

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 3 april 2014



Kallelse till årsstämma i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)

Aktieägarna i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ), org nr 556038-9321, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 8 maj 2014 kl. 16.00 i Wallenbergsalen på 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 fredagen den 2 maj 2014, dels anmäla sig till bolaget via Swedish Orphan Biovitrum'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 fredagen den 2 maj 2014.

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 270 389 770. Samtliga aktier är stamaktier som medför rätt till en röst vardera. Det sammanlagda antalet röster är således 270 389 770. Bolagets innehav av egna aktier uppgår till 4 688 948, 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 fredagen den 2 maj 2014. Aktieägare som önskar inregistrera sina aktier i eget namn bör underrätta förvaltaren i god tid före detta datum. Sådan registrering kan vara tillfällig.

Ombud mm

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.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram samt (B) säkringsåtgärder i anledning därav.
18. Beslut om överlåtelse av egna aktier.
19. 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), Roger Johanson (Skandia Liv) och Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder) föreslår följande:

- att advokat Klaes Edhall från Mannheimer Swartling Advokatbyrå utses till årsstämmans ordförande,
- att styrelsearvode skall utgå med totalt 2 630 000 kronor att fördelas med 310 000 kronor till varje ledamot i styrelsen med undantag för styrelsens ordförande som inte skall erhålla något styrelsearvode eller arvode för arbete i kommitté, 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 60 000 kronor till dess ordförande och med 30 000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén samt att arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén skall utgå med 60 000 kronor till dess ordförande och med 30 000 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 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 Adine Grate Axén, Matthew Gantz, Bo Jesper Hansen, Lennart Johansson, Helena Saxon, Hans GCP Schikan och Hans Wigzell, att nyval sker av Annette Clancy samt att Bo Jesper Hansen omväljs som styrelsens ordförande, samt
- att Ernst & Young väljs till bolagets revisor fram till slutet av årsstämman 2015.

Annette Clancy

Annette V. Clancy föddes 1954 och har en BSc-examen i farmakologi från Bath University i Storbritannien. Hon är ordförande och ledamot i styrelsen i Genable Technologies. Ms Clancy har över 30 års erfarenhet från läkemedels/bioteknikindustrin inom en mängd olika funktioner (FoU, Marknad, Global Affärsutveckling) i USA och Storbritannien.

Ms Clancy var chef för Transaktioner och Alliance Management vid GlaxoSmithKline (GSK), där hon var ansvarig för större transaktioner som sträcker sig från tidiga forskningssamarbeten, till globala kommersiella allianser och företagsöverlåtelse.

Efter sin pensionering från GSK 2008 har Ms Clancy varit ledamot i styrelsen i Silence Therapeutics plc. (2008-2012) och Clavis Pharma i Norge (2010-2013). Ms Clancy är för närvarande också Senior European Advisor till Biopharmaceutical Team inom Frazier Healthcare Ventures, till vilket hon ger strategisk rådgivning avseende både nya och befintliga investeringar.

Annette Clancy innehar inte några aktier eller optioner i bolaget. Hon är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

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

Valberedningen rekommenderar styrelsen i Swedish Orphan Biovitrum 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 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 att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående att gälla intill tiden för årsstämman 2015. Med ledande befattningshavare avses i detta sammanhang Swedish Orphan Biovitrums verkställande direktör och de vid var tid till honom rapporterade chefer som också ingår i företagets ledning samt styrelseledamot i den mån anställnings- eller konsultavtal ingås.

Motiv

Swedish Orphan Biovitrum skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledande befattningshavare skall kunna bestå av fast lön, rörlig lön, pension och övriga ersättningar. Långsiktiga incitamentsprogram kan erbjudas som ett komplement till ovan och föreläggs då bolagsstämman för godkännande. Ersättningarna baseras i huvudsak på befattningsnivå, prestation och bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål.

Fast lön

Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig och avspegla de krav och det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare revideras en gång per år, per den 1 januari.

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.

Rörlig lön

Den rörliga lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall baseras på bolagets uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Dessa mål sätts i syfte att främja bolagets/koncernens utveckling, värdeskapande och finansiella tillväxt på lång sikt och skall vara utformade så att de inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Rörlig lön skall maximalt kunna uppgå till 50 % av den årliga bruttolönen (inklusive pension) för den verkställande direktören och 20 – 50 % av den fasta årslönen (exklusive pension, eller i särskilda fall, inklusive pension) för övriga ledande befattningshavare.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram skall kunna utgöra ett komplement till fast lön och rörlig lön. Programdeltagarna nomineras efter bl.a. kompetens, prestation och för att behålla nyckelpersoner i bolaget. Utfallet beror på hur vissa förutbestämda prestationskrav uppfylls. Målet med att ha långsiktiga incitamentsprogram skall vara att skapa ett långsiktigt engagemang i Swedish Orphan Biovitrum, att ge deltagarna möjlighet att ta del av Swedish Orphan Biovitrums långsiktiga framgång och värdeskapande liksom att skapa möjligheter att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För mer information om Swedish Orphan Biovitrums befintliga incitamentsprogram, se Swedish Orphan Biovitrums årsredovisning 2013 not 14.

Övriga ersättningar och anställningsvillkor

Pensionsförmånerna för den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna skall i första hand utgöras av premiebaserade pensionsplaner, men kan även vara förmånsbestämda enligt kollektivavtal.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, skall sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Det totala avgångsvederlaget skall för samtliga personer i ledningsgruppen vara begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder.

Den verkställande direktören kan, i händelse av ägarförändring i bolaget som innebär att mer än 50 % av aktierna i bolaget ägs av en aktieägare, (i) ha rätt till en engångsersättning motsvarande maximalt 6 bruttomånadslöner (inklusive pension) under förutsättning att anställningen 6 månader efter ägarförändringen inte sagts upp, alternativt (ii) vid väsentlig förändring av verkställande direktörens anställningsvillkor, ha rätt att säga upp anställningen med rätt till avgångsvederlag enligt ovan. Vid en väsentlig förändring av verksamheten kan övriga ledande befattningshavare (i) ha rätt till en engångsersättning motsvarande maximalt 6 fasta månadslöner (exklusive pension, eller i särskilda fall, inklusive pension) under förutsättning att anställningen 6 månader efter sådan förändring inte sagts upp, alternativt (ii) under vissa förutsättningar ha möjlighet att säga upp anställningen med rätt till

avgångsvederlag, dock motsvarande maximalt 12 fasta månadslöner (exklusive pension, eller i särskilda fall, inklusive pension) i tillägg till lön under uppsägningstid.

Övriga ersättningar kan bestå av andra sedvanliga förmåner, såsom exempelvis sjukvårdsförsäkring, vilka inte skall utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Därutöver kan ytterligare ersättning 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 kan till exempel inkludera en kontant engångsutbetalning eller ett förmånspaket i form av flyttstöd, deklarationshjälp och liknande.

Avvikelse från riktlinjerna

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

Förslag till beslut om (A) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram samt (B) säkerhetsåtgärder i anledning därav (punkt 17)

Bakgrund

Styrelsen för Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) ("**Sobi**") föreslår att årsstämman 2014 beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Programmet**"). Det föreslagna Programmet ger alla nuvarande och framtida fast anställda i Sobi-koncernen (undantaget anställda i USA) 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**").

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 fortgående framgång. Personalprogrammet skapar en motiverande effekt på 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 ersättningsystem.

Styrelsen för Sobi har utvärderat det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades om på årsstämman 2013 och har kommit till slutsatsen att både Ledningsprogrammet och Personalprogrammet tillgodoser sina syften.

I likhet med det incitamentsprogram som beslutades om på årsstämman 2013, skall Programmet vara inspirerande, uppnåeligt, lätt att förstå, kostnadseffektivt att administrera och enkelt att kommunicera. 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 2014 beslutar om införande av Programmet enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

I. Villkor och principer för Ledningsprogrammet

- (a) Ledningsprogrammet föreslås riktas till högst 88 fast anställda inom Sobi-koncernen, varav högst 69 fast anställda högre chefer inom Sobi-koncernen ("**Chefer**"), högst 11 fast anställda ledande befattningshavare på nivå 1 i Sobi-koncernen ("**E1-medlemmar**"), högst 7 fast anställda ledande befattningshavare på nivå 2 i Sobi-koncernen ("**E2-medlemmar**") och den verkställande direktören i Sobi ("**VD**").
- (b) Ledningsprogrammet möjliggör för Chefer, E1-medlemmar och E2-medlemmar samt för VD att göra egna investeringar i stamaktier i Sobi ("**Ledningssparaktie**"). För varje Ledningssparaktie har Chefer, E1-medlemmar och E2-medlemmar samt 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 Cheferna, E1-medlemmar och E2-medlemmar samt VD om deltagande i Ledningsprogrammet ("**Inlåsningsperioden**"). Sobi måste underrätta Cheferna, E1-medlemmar och E2-medlemmar samt VD om deltagande i Ledningsprogrammet senast den 31 december 2014.
- (c) Därutöver kommer Chefer, E1-medlemmar och E2-medlemmar samt VD ha möjlighet att, beroende på aktiekursutvecklingen för Sobi:s stamaktie, efter utgången av Inlåsningsperioden vederlagsfritt tilldelas ytterligare stamaktier i Sobi ("**Ledningsprestationsaktie**"), av Sobi eller av en anvisad tredje part. Chefer har möjlighet att tilldelas högst 2 Ledningsprestationsaktier, E1-medlemmar och E2-medlemmar högst 3,5 Ledningsprestationsaktier och VD högst 5,5 Ledningsprestationsaktier, för varje Ledningssparaktie. För att tilldelning av Ledningsprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuella utdelningar,¹ öka med mer än 15 %. För att maximal tilldelning av Ledningsprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuella utdelningar,² öka med minst 75 %. Om aktiekursen, justerad för eventuella utdelningar,³

¹ Så kallad Totalavkastning (TSR).

² Se fotnot 1.

³ Se fotnot 1.

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 OMX Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,⁴ under en period om 10 handelsdagar omedelbart före Inlåsningsperiodens början och den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Sobi:s stamaktie på NASDAQ OMX Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,⁵ under de sista 10 handelsdagarna i Inlåsningsperioden.

- (d) Det högsta antal Ledningssparaktier som varje programdeltagare får investera i är beroende av om han eller hon deltar i Programmet såsom Chef, E1-medlemmar, E2-medlemmar eller VD och den genomsnittliga årliga bruttogrundlönen för 2014 för respektive kategori. Ledningssparaktier får förvärfvas av Chefer för ett belopp motsvarande högst 10 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för Chefer för 2014, av E1-medlemmar för ett belopp motsvarande högst 15 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för E1-medlemmar för 2014, av E2-medlemmar för ett belopp motsvarande högst 20 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för E2-medlemmar för 2014 och av VD till ett belopp motsvarande högst 20 % av den årliga bruttogrundlönen (inklusive pension) för 2014.

II. Villkor och principer för Personalprogrammet

- (a) Personalprogrammet föreslås riktas till cirka 400 fast anställda inom Sobi-koncernen ("**Anställda**").
- (b) Personalprogrammet möjliggör för Anställda att göra egna investeringar i Sobi:s stamaktier ("**Personalsparaktie**"). För varje Personalsparaktie har Anställda möjlighet att vederlagsfritt tilldelas 1 stamaktie i Sobi ("**Personalmatchningsaktie**"), 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 2014.
- (c) Därutöver kommer Anställda ha möjlighet att, beroende på aktiekursutvecklingen för Sobi:s stamaktie, efter utgången av Inlåsningsperioden, vederlagsfritt tilldelas ytterligare stamaktier i Sobi ("**Personalprestationsaktier**"), av Sobi eller av en anvisad tredje part. Anställda har möjlighet att tilldelas högst 1 Personalprestationsaktie för varje Personalsparaktie. För att tilldelning av Personalprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuell utdelning,⁶ öka med mer än 15 %. För att maximal tilldelning av Personalprestationsaktier skall ske måste aktiekursen för Sobi:s stamaktie, justerad för eventuell utdelning,⁷ öka med minst 75 %. Om

⁴ Se fotnot 1.

⁵ Se fotnot 1.

⁶ Se fotnot 1.

⁷ Se fotnot 1.

aktiekursen, justerad för eventuella utdelningar,⁸ har ökat med mellan 15 % och 75 % kommer programdeltagare att erhålla en linjär tilldelning av Personalprestationsaktier. Beräkningen av aktiekursutvecklingen skall baseras på en jämförelse mellan den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Sobi:s stamaktie på NASDAQ OMX Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,⁹ under en period om 10 handelsdagar omedelbart före Inlåsningsperiodens början och den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Sobi:s stamaktie på NASDAQ OMX Stockholm, justerad för eventuella utdelningar,¹⁰ under de sista 10 handelsdagarna i Inlåsningsperioden.

- (d) Det högsta antal Personalsparaktier som varje Anställd får investera i är beroende av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för Anställda för 2014. Personalsparaktier får förvärfvas till ett belopp som motsvarar högst 5 % av den genomsnittliga årliga fasta bruttogrundlönen för Anställda för 2014.

III. Villkor och principer för både Ledningsprogrammet och Personalprogrammet

- (a) Programdeltagare måste normalt sett förvärva Sparaktier¹¹ i samband med Inlåsningsperiodens början.
- (b) Matchnings- och Prestationsaktier¹² får normalt sett tilldelas först efter utgången av Inlåsningsperioden.
- (c) En förutsättning för att en programdeltagare skall ha möjlighet att tilldelas Matchnings- och Prestationsaktier är, med vissa specifika undantag, att han eller hon har varit fast anställd inom Sobi-koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att deltagaren under denna Inlåsningsperiod har behållit de Sparaktier som förvärfvats. Sparaktier som avyttrats före utgången av Inlåsningsperioden kommer inte ligga till grund för någon tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier.
- (d) Om det sker betydande förändringar i Sobi-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier 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 Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier skall ske överhuvudtaget.
- (e) 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.

⁸ Se fotnot 1.

⁹ Se fotnot 1.

¹⁰ Se fotnot 1.

¹¹ "Sparaktier" innefattar Ledningssparaktier och Personalsparaktier.

¹² "Matchningsaktier" innefattar Ledningsmatchningsaktier och Personalmatchningsaktier och "Prestationsaktier" innefattar Ledningsprestationsaktier och Personalprestationsaktier.

- (f) 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.
- (g) Programmet skall omfatta högst 1 445 929 stamaktier i Sobi, varav 197 486 utgör Ledningsmatchningsaktier, 571 459 utgör Ledningsprestationsaktier, 165 645 utgör Personalmatchningsaktier och 165 645 utgör Personalprestationsaktier. Återstående 345 694 stamaktier i Sobi är sådana aktier som kan komma att överlåtas av Sobi i syfte att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar förenade med Programmet, huvudsakligen sociala avgifter.
- (h) Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier 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 redovisningsstandarderna IFRS 2 och periodiseras linjärt över intjänandeperioden. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Sobi:s stamaktie om 72 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 38,3 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 15,1 miljoner kronor 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 72 kronor vid tillfället för den egna investeringen, att cirka 490 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 72 kronor, med 10 % till genomförandet av Programmet, skulle påverkan på kostnaderna endast vara marginell eftersom antalet Matchnings- och Prestationsaktier skulle minska i motsvarande mån. Även i det fall att aktiekursen sjunker skulle påverkan på kostnaderna vara marginell. Den förväntade årliga kostnaden, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 3 % av Sobi:s totala personalkostnader.

Om Programmet hade varit implementerat 2013, om bolaget hade haft kostnader i enlighet med exemplet i stycket ovan, och om Matchnings- och Prestationsaktier hade tilldelats 2013 i enlighet med antagandena i beräkningsexemplet, vilket bland annat förutsätter en årlig aktiekursökning med 10 % under Inlåsningsperioden, skulle resultatet per aktie för räkenskapsåret 2013 ha minskat med 0,05 kronor till -0,40 kronor och eget kapital per aktie för räkenskapsåret 2013 ha minskat med 0,09 kronor till 17,54 kronor.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier uppgår antalet aktier i Programmet till 1 100 235 stamaktier i Sobi, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,41 % av aktiekapital och röster. Inklusive de 345 694 aktier som kan komma överlätas för att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till Programmet, huvudsakligen sociala avgifter, uppgår den maximala utspädningseffekten för Programmet till 0,53 %. Om alla utestående långsiktiga incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår den maximala utspädningen till 1,87 %.

Säkringsåtgärder

Styrelsen föreslår att årsstämman, som ett huvudalternativ, beslutar (i) om en riktad nyemission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier och (ii) att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier. Efter omvandling till stamaktier i Sobi avses aktierna överlätas 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.1(iii) nedan, att aktier som anförskaffats med syftet att säkra Sobi:s åtaganden enligt tidigare aktiesparprogram även skall kunna överlätas enligt Programmet. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B.1 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 2014 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 2017 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.1 nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Sobi skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten B.2 nedan.

Förslagets beredning

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

B. Säkringsåtgärder med anledning av Programmet

B.1 *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 217 385 kronor genom emission av högst 396 180 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.¹³
- (c) De nya aktierna skall tecknas under tiden 9 maj – 15 september 2014, 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 2014.
- (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 2015.
- (c) Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 396 180.
- (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.1(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.

¹³ Aktiens kvotvärde är per dagen för denna kallelse cirka 0,55 kronor.

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

Sobi emitterade och återköpte sammanlagt 5 163 172 C-aktier enligt tidigare aktiesparprogram för att säkra åtaganden enligt dessa program. Aktierna har sedan omvandlats till stamaktier. Full tilldelning av aktier kommer inte att ske enligt dessa program och samtliga aktier kommer därmed inte att behövas för att säkra åtagandena enligt dessa program. Styrelsen föreslår att 1 049 749 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.1(i) och B.1(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 1 100 235 stamaktier i Sobi (motsvarande 197 486 Ledningsmatchningsaktier, 571 459 Ledningsprestationsaktier, 165 645 Personalmatchningsaktier och 165 645 Personalprestationsaktier) får överlåtas vederlagsfritt till programdeltagare.
- (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.

B.2 Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B.1 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.1 ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B.2 ovan.

Majoritetsregler

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.1 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 B.2 ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Emissionen, återköpet och överlåtelsen av stamaktier 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 programdeltagarna 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 2013, not 14, 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 beslut om överlåtelse av egna aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att högst 338 766 stamaktier kan, före årsstämman 2015, överlåtas i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Aktieprogram 2011 samt VD:s Aktieprogram 2011. Sådan överlåtelse av aktier skall ske på NASDAQ OMX 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 2011 samt VD:s Aktieprogram 2011. 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 torsdagen den 17 april 2014 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 2014

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)

Styrelsen

Om Sobi

Sobi är ett internationellt läkemedelsföretag inriktat på att tillhandahålla innovativa behandlingar och service som förbättrar livet för patienter med sällsynta sjukdomar. Produktportföljen fokuserar främst på inflammationssjukdomar och genetiska sjukdomar samt tre projekt i sen klinisk fas inom hemofili och neonatologi. Sobi marknadsför även en portfölj specialist- och sÄrläkemedel på uppdrag av olika partnerföretag. Intäkterna uppgick 2013 till 2,2 miljarder kronor och antalet anstÄllda var cirka 550. Aktien (STO: SOBI) är noterad på OMX NASDAQ Stockholm. Ytterligare information finns på www.sobi.com.

För med information vänligen kontakta

Oskar Bosson, Head of Communications

T: +46 70 410 71 80

oskar.bosson@sobi.com