet avseende Sobi:s stamaktie. Sammantaget kan detta ge en maximal kostnad för Programmet om cirka 66,8 MSEK, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 23,6 MSEK vid en antagen årlig kursuppgång om 10 % under Inlåsningsperioden. Utöver vad som följer av det ovanstående har den maximala kostnaden för Programmet baserats på en börskurs om 110 kronor vid tillfället för den egna investeringen, att 814 deltagare ingår i Programmet, att varje programdeltagare gör en maximal investering och baserat på en historisk personalomsättning i koncernen om 5 %. Om aktiekursen ökar, från 110 kronor, med 10% till genomförandet av Programmet, skulle påverkan på kostnaderna endast vara marginell eftersom antalet Lednings- och Personalmatchningsaktier och Ledningsprestationsaktier skulle minska i motsvarande mån. Även i det fall att

aktiekursen sjunker skulle påverka på kostnaderna vara marginell. Den förväntade årliga kostnaden, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 3,2 % av Sobi:s totala personalkostnader.

Om Programmet hade varit implementerat 2015, om bolaget hade haft kostnader i enlighet med exemplet i stycket ovan, och om Lednings- och Personalmatchningsaktier samt Ledningsprestationsaktier hade tilldelats 2015 i enlighet med antagandena i beräkningsexemplet, vilket bland annat förutsätter en årlig aktiekursökning med 10 % under Inlåsningsperioden, skulle resultatet per aktie för räkenskapsåret 2015 ha minskat med 0,10 kronor till 0,16 kronor och eget kapital per aktie för räkenskapsåret 2015 ha minskat med 0,13 kronor till 17,21 kronor.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Lednings- och Personalmatchningsaktier samt Ledningsprestationsaktier uppgår antalet aktier i Programmet till 1 276 826 stamaktier i Sobi, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,47 % av aktiekapital och röster. Inklusive de 401 179 aktier som kan komma överlåtas för att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till Programmet, huvudsakligen sociala avgifter, uppgår den maximala utspädningseffekten för Programmet till 0,62 %. Om alla utestående långsiktiga incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår den maximala utspädningen till 1,60 %.

Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av aktier enligt Programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som ett huvudalternativ beslutar om (i) en riktad nyemission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier och (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier. Efter omvandling till stamaktier i Sobi avses aktierna överlåtas dels till deltagare i Programmet, dels på en reglerad marknad för att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till Programmet, huvudsakligen sociala avgifter. För detta ändamål föreslår styrelsen vidare att årsstämman beslutar om (iii) vederlagsfri överlåtelse av egna aktier till deltagare i Programmet. Styrelsen föreslår, vilket beskrivs närmare under punkten B.(iii) nedan, att aktier som anförskaffats med syftet att säkra Sobi:s åtaganden enligt tidigare aktiesparprogram även skall kunna överlåtas enligt Programmet. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B. nedan.

Eftersom Programmet inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Sobi-koncernen har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2016 att besluta om överlåtelser av egna stamaktier på en reglerad marknad för att kassaflödesmässigt säkra utbetalningar avseende sociala avgifter. Innan överlåtelser av stamaktier sker till deltagare i Programmet avser styrelsen däremot föreslå årsstämman 2019 att besluta att överlåtelser får ske av egna aktier på en reglerad marknad för att täcka sådana kostnader.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Sobi skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

Förslagets beredning

Sobi:s ersättningskommitté har utarbetat riktlinjer för det föreslagna Programmet. Dessa riktlinjer har presenterats för och antagits av styrelsen.

Säkringsåtgärder med anledning av Programmet

B. Riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier och överlåtelse av egna stamaktier till deltagare av Programmet

I. Beslut om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier

Ökning av Sobi:s aktiekapital med högst 103 235 kronor genom emission av högst 188 142 C-aktier i Sobi.

För emissionen skall följande villkor gälla.

- a) De nya aktierna skall – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
- b) Det belopp som skall betalas för varje ny aktie skall motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.⁸
- c) De nya aktierna skall tecknas under tiden 25 maj – 15 september 2016, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte äga rum.
- d) Betalning för de tecknade aktierna skall erläggas vid tecknandet av aktierna.
- e) De nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning från och med räkenskapsåret 2016.

⁸ Aktiens kvotvärde är per dagen för denna kallelse cirka 0,55 kronor.

- f) De nya aktierna omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

II. Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Sobi på följande villkor.

- a) Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Sobi.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2017.
- c) Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 188 142.
- d) Återköp skall ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 105 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning enligt punkt B.(I) ovan.
- e) Betalning för återköpta aktier skall erläggas kontant.
- f) Styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
- g) Återköp skall även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Återköpet av egna aktier utgör en integrerad del av Programmets säkringsåtgärder. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att Sobi på ett kostnadseffektivt sätt skall kunna fullgöra sina åtaganden enligt Programmet.

III. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Programmet

C-aktier har emitterats och återköpts enligt tidigare aktiesparprogram för att säkra åtaganden enligt detta program. Dessa aktier har omvandlats eller kommer att omvandlas till stamaktier. Full tilldelning av aktier kommer inte att ske enligt detta program och samtliga aktier kommer därmed inte att behövas för att säkra åtagandena enligt detta program. Styrelsen föreslår att 1 489 863 stamaktier, som inte längre behövs för att säkra Sobi:s åtaganden enligt tidigare aktiesparprogram, tillsammans med de aktier som emitteras och

återköps i enlighet med punkterna B.(i) och B.(ii) ovan, efter omvandling till stamaktier, får överlåtas enligt Programmet.

Överlåtelser av Sobi:s egna stamaktier till deltagare i Programmet får ske på följande villkor.

- a) Överlåtelser får ske endast av stamaktier i Sobi, varvid högst 1 276 826 stamaktier i Sobi (motsvarande 128 198 Ledningsmatchningsaktier, 996 006 Ledningsprestationsaktier och 152 622 Personalmatchningsaktier) får överlåtas vederlagsfritt till deltagare i Programmet.
- b) Rätt att vederlagsfritt förvärva stamaktier i Sobi skall – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Sobi-koncernen som är deltagare i Programmet.
- c) Överlåtelser av stamaktier i Sobi skall ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Programmet har rätt att tilldelas aktier.
- d) Antalet stamaktier i Sobi som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet skall omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B. ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Sobi på marknadsmässiga villkor skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna förvärva och överlåta stamaktier i Sobi till programdeltagarna.

Villkor

Stämmans beslut om införande av Programmet enligt punkten A. ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B. ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten C. ovan.

Majoritetskrav etc.

Stämmans beslut enligt punkten A. ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio

tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten C. ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Emissionen, återköpet och överlåtelsen av aktier i Sobi utgör ett led i att åstadkomma det föreslagna Programmet. Därför, och mot bakgrund av vad som ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Sobi och aktieägarna att deltagarna i Programmet erbjuds att bli aktieägare i Sobi.

I syfte att minimera Sobi:s kostnader för Programmet har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

Tidigare incitamentsprogram i Sobi

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2015, not 12, samt bolagets hemsida, www.sobi.com. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Sobi.

Bemyndigande för verkställande direktören

Styrelsen föreslår att verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut avseende den riktade emissionen av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Sobi som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen därav vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner (punkt 18)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner. Sådant beslut kan föreskriva betalning genom apport, genom kvittning och/eller på andra villkor. Antalet aktier som kan komma att emitteras, antalet aktier som konvertibler kan konverteras till och antalet aktier som kan tecknas genom utnyttjande av teckningsoptioner, får inte överstiga 30 000 000 aktier totalt.

Om bemyndigandet utnyttjas till fullo kommer utspädningen uppgå till cirka 10 procent av antalet aktier i bolaget (beräknat efter att bemyndigandet har utnyttjats fullt ut).

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att göra mindre ändringar i beslutet som kan erfordras i samband med registrering vid Bolagsverket.

Majoritetskrav etc.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra betalning genom emission av egna finansiella instrument i samband med eventuella förvärv som bolaget kan komma att göra samt att möjliggöra kapitalanskaffning i

samband med och i syfte att finansiera sådana förvärv. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att högst 303 346 stamaktier kan, före årsstämman 2017, överlåtas i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Aktieprogram 2013. Sådan överlåtelse av aktier skall ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien. Antalet aktier som kan överlåtas, är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Majoritetskrav etc.

Syftet med styrelsens förslag till överlåtelse av aktier är att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogram 2013. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ytterligare information

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Swedish Orphan Biovitrum AB:s styrelse och valberedningens förslag och motiverade yttrande finns på bolagets hemsida. Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt övriga handlingar kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Tomtebodavägen 23A i Solna samt på bolagets hemsida, www.sobi.com, senast från och med tisdagen den 3 maj 2016 och kommer att sändas kostnadsfritt till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Aktieägares frågerätt

Styrelsen och vd skall, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till Swedish Orphan Biovitrum AB (publ), "Årsstämma", 112 76 Stockholm eller e-post: communication@sobi.com.

Stockholm i april 2016
Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)
Styrelsen

Om Sobi™

Sobi™ är ett internationellt läkemedelsföretag inriktat sällsynta sjukdomar. Vårt uppdrag är att utveckla och tillhandahålla innovativa behandlingar och tjänster som ger patienter ett bättre liv. Produktportföljen fokuserar främst på hemofili, inflammationssjukdomar och genetiska sjukdomar. Sobi marknadsför även en portfölj med specialist- och sällsynta läkemedel på uppdrag av olika partnerföretag i Europa, Mellanöstern, Nordafrika och Ryssland. Sobi är en pionjär inom bioteknologi med stort kunnande inom produktion av biologiska läkemedel. Intäkterna uppgick 2015 till 3,2 miljarder kronor och antalet anställda var cirka 700. Aktien (STO:SOBI) är noterad på NASDAQ Stockholm. Ytterligare information finns på www.sobi.com.

För mer information vänligen kontakta

Media relations

Oskar Bosson, Head of Communications

T: +46 70 410 71 80

oskar.bosson@sobi.com

Investor relations

Jörgen Winroth, Vice President, Head of Investor Relations

+1 347-224-0819, +1 212-579-0506, +46 8 697 2135

jorgen.winroth@sobi.com

Informationen lämnades för offentliggörande den 20 april 2016, klockan 08:00.