



Bolagsstyrningsrapport

Saniona AB (publ)
Smedeland 26B
DK-2600 Glostrup
Denmark
Tel +45 7070 5225

Saniona Inc.
500 Totten Pond Road, Suite 620
Waltham, MA 02451
USA
Tel +1 781 839 9100

Web: saniona.com
E-mail: saniona@saniona.com

Inledning

Saniona AB (publ), organisationsnummer 556962-5345, moderbolaget och dess dotterföretag, sammantaget koncernen, är ett börsnoterat biofarmaceutiskt företag som fokuserar på att upptäcka, utveckla och leverera innovativa behandlingar för patienter med sällsynta sjukdomar världen över.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag med säte och huvudkontor i Malmö kommun i Skåne län, Sverige. Leveransadressen till huvudkontoret är Smedeland 26B, DK-2600, Glostrup, Danmark. .

Saniona är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap (OMX: SANION). Saniona tillämpar svensk kod för bolagsstyrning i sin helhet. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och har granskats av bolagets revisor enligt RevU16.

Tillämpning av och avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för alla svenska bolag vilkas aktier är noterade på reglerad marknad i Sverige. Bolaget har inte skyldighet att följa samtliga regler i Koden utan har frihet att anta alternativa lösningar som bedöms vara mer lämpade för omständigheterna, under förutsättning att alla sådana avvikelser och de valda alternativa lösningarna beskrivs och motiveras i bolagsstyrningsrapporten (den så kallade "följ eller förklara"-principen).

Saniona är i dagsläget noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap och följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, regler och rekommendationer från Nasdaq Stockholms regelbok för emittenter,

koden, samt allmänt vedertagen praxis på aktiemarknaden. Saniona har under 2020 inte avvikit från Koden.

Efterlevnad av svenska aktiemarknadsregler och vedertagen praxis på aktiemarknaden

Saniona har under räkenskapsåret 2020 inte varit föremål för några prövningar av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalanden från Aktiemarknadsnämnden med anledning av överträdelse av Nasdaqs regelverk för emittenter eller vedertagen praxis på aktiemarknaden.

Ägarförhållanden, aktiekapital och rösträtt

Den 31 december 2020 hade Saniona 8 150 aktieägare (6 108), exklusive innehav via livförsäkringar och utländska depåkontoinnehavare. Största aktieägare är RA Capital med 18,6 procent (0) av aktiekapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna representerade tillsammans 50,2 procent (38,6) av aktiekapitalet och rösterna.

Sanionas aktiekapital uppgick per den 31 december 2020 till 3 118 641 SEK fördelat på 62 372 831 aktier. Vid föregående årsskifte uppgick Sanionas aktiekapital till 1 420 625 SEK fördelat på 28 412 519 aktier. Det finns bara ett aktieslag. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,05 SEK och berättigar till en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Sanionas bolagsordning begränsar inte antalet röster som en enskild aktieägare kan lägga på årsstämman.

Utdelningspolicy

Saniona kan generera intäkter genom upfront-betalningar, milstolpsbetalningar, royalty och vid exit-förfaranden hänförliga till försäljning av avknopningsföretag. Styrelsen har beslutat om en utdelningspolicy utifrån restvärden. Det innebär att Saniona endast betalar utdelning på nettointäkter och internt genererat eget kapital efter att bolaget har reserverat kapital för att finansiera fortsatt utveckling och expansion av verksamheten inklusive dess produktpipeline. Styrelsens avsikt är för närvarande att återinvestera framtida vinster som Saniona gör för att finansiera fortsatt utveckling och expansion av verksamheten. Regelbundna utdelningar kommer att betalas ut först när bolaget har en produkt på marknaden och redovisar årliga nettointäkter genom royalty. Följaktligen avser inte styrelsen att föreslå någon utdelning under överskådlig framtid.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Bemyndigande för styrelsen att genomföra nyemissioner

Årsstämman den 6 maj 2020 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ge styrelsen bemyndigande att, inom de ramar som stipuleras av bolagsordningen, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om att emittera nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådana nyemissioner kan göras med eller utan bestämmelser om betalning genom apport, kvittning eller på andra villkor. Om bemyndigandet används för en emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningskursen fastställas på marknadsmässiga villkor (med sedvanlig emissionsrabatt, där så är tillämpligt). Syftet med

bemyndigandet är att kunna anskaffa rörelsekapital, att kunna genomföra och finansiera förvärv av företag och tillgångar samt att möjliggöra nyemissioner till industripartner inom ramen för partnerskap och samarbeten.

Bolagsstyrning inom Saniona

Sanionas interna kontroller och bolagsstyrning bygger på gällande lagar och föreskrifter samt branschspecifika parametrar som bedöms vara väsentliga för bolaget. Kontrollsystemet omfattar samtliga tillämpliga regelverk samt de specifika krav som Saniona ställer på verksamheten.

Den interna kontrollen och bolagsstyrningens ramar ger en övergripande kontroll över alla kritiska skeden i bolaget. Därmed får Sanionas styrelse och ledning de förutsättningar som behövs för att styra och leda verksamheten så att den uppfyller bolagets, marknadens, aktiemarknadens, aktieägarnas och myndigheternas höga krav.

Grunden för Sanionas bolagsstyrning utgörs av ett flertal externa bestämmelser, inklusive, men inte begränsat till, svensk kod för bolagsstyrning, aktiebolagslagen och diverse interna policy- och principdokument som ligger till grund för en effektiv intern kontroll.

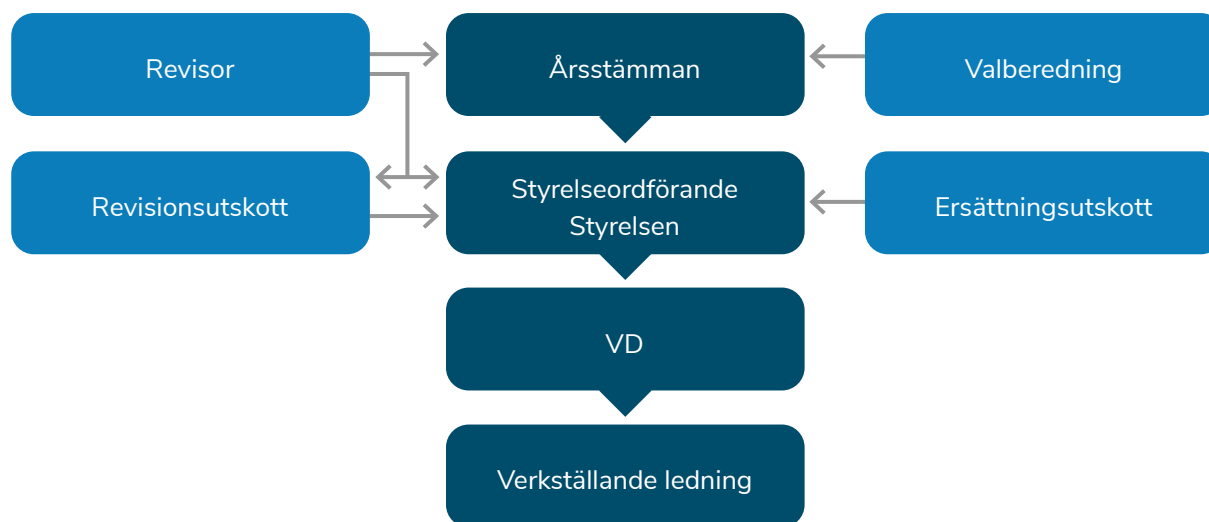
Sanionas bolagsstyrningsstruktur sammanfattas i figuren här nedan och beskrivs närmare i efterföljande delavsnitt.

Årsstämma

Årsstämman och i förekommande fall de extra bolagsstämmorna, utgör Sanionas högsta beslutsfattande organ, där alla aktieägare har möjlighet att delta. Årsstämman beslutar bland annat om ändringar av bolagsordningen, val av styrelseledamöter och revisorer, fastställande av resultat- och balansräkningen, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD, hur årets resultat ska disponeras, principerna för valberedningens upprättande och riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Aktieägare som önskar ta upp en fråga på årsstämman måste skicka en skriftlig förfrågan till styrelsen. En sådan förfrågan ska normalt vara styrelsen tillhanda minst sju veckor före årsstämman, för att ge tid för förfrågan att behandlas innan kallelsen till årsstämman utfärdas.

Årsstämman ska hållas i Malmö, utom när den på grund av covid-19-pandemin måste äga rum genom poströstning enbart. Kallelse till årsstämman ska utfärdas högst sex veckor och minst fyra veckor före stämman om dagordningen omfattar en ändring av bolagsordningen. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse till årsstämman annonseras i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Ett meddelande om att kallelse skett publiceras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som är vederbörligen registrerade i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken äger rätt att närvara vid stämman och där avlägga röster, antingen i egen person eller genom ombud. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman måste i förväg meddela sin avsikt till Saniona. Hur detta ska meddelas beskrivs i kallelsen till bolagsstämman.



Årsstämma 2020

Årsstämman för 2020 hölls den 6 maj 2020 i Malmö. På stämman deltog 11 aktieägare, personligen eller via ombud, motsvarande cirka 25,6 procent av det totala antalet röster. Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman. På årsstämman fattades följande beslut:

- Beslut om fastställande av räkenskaper och resultatdisposition, inklusive att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2019 och att disponibla medel balanseras i ny räkning.
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för räkenskapsåret 2019.
- Omval av styrelseledamöterna J. Donald deBethizy, Jørgen Drejer, Anna Ljung, Edward C. Saltzman och Carl Johan Sundberg. J. Donald deBethizy omvaldes som styrelsens ordförande.
- Arvodering av styrelseordföranden, styrelseledamöterna och revisor.
- Omval av Deloitte AB som revisionsbolag. Det noterades att Deloitte AB meddelat att auktoriserade revisorn Jeanette Roosberg kvarstår som huvudansvarig revisor.
- Godkännande av instruktion och arbetsordning för valberedningen.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Beslut om ändring av bolagsordningen
- Bemyndigande till styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Extra bolagsstämma februari 2020

En extra bolagsstämma hölls den 7 februari 2020. På stämman deltog tre aktieägare, personligen eller via ombud, motsvarande cirka 14,6 procent av det totala antalet röster. Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman. Den extra bolagsstämman fattade följande beslut:

- Godkännande av styrelsens beslut om riktad emission av units.
- Godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av units.
- Beslut om (A) personaloptionsprogram för VD; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

Extra bolagsstämma oktober 2020

En extra bolagsstämma hölls den 23 oktober 2020. På stämman deltog 12 aktieägare, personligen eller via ombud, motsvarande cirka 32,3 procent av det totala antalet röster. Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman. Den extra bolagsstämman fattade följande beslut:

- Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
- Beslut om (A) optionsprogram för styrelseledamöter; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

Protokoll och annan information om bolagsstämmorna finns tillgängligt på www.saniona.com.

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 kommer att hållas den 26 maj 2021. I enlighet med tillfällig lagstiftning kommer årsstämman 2021 att hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning).

Valberedningen

Årsstämman 2020 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att en valberedning ska utses inför kommande val och arvodering. Valberedningen ska bestå av tre ledamöter, vilka ska vara styrelsens ordförande samt två ledamöter utsedda av de två per den 30 september 2020 största aktieägarna. Vidare antogs en instruktion och stadgar för valberedningen.

Om någon av de två största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller om en utsedd ägarrepresentant avgår innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare i tur (initialt den tredje största ägaren) att inom en vecka från uppmaningen utse en ägarrepresentant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av tre ledamöter.

Om väsentliga ägarförändringar äger rum tidigare än sex veckor före årsstämman ska en ny ägarrepresentant utses. Styrelsens ordförande ska då kontakta den av de två största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse en sådan. Den nya ägarrepresentanten ersätter den tidigare ledamot i valberedningen som inte längre representerar en av de två största aktieägarna.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot får inte väljas till valberedningens ordförande. Den utsedda valberedningens uppdrag ska löpa tills en ny valberedning har utsetts.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2021 meddelades i ett pressmeddelande den 26 november 2020 och är som följer:

Namn/representerad	Röstandel 31 december 2020	Röstandel 30 september 2020
Søren Skjærbæk (Ordförande) Ägare av advokatbyrå Ursus, Vejle, Danmark. Utnämnd av Jørgen Drejer	3,8%	3,8%
John Haurum Professionell styrelseledamot i life science-bolag och tidigare VD för F-star Biotechnology Limited i Cambridge, Storbritannien Utnämnd av New Leaf Venture Partners	3,8%	3,8%
J. Donald deBethizy Styrelseordförande i Saniona AB	-	-
Summa	7,6%	7,6%

Under 2020/21 avhöll valberedningen fyra (2019/20: ett) möten, och hade även telefonkontakt. Valberedningen har grundat sitt arbete i ordförandens framställning av styrelsens arbete.

Valberedningen har berett förslag till årsstämman, inklusive förslag på styrelseledamöter, ersättning till styrelse och utskottsledamöter, revisorer, revisorsarvoden, ordförande för årsstämman och arvoden till valberedningens medlemmar. I beredningen av förslagen har valberedningen tillämpat paragraf 4.1 i Koden som sin mångfaldspolicy.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan göra det via e-post till saniona@saniona.com märkt "Rekommendation till valberedningen" eller via post till: Saniona AB, Att. Nomination Committee, Smedeland 26B, DK-2600 Glostrup, Danmark.

Styrelsen

Näst efter årsstämman utgör styrelsen det högsta beslutsfattande organet.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter, bland annat genom att sätta upp mål och strategier, etablera rutiner och system för uppföljning av de fastställda målen och fortlöpande utvärdera bolagets finansiella ställning och den operativa ledningen. Det faller dessutom på styrelsen att säkerställa att bolagets intressenter ges tillgång till korrekt information, att bolaget följer lagar och förordningar och att bolaget tar fram och implementerar intern policy och etiska riktlinjer. Styrelsen utser också en verkställande direktör och fastställer dennes lön och övriga ersättningar utifrån de riktlinjer som har antagits av årsstämman.

Styrelsens arbete regleras av tillämpliga lagar och rekommendationer och av en årligen fastställd arbetsordning för styrelsen. Arbetsordningen innehåller bestämmelser om ansvarsfördelningen mellan styrelse och VD, den finansiella rapporteringen och revisionsfrågor. Andra erforderliga arbetsordningar, principer och riktlinjer till grund för bolagets interna regelverk fastställs av styrelsen under det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna utses för en period som inte är längre än till slutet av nästa årsstämma.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst åtta ordinarie ledamöter.

Fram till årsstämman i maj 2020 bestod styrelsen av sex ledamöter. En ledamot, Claus Braestrup, avgick från styrelsen vid årsstämman i maj 2020. Alla övriga fem ledamöter i den befintliga styrelsen omvaldes av årsstämman i maj 2020.

En av de nuvarande ledamöterna är kvinna och fyra är män. Bolaget fortsätter att eftersträva en jämnare könsfördelning. För mer information om styrelsen, se "Styrelse".

Oberoende

Bolaget följer svensk kod för bolagsstyrning i att majoriteten av de på årsstämman valda styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolagets och dess ledning samt att minst två av dem är oberoende i förhållande till de större aktieägarna. Under 2020 var fyra av fem styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och samtliga styrelseledamöter var oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, definierat som större än 5 procents ägande.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande representerar styrelsen externt och internt. Styrelseordföranden leder och följer upp styrelsens arbete och ansvarar för att styrelsen fullgör sina åtaganden i enlighet med tillämplig lagstiftning, bolagsordningen, svensk kod för bolagsstyrning och styrelsens arbetsordning.

Ordföranden ska följa upp bolagets utveckling i kontakt med VD, genom att rådgöra med VD i strategiska frågor och säkerställa att strategiska överväganden dokumenteras och hanteras av styrelsen. Det åvilar också ordföranden att se till att styrelsen genom VD hålls löpande underrättad om bolaget så att bolagets ställning kan analyseras.

Ordföranden ansvarar för kontakter med aktieägarna i frågor om ägarskap och kommunicerar aktieägarnas åsikter till styrelsen.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar sitt arbete minst en gång per år. Arbetet utvärderas utifrån ett antal parametrar, som huruvida styrelsemötena är av lämpligt antal och omfattning, kvaliteten på styrelsens material, huruvida punkterna på dagordningen är relevanta och heltäckande, enskilda styrelseledamöters beredskap och prestation, styrelsens sammansättning och önskvärda erfarenheter hos potentiella nya ledamöter och styrelseordförandens och ledningens roller och prestationer. Slutsatserna protokollförs och delges valberedningen.

Antal möten

Styrelsen ska hålla möten minst sex gånger per år, vanligtvis i samband med publiceringen av delårsrapporter och årsredovisningar samt vid årsstämman. Ytterligare möten eller telefonkonferenser sammankallas efter behov. Vid åtminstone ett styrelsemöte varje

år genomför styrelsen en djuplodande strategisk granskning av verksamheten.

Styrelsens arbete under 2020

Under 2020 hade styrelsen sammanlagt 13 (6) möten, varav 5 (5) var planerade och 1 (3) oplanerade. Därutöver fattade styrelsen skriftliga beslut vid ytterligare 13 (12) tillfällen. Sanionas CSO är ledamot i styrelsen, och Sanionas VD och Chief Legal Officer deltar i styrelsens möten. Övriga medarbetare på Saniona deltar och lägger fram rapporter när så behövs.

Styrelseutskott

Bolaget har inrättat två utskott som ska stödja styrelsen – revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Styrelsen har godkänt arbetsordningar för båda utskotten.

	Invalid	Oberoende	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Närvaro, styrelsen	Närvaro, revisionsutskottet	Närvaro, ersättningsutskottet
J. Donald deBethizy	2018	Ja		Ordförande	13/13		12/12
Anna Ljung	2018	Ja	Ordförande		13/13	5/5	
Claus Braestrup*	2014	Ja	Ledamot	Ledamot	5/13	2/5	3/12
Jørgen Drejer	2014	1)			13/13		
Carl Johan Sundberg	2015	Ja	Ledamot	Ledamot	13/13	5/5	12/12
Edward Saltzman	2019	Ja			13/13		

1) Anknäytning till bolaget, bolagsledningen eller större aktieägare

* Claus Braestrup avgick från styrelsen vid årsstämman i maj 2020.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att utöva tillsyn över bolagets finansiella ställning, följa upp effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen och granska och övervaka revisorns oberoende. Revisionsutskottet ska därtill bistå valberedningen i att ta fram ett förslag till beslut om val av och ersättning till revisor. Revisionsutskottet består av tre medlemmar, varav samtliga är oberoende i förhållande till ledningen. Under 2020 bestod revisionsutskottet av Anna Ljung (ordförande) och Carl Johan Sundberg.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgift är i första hand att föreslå riktlinjer och principer för VD:s och andra ledande befattningshavares ersättning och anställningsvillkor i övrigt. Därtill följer ersättningsutskottet upp och utvärderar pågående och behandlade ansökningar från ledningen om rörlig ersättning och hur de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare implementeras. Under 2020 bestod ersättningsutskottet av J. Donald deBethizy (ordförande) och Carl Johan Sundberg.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Verkställande direktören utses av styrelsen. Verkställande direktörens arbete följer de skriftliga instruktioner som årligen antas av styrelsen på det konstituerande styrelsemötet.

Instruktionen för VD relegerar gängse områden som VD:s åtaganden gentemot bolaget och styrelsen, däribland ansvaret för att förse styrelsen med ändamålsenliga rapporter som är relevanta för deras utvärdering av bolaget. Verkställande direktören ska säkerställa att pågående planering, inklusive verksamhetsplaner och budget, färdigställs och läggs fram för styrelsen för beslut.

Verkställande direktören ska utöva ett gott ledarskap över verksamheten och tillse att bolaget utvecklas som planerat och i enlighet med fastställd strategi och policy. Om VD befarar att avvikelser måste göras från dessa planer eller att särskilda händelser med betydelse för verksamheten förestår måste VD omedelbart informera styrelsen genom dess ordförande. Verkställande direktören ska säkerställa att bolagets verksamhet, inklusive dess förvaltning, organiseras i enlighet med marknadens krav och omfattas av en effektiv och säker organisatorisk verksamhetskontroll.

Inom ramen för de regler som styrelsen satt upp för bolagets verksamhet är det ledningen som i samråd hanterar och följer upp strategier och budget, resursfördelning, uppföljning av verksamheten och förberedelser inför styrelsemöten.

Under 2020 bestod ledningsgruppen av Sanionas verkställande direktör (VD), Chief Financial Officer (CFO), Chief Scientific Officer (CSO), Chief Medical Officer (CMO), Chief Communications Officer (CCO) och Chief Human Resources Officer (CHRO). För information om ledningen, se "Verkställande ledning" nedan.

För information om löner och ersättningar till VD och ledande befattningshavare, se tabellen i avsnittet "Ersättningar" och not 10 i årsredovisningen.

Ersättningar till styrelsen och den verkställande ledningen

Årsstämman beslutar om ersättning till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter. Årsstämman beslutar också om riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Vid årsstämman den 6 maj 2020 beslutades att styrelseledamöter som inte är anställda av Saniona AB eller något av dess dotterbolag ska ha rätt till ett styrelsearvode. Det beslutades vidare att ersättning ska utgå till styrelsen till ett belopp av 300 000 SEK till styrelsens ordförande och 160 000 SEK vardera till Anna Ljung, Carl Johan Sundberg och Edward Saltzman. Slutligen beslutades att ersättning för utskottsarbete ska utgå till ett belopp av 60 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet, 30 000 SEK vardera till de övriga medlemmarna i revisionsutskottet och 30 000 SEK till var och en av medlemmarna i ersättningsutskottet. Ingen ytterligare ersättning ska utgå för annat utskottsarbete. Ingen ersättning för utskottsarbete ska utgå till styrelseledamöter som är anställda av Saniona AB eller något av dess dotterbolag.

Vid årsstämman den 6 maj 2020 fastställdes riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna finns presenterade i detta dokument. Generellt sett ska Saniona erbjuda en ersättning som gör det möjligt för bolaget att rekrytera och behålla ledande befattningshavare. VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast årlig kontant lön. Förutom fast lön kan VD och andra ledande befattningshavare erhålla rörlig kontant ersättning enligt separat överenskommelse, vilket syftar till att främja Sanionas affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Pensionsförmåner för danska anställda och amerikanska 401(k)-pensionsplaner ska vara avgiftsbestämda förutsatt att befattningshavaren inte

enligt bindande kollektivavtal omfattas av förmånsbestämd pension. Andra förmåner kan bland annat inkludera livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, tandvårdsförsäkring, synförsäkring, flexibla utgiftskonton (FSA) eller andra brukliga förmåner som kan betraktas som rimliga med hänsyn till marknadspraxis. Ledande befattningshavare ska vara anställda tills vidare eller för viss tid. Vid uppsägning från Sanionas sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontant lön tillsammans med avgångsvederlag får under uppsägningstiden inte överstiga ett belopp motsvarande 24 gånger den fasta kontanta månadslönen. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Ersättning för konkurrensklausul kan utgå utöver kontant lön under uppsägningstid och avgångsvederlag.

Styrelsen får tillfälligt besluta att helt eller delvis frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och avvikelsen är nödvändig för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft, vilket var fallet när den nya VDn anställdes i början av 2020.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare anges nedan.

Se även not 10 för ytterligare information om styrelsens och de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor.

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR FÖR 2020, KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

KSEK	Styrelsearvode	Fast lön	Rörlig lön	Pension-skostnader	Aktierelaterad ersättning	Sociala avgifter	Övriga personalkostnader	Summa
J. Donald deBethizy, styrelseordförande	330	-	-	-	441	-	-	771
Claus Bræstrup, styrelseledamot****	-	-	-	-	-	-	-	-
Carl Johan Sundberg, styrelseledamot	220	-	-	-	94	59	-	373
Anna Ljung, styrelseledamot	220	-	-	-	94	59	-	373
Jørgen Drejer, styrelseledamot	-	-	-	-	65	-	-	65
Edward Saltzman, styrelseledamot	160	-	-	-	82	-	-	242
Summa styrelsen	930	-	-	-	776	118	-	1 824
Rami Levin, VD	-	4 624	2 312	99	5 445	463	-	12 943
Jørgen Drejer, CSO**	-	1 999	290	-	-	5	-	2 294
Övriga i ledningsgruppen***	-	6 397	2 960	230	4 172	1 115	-	14 874
Summa, ledningsgruppen	-	13 020	5 562	329	9 617	1 583	-	30 111
Övriga anställda	-	24 700	1 324	1 570	1 694	1,164	30	30,482
Summa	930	37 720	6 886	1 899	12 087	2 865	30	62,417

*Styrelsearvodena avser arvoden i moderbolaget.

**Den 7 januari 2020 utsåg Saniona Rami Levin till VD. Jørgen Drejer, tidigare VD, fortsatte som CSO och Palle Christophersen lämnade koncernledningen som Senior Vice President Research.

***Den 18 februari 2020 meddelade Saniona Thomas Feldthus avgång som CFO. Mellan 24 mars och 15 september 2020 hade Anita Milland, VP of Finance and Administration, rollen som interim CFO och Head of IR. Den 15 september 2020 meddelade Saniona att Jason Amello utnämnts till CFO.

****Den 6 maj 2020, vid årsstämman, avgick Claus Braestrup som styrelseledamot.

Revisorer

Sanionas revisor är revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Jeanette Roosberg som huvudansvarig revisor.

Deloitte har varit Sanionas revisor sedan koncernen bildades 2014. Vid årsstämman den 6 maj 2020 valdes Deloitte till revisor fram till slutet av årsstämman 2021.

De externa revisorerna diskuterar den externa revisionsplanen och riskhanteringen med revisionsutskottet. Under 2020 genomförde revisorerna en granskning av delårsrapporten för tredje kvartalet och reviderade årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorerna lämnar också ett yttrande om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorena rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen i revisionsberättelsen som läggs fram för årsstämman. Därutöver presenterar revisorerna detaljerade resultat från sina granskningar för revisionsutskottet och till hela styrelsen en gång om året.

För information om arvoden till bolagets revisorer, se not 9.

Interna kontroll- och riskhanteringssystem rörande finansiell rapportering

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets interna kontroll. Ansvaret regleras av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt svensk kod för bolagsstyrning. Det åligger styrelsen att garantera att Saniona har tillräckligt formaliserade rutiner för att säkerställa att etablerade principer för finansiell rapportering

och intern kontroll efterlevs. Rutinerna för intern kontroll med avseende på den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en pålitlig och korrekt redovisning i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav som gäller för bolag som är noterade på Nasdaq Stockholm. Saniona har beslutat att anta COSO-ramverket som grund för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Ramverket består av följande fem delar: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt tillsyn.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för Sanionas interna kontroll. Kontrollmiljön består av en tydlig organisationsstruktur, processer för beslutsfattande, befogenheter och ansvarsområden som dokumenteras och kommuniceras i bolagets styrdokument. I riktlinjerna för Sanionas affärsverksamhet ingår följande:

- Regler och arbetsordning för styrelsen och instruktion till VD;
- Sanionas affärsmodell, vision, strategier, mål, affärsplaner och värderingar;
- Sanionas uppförandekod;
- Organisationsstruktur och beskrivning av positioner; och
- Administrativa processer, riktlinjer och instruktioner, exempelvis befogenheter, instruktioner för tillståndsgivande, riskpolicy, finanspolicy, instruktion för finansiell rapportering och finansiell handbok.

Styrdokument som interna policydokument, riktlinjer och instruktioner för finansiell rapportering har antagits av styrelsen för att säkerställa en effektiv kontrollmiljö.

I enlighet med instruktionen till VD ska verkställande direktören löpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning liksom om andra händelser som kan antas vara av betydelse för bolaget och dess aktieägare. Verkställande direktören ansvarar också för att

upprätta rapporter, sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och presentera detta material på styrelsemötena.

CFO ansvarar för att säkerställa att den interna kontrollen genomförs och efterlevs och att ett fortlöpande arbete sker för att stärka den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Bolagets finanspolicy, instruktion för finansiell rapportering och finansiella handbok reglerar bland annat CFO:s ansvar och arbetsuppgifter.

Revisionsutskottet ansvarar för att säkerställa att den finansiella rapporteringen och rapporteringen till styrelsen undergår effektiv intern kontroll. Revisionsutskottet genomför kvartalsvisa avstämningar med bolagets CFO. Revisionsutskottet granskar och utvärderar också Sanionas interna kontroll på årsbasis.

Riskbedömning

Åtminstone en gång om året gör CFO en övergripande riskbedömning för att bedöma Sanionas riskexponering avseende finansiell rapportering och identifierar eventuella problemområden. I riskbedömningen ingår att identifiera risker som kan uppkomma om Saniona inte når upp till sina grundläggande standarder för finansiell rapportering. En granskning sker för att säkerställa att bolaget har en infrastruktur för effektiv och snabb kontroll. Vidare sker en bedömning av bolagets finansiella ställning och väsentliga finansiella, rättsliga och operativa risker.

CFO gör på årsbasis en operativ riskbedömning för att identifiera och analysera relevanta händelser och risker som skulle kunna ha en negativ påverkan på Sanionas förmåga att uppnå sina fastställda mål.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att verksamheten bedrivs på ett effektivt sätt och att den finansiella rapporteringen ger en rättvis och korrekt

bild per varje rapportdatum genomförs kontrollaktiviteter för att hantera risker på alla nivåer i organisationen. Kontrollaktiviteterna inbegriper handböcker, processer och riktlinjer som säkerställer att direktiv och beslut genomförs.

Syftet med kontrollaktiviteterna är att förebygga och upptäcka fel och avvikelser avseende den finansiella rapporteringen samt att föreslå efterföljande korrigerande åtgärder om sådana avvikelser förekommer. Aktiviteterna omfattar bland annat analyserande uppföljning och jämförelser av finansiella resultat; avstämning av redovisningen; och uppföljning, godkännande och rapportering av affärstransaktioner och partnerskapsavtal, riktlinjer och processer, instruktioner om uppdrags- och tillståndsgivning, och redovisnings- och värderingsprinciper.

CFO är ansvarig för att upprätthålla den interna kontrollen och att säkerställa att den utvecklas efter behov. CFO följer upp verksamheten med hjälp av olika kontrollåtgärder, som prognoser och budgetar, analyser av resultat- och balansräkningar och avstämningar. Resultatet av detta arbete rapporteras till VD, revisionsutskottet eller styrelsen.

Sanionas CFO ansvarar för att dokumentera och redovisa finansiella transaktioner och se till att utförda transaktioner följer etablerade befogenheter för firmateckning. CFO granskar kvartalsvis kostnader och aktiviteter inom projekt, tillsammans med projektledningen och berörda arbetsledare. Dessutom genomförs ett antal kontrollaktiviteter på månadsbasis för att fånga upp och korrigerar ytterligare fel och avvikelser. Resultaten presenteras för VD varje månad.

Information och kommunikation

Bolagets har informations- och kommunikationsvägar för att öka noggrannheten i den finansiella rapporteringen och se till att rapporter och återkoppling från verksamheten når fram till

styrelse och ledning. Informations- och kommunikationsrutinerna beskrivs i ett antal styrdokument, som interna policydokument, riktlinjer och instruktioner för finansiell rapportering. Dessa dokument finns tillgängliga på bolagets gemensamma IT-servrar och presenteras för berörda medarbetare.

Förutom skriftlig information, nyheter, riskhantering och kontroll kommuniceras resultat även muntligen och diskuteras på fysiska möten. Inom bolaget hålls dels möten för Sanionas ledningsgrupp, dels för samtliga medarbetare. Kvartalsvis får styrelsen finansiella uppdateringar om bolagets finansiella ställning och resultat.

För att säkerställa att relevant, pålitlig och korrekt information om Sanionas utveckling och finansiella ställning kommuniceras till marknaden i rätt tid, har bolaget fastställt rutiner för extern informationsgivning och finansiell rapportering. Informationspolicyn och rutinerna beskriver bland annat medarbetarnas, ekonomiavdelningens, ledningens och styrelsens respektive roller och uppgifter och de rutiner som ska följas i samband med publiceringen av finansiella rapporter och pressmeddelanden.

Alla finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på bolagets webbplats och vidarebefordras till styrelsen och samtliga medarbetare i samband med publiceringen.

Tillsyn

Styrelsen och revisionsutskottet beslutar om vilka tillsynsåtgärder som ska göras av den interna kontrollen. CFO är ansvarig för att tillse att den interna kontrollen upprätthålls i enlighet med styrelsens och revisionsutskottets beslut.

Styrelsen uppdateras regelbundet om hur bolagets finansiella ställning och resultat förhåller sig till budget och om hur

utvecklingsprojekt förhåller sig till respektive projektbudget. VD och CFO lägger vid varje ordinarie styrelsemöte och därutöver vid behov fram en skriftlig rapport.

Revisionsutskottet övervakar revisionen av den interna kontrollen. Bolagets externa revisorer rapporterar personligen sina observationer och bedömningar av den interna kontrollen till revisionsutskottet.

Internrevision

Med tanke på bolagets begränsade storlek och transaktionsvolym, med relativt få anställda och huvuddelen av transaktionerna av tämligen likartad och okomplicerad karaktär, har Saniona inte bedömt det som nödvändigt att upprätta en formell internrevision. Istället sker uppföljningen och den årliga granskningen av att den interna kontrollen och riskhanteringen efterlevs för den finansiella rapporteringen inom ramarna för befintlig organisation. Styrelsen och revisionsutskottet gör varje år en bedömning av huruvida det finns behov av en funktion för internrevision.

J. Donald deBethizy (född 1950)

Styrelseordförande sedan 2018

J. Donald deBethizy har mer än 30 års erfarenhet från den biofarmaceutiska industrin, bland annat som entreprenör, VD och styrelseledamot. Vid sidan av uppdraget som styrelseordförande för Saniona har han även pågående uppdrag som styrelseordförande för Albumedix A/S och styrelseledamot i argenx N.V., Lophora ApS, Newron Pharmaceuticals SpA, Noxxon NV och Proterris Inc. Han ingår i ledningsgruppen (direktion) för Albumin Holding ApS och White City Consulting ApS.

Tidigare var deBethizy styrelseordförande för Rigontec GmbH tills det såldes till Merck Inc. Dessförinnan var han VD för Santaris Pharma A/S tills det förvärvades av Roche Holdings. Han har tidigare varit VD för det danska bioteknikföretaget Contera Pharma A/S fram tills att det såldes till Bukwang Pharma Co. Ltd., och dessförinnan VD för det Nasdaq-noterade bolaget Targacept, Inc., senare sålt till Catalyst Biosciences, där han var en av grundarna. Innan grundandet av Targacept arbetade deBethizy i ett antal olika roller inom RJ Reynolds under 15 års tid. Han tog sin Ph.D. och M.Sc. i toxikologi från Utah State University och en B.Sc. i biologi från University of Maryland. Till hans tidigare styrelsepositioner hör Novozymes Biopharma DK A/S, Asceneuron SA, Biosource Inc., Enbiotix Inc., LigoCyte Pharmaceuticals Inc., Serenova A/S (tidigare Serendex Pharmaceuticals A/S) och Targacept.

deBethizy är oberoende i förhållande till såväl Saniona och dess ledning som till större aktieägare. Han innehar 12 500 aktier och 217 625 optioner i optionsprogrammet 2018/2024.

Anna Ljung (född 1980)

Styrelseledamot sedan 2018

Anna Ljung är VD för Moberg Pharma AB, ett noterat svenskt läkemedelsbolag inom dermatologi. Förutom sin VD-roll på Moberg Pharma har hon pågående uppdrag som styrelseordförande för OncoZenge AB, ett noterat svenskt läkemedelsbolag, och Moberg Derma Incentives AB.

Innan hon blev VD för Moberg var hon bolagets CFO i 13 år, och innan dess CFO på Athera Biotechnologies AB och Controller på Lipopeptide AB. Hon har även verkat som oberoende konsult inom teknisk licensiering. Ljung tog sin M.Sc. i national- och företagsekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm. Hon har tidigare haft styrelseuppdrag för MPJ OTC AB och Advantice Health AB.

Ljung är oberoende i förhållande till såväl Saniona och dess ledning som till större aktieägare. Hon innehar 4 629 aktier; 4 000 optioner i optionsprogrammet 2018/2024; 4 000 optioner i optionsprogrammet 2019/2023; och 77 000 optioner i optionsprogrammet 2020/2024.

Carl Johan Sundberg, M.D., Ph.D. (född 1958)

Styrelseledamot sedan 2015

Carl Johan Sundberg är läkare och professor, med omfattande erfarenhet av entreprenörskap inom hälso- och sjukvård, investering och kommunikation. Han är prefekt vid institutionen för lärande, informatik, management och etik vid Karolinska Institutet i Stockholm. Han har pågående uppdrag som styrelseledamot i Arne Ljungqvist Anti-doping Foundation AB och Medkay Konsulting AB.

Sundberg har varit verksam vid Karolinska Institutet sedan 30 år tillbaka, och hans gärning innefattar arbete inom molekylär och tillämpad arbetsfysiologi, medicinsk innovation och bioentreprenörskap. Han är medgrundare till och tidigare förvaltare av den biomedicinska riskkapitalfonden Karolinska Investment Fund med 60 miljoner EUR i tillgångar. Till hans erfarenheter inom kommunikationsområdet hör tidigare arbetsperioder på Svenska Dagbladet och amerikanska ABC Television. Han är ledamot i och rådgivare till Kung. Ingenjörsvetenskapsakademien, Yrkesföreningar för fysisk aktivitet, Stiftelsen Forska!Sverige och i World Anti-Doping Agency (WADA) Gene and Cell Doping Expert Advisory Group. Sundberg tog sin läkarexamen och Ph.D. vid Karolinska Institutet. Han har tidigare haft styrelseuppdrag för Cobra Biologics Holding AB, Hypercure Medical AB, Karolinska Development AB och NsGene A/S.

Sundberg är oberoende i förhållande till såväl Saniona och dess ledning som till större aktieägare. Han innehar 9 800 aktier; 4 000 optioner i optionsprogrammet 2018/2024; 4 000 optioner i optionsprogrammet 2019/2023; och 77 000 optioner i optionsprogrammet 2020/2024.

Jørgen Drejer (född 1955)

Styrelseledamot sedan 2014

Jørgen Drejer är neurobiolog med över 30 års erfarenhet av att upptäcka och utveckla nya metoder för modulering av signalvägar i hjärnan. Han har grundat flera bolag och publicerat fler än 75 vetenskapliga artiklar på grundval av sin forskning.

Drejer grundade Saniona 2011 och var företagets VD fram till januari 2020, när han övergick till en roll som Chief Scientific Officer. Innan han startade Saniona var han 1989 med och grundade NeuroSearch A/S, där han under en 20-årsperiod var verksam i olika ledande roller, bland annat vice VD och forskningschef. Under Drejers tid i bolaget utvecklades NeuroSearch till ett av Europas stora bioteknikföretag. Drejer har en Ph.D. i neurobiologi från Köbenhavns universitet.

Drejer har pågående uppdrag som styrelseledamot i Saniona och 2CureX. Han har suttit i styrelsen för Saniona sedan 2014 och för Saniona A/S sedan 2012. Han är även medlem av den danska ingenjörsvetenskapsakademien. Han har tidigare haft styrelseuppdrag för NeuroSearch A/S, Origio A/S, NsGene A/S, Atonomics A/S, Azign Bioscience A/S, Ellegaard Göttingen Minipigs ApS, Force Technology och Monta Biosciences A/S.

Drejer är inte oberoende i förhållande till Saniona och dess ledning, men oberoende i förhållande till större aktieägare. Han innehar 2 354 711 aktier, och 77 000 optioner i optionsprogrammet 2020/2024.

Edward C. Saltzman (född 1955)

Styrelseledamot sedan 2019

Edward Saltzman har mer än 30 års erfarenhet från den biofarmaceutiska industrin. Han är för närvarande styrelseordförande och medlem i ledningsgruppen för Cello Health BioConsulting, tidigare Defined Health, efter att under 2017 ha lett försäljningen av Defined Health till Cello Health. Cello Health BioConsulting är ett ledande konsultbolag inom strategisk affärsutveckling och bistår seniora befattningshavare i läkemedels-, bioteknik- och investmentbranscherna. Fram till förvärvet hade Saltzman lett Defined Health, som han också grundade, i 24 år. Han är för närvarande verksam som investeringsrådgivare åt Israel Biotech Fund och har tidigare varit styrelseledamot i Vidac Pharmaceuticals Ltd. Saltzman tog examen vid New York University.

Saltzman är oberoende i förhållande till såväl Saniona och dess ledning som till större aktieägare. Han innehar 4 200 aktier; 4 000 optioner i optionsprogrammet 2019/2023; och 77 000 optioner i optionsprogrammet 2020/2024.

Rami Levin, koncernchef och VD (född 1969)

Rami Levin är en erfaren bioteknikledare med över 24 års erfarenhet inom sällsynta sjukdomar och det centrala nervsystemets sjukdomar. Hans senaste uppdrag, innan han kom till Saniona i januari 2020, var som koncernchef för Sobi Inc., det nordamerikanska dotterbolaget till Sobi, ett internationellt verksamt företag inom sällsynta sjukdomar. Vid Sobi byggde han upp den nordamerikanska organisationen från grunden och ledde sedermera en organisation med ungefär 300 anställda och en omsättning på mer än en halv miljard dollar. Levins erfarenhet av företagsfusioner och uppköp ledde till de framgångsrika förvärven av Gamifant, den första FDA-godkända behandlingen för primär hemofagocyterande lymfocytos (pHLH), och Synagis, det enda FDA-godkända profylaxet mot respiratoriskt syncytialvirus, RS-virus. Under Levins ledarskap kunde Sobi lansera Gamifant och integrera hela Synagis organisationer för medicin och försäljning – inklusive personalen i sin helhet.

Före tiden på Sobi innehade Levin under 16 år kommersiella ledarroller av ökande strategisk betydelse vid Merck Serono i ett antal länder, inklusive USA, Sverige, Schweiz och Israel. Levin har en MBA i internationell marknadsföring från Recanati Business School i Tel Aviv i Israel samt en BSc i biologi från universitetet i Tel Aviv.

Vid sidan av sin nuvarande position som koncernchef och VD för Saniona är Levin även medlem i den rådgivande styrelsen för Life Science Cares.

Levin innehar 10 000 aktier, 710 313 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2024 och 1 262 000 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Jason A. Amello, Chief Financial Officer (född 1968)

Jason A. Amello har över 25 års erfarenhet av företagsfinansiering, och har bidragit till strategisk företagstillväxt och såväl finansiell som operativ utveckling. Innan han kom till Saniona har han innehaft positioner som förste vice VD, Chief Financial Officer och kassaförvaltare för Akebia Therapeutics Inc. (Nasdaq:AKBA), där han under en sjuårsperiod har varit med och lett Akebias finansieringsarbete, däribland företagets börsnotering. Han har även huvudrådgivare i Akebias fusion med Keryx Biopharmaceuticals. Under sin tid på Akebia byggde Amello ut hela finansverksamhetens organisation. Han ansvarade i detta för kassaförvaltning, finansiell planering och budgetering, redovisning och rapportering, skattehantering, upphandling, anläggningar och IT. Innan han kom till Akebia var Amello vice VD, Chief Financial Officer och kassaförvaltare för Ziopharm Oncology Inc. (Nasdaq:ZIOP), och dessförinnan innehade han ett antal ledande finansiella roller vid Genzyme Corporation, sedermera Sanofi Genzyme, bland annat som förste vice VD och Chief Accounting Officer. Tidigare i karriären har Amello under tio års tid varit verksam inom Deloittes företagsrådgivning och revision. Amello har en kandidatexamen i redovisning från Boston College och är auktoriserad revisor i Massachusetts.

Vid sidan av sitt nuvarande uppdrag som Sanionas Chief Financial Officer har Amello även pågående styrelseuppdrag för Acer Therapeutics, Inc. (Nasdaq: ACER) och New England Baptist Hospital.

Amello innehar 4 200 aktier och 829 512 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Linea Aspesi, Chief Human Resources Officer (född 1970)

Linea Aspesi har 25 års erfarenhet från ledande roller inom HR, där hon fokuserat på att anpassa talangstrategier till företagets respektive vision, mission och strategi. Innan hon kom till Saniona hade hon rollerna som vice VD och Head of Human Resources & Office Management för Sobi i Nordamerika, där företaget under hennes tid femdubblade sin personalstyrka. Under tiden etablerade och genomförde Aspesi strategier för kulturell omvandling inom rekrytering, integration, bibehållande och engagemang av talanger, belöningssystem, organisationsdesign, lärande, mångfald och inkludering. Innan dess verkade Aspesi som Head of Human Resources för Sanofis amerikanska avdelning för industrifrågor. I rollen designade och implementerade hon talangstrategier som omvandlade en organisation med omkring 3 000 anställda med avseende på optimering av tillverkningsanläggningar – bland annat genom avvecklingar och avyttringar – samt affärsutveckling och expansion. Aspesi har under tiden på Sanofi innehaft ledande roller inom HR där hon utformat talangstrategier för Boston Hubs FoU-organisation och Sanofi Genzymes affärsenhet Specialty Care med organisationer för sällsynta sjukdomar, onkologi, MS, immunologi och industriell infrastruktur. Innan anställningen på Sanofi innehade Aspesi positioner inom HR vid ett antal olika organisationer, däribland UMass Memorial Medical Center, Partners Healthcare System Inc. och HealthSouth. Hon har även tidigare suttit i styrelserna för Partnerships for a Skilled Workforce och Seaglass Village.

Aspesi innehar 4 200 aktier och 829 512 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Rudolf Baumgartner, Chief Medical Officer och Head of Clinical Development (född 1959)

Rudolf Baumgartner är läkare och forskare med dokumenterad erfarenhet av att leda sektorsöverskridande arbetsgrupper genom flera utvecklingsprogram, från tillståndsansökningar för läkemedelsprövning (IND) till ansökningar om marknadsgodkännande och produktgodkännande. Baumgartner har grundläggande utbildning inom immunologi och bred expertis inom ett spektrum av skiftande medicinska områden, däribland inflammationer och autoimmuna sjukdomar.

Innan han kom till Saniona var Baumgartner Chief Medical Officer vid Flatley Discovery lab, en icke-vinstdrivande stiftelse som arbetar med den sällsynta sjukdomen cystisk fibros. Dessförinnan var han vice VD och Chief Medical Officer för Inotek Pharmaceuticals, där han spelade en nyckelroll i processen inför företagets börsnotering, vilken han även var med och ledde. På Inotek hade han ansvar för klinisk utveckling och operativ drift, medicinska och regulatoriska frågor, biostatistik, preklinisk utveckling och immateriella rättigheter. Före sin tid på Inotek hade Baumgartner seniora utvecklingsroller på Sepracor och Merck & Co. Han inledde sin medicinska bana som forskare och kliniker vid den amerikanska myndigheten National Institutes of Health (NIH), där han var verksam vid laboratoriet för molekylär immunologi vid National Heart, Lung and Blood Institute (NHLBI). Han erhöll läkarexamen vid Pennsylvania State University och gjorde sin specialistutbildning i invärtesmedicin vid University of Michigan, med forskartjänstgöring inom lungmedicin och intensivvårdsmedicin vid Johns Hopkins University.

Baumgartner innehar 8 300 aktier och 829 512 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Jørgen Drejer, Chief Scientific Officer och vice VD (född 1955)

Jørgen Drejer är neurobiolog med över 30 års erfarenhet av att upptäcka och utveckla nya metoder för modulering av signalvägar i hjärnan. Han har grundat flera bolag och publicerat fler än 75 vetenskapliga artiklar på grundval av sin forskning.

Drejer grundade Saniona 2011 och var företagets VD fram till januari 2020, när han övergick till en roll som Chief Scientific Officer. Innan han startade Saniona var han 1989 med och grundade NeuroSearch A/S, där han under en 20-årsperiod var verksam i olika ledande roller, bland annat vice VD och forskningschef. Under Drejers tid i bolaget utvecklades NeuroSearch till ett av Europas största bioteknikföretag. Drejer har en Ph.D. i neurobiologi från Köbenhavns universitet.

Drejer har pågående uppdrag som styrelseledamot i Saniona och 2CureX. Han är även medlem av den danska ingenjörsvetenskapsakademien. Han har tidigare haft styrelseuppdrag för NeuroSearch A/S, Origio A/S, NsGene A/S, Atonomics A/S, Azign Bioscience A/S, Ellegaard Göttingen Minipigs ApS, Force Technology och Monta Biosciences A/S.

Drejer innehar 2 354 711 aktier och 77 000 optioner i optionsprogrammet 2020/2024.

Kyle Haraldsen, Chief Technical Operations Officer (född 1978)

Kyle Haraldsen har nära 20 års erfarenhet av teknisk drift och tillverkning inom den biofarmaceutiska industrin, bland annat kopplat till produktgodkännandeprocesser i såväl USA som EU.

Innan han började på Saniona i januari 2021 tjänstgjorde han som Vice President of Technical Operations and Project Management på AMAG Pharmaceuticals, där han under en sjuårsperiod ledde funktioner för process- och analysutveckling, tillverkning, försörjningsflöden och projektledning. Under sin tid på AMAG hade Haraldsen ansvar för flera produktlanseringar och linjeutökningar liksom integrationen av två tillgångar i utvecklingsfas.

Haraldsen har tidigare arbetat som Senior Director of Manufacturing vid Radius Health där han var ansvarig för utveckling, drift och budgettillsyn av CMC-program och kliniskt provningsmaterial för globala Fas 3-studier och multinationella Fas 2-studier. Haraldsen har även arbetat för Avecia Biotechnology och Johnson Matthey Pharma Services.

Han har en kandidatexamen i kemiteknik från Northeastern University.

Haraldsen innehar 4 200 aktier och 228 000 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Trista Morrison, Chief Communications Officer
(född 1977)

Trista Morrison har nära 20 års erfarenhet av informationsfrågor inom hälso- och sjukvården, inklusive strategisk kommunikation och patientförespråkande. Innan hon kom till Saniona grundade hon konsultbyrån PR with Purpose, LLC, för att bistå företag och ideella organisationer inom biovetenskap med autentiska och transparenta kommunikationstjänster. Dessförinnan hade hon rollen som Vice President of Communications and Patient Advocacy för Sobi, ett nordamerikanskt företag inom sällsynta sjukdomar, där hon både startade upp avdelningar och bidrog till att uppnå milstolpar som FDA-godkännanden, produktlanseringar, uppköp, väsentliga resultatpresentationer och en tillväxt från 50 till 300 anställda. Innan hon kom till Sobi ansvarade Morrison för företags-, produkt- och personalkommunikation för Ironwood Pharmaceuticals Inc. Hon har tidigare arbetat som reporter för BioWorld Today och har innehaft ett antal positioner vid olika bioteknikinriktade PR-byråer.

Morrison har pågående styrelseuppdrag för the Network of Tyrosinemia Advocates (NOTA) och i den rådgivande styrelsen för the Termeer Foundation.

Morrison innehar 4 200 aktier och 829 512 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Denelle J. Waynick, Chief Legal Officer
(född 1967)

Denelle Waynick har nära 30 års erfarenhet av rådgivning till såväl amerikanska som internationella bolag inom hälso- och sjukvårdssektorn och den biovetenskapliga industrin. Innan hon kom till Saniona i januari 2021 arbetade Waynick som Chief Legal Officer och företagssekreterare på MyoKardia, där hon tillhandahållit strategisk och praktisk rådgivning till C-nivåchefer i juridiska frågor och frågor kopplade till det regulatoriska och politiska klimatet.

Waynick har också varit företagsadvokat på UCB, Actavis och Schering-Plough, och har som affärsjurist verkat såväl som anställd och delägare vid nationella och lokala advokatbyråer. Utöver sin kompetens inom företags-, policy-, styrnings- och processfrågor har hon biträtt i en rad globala affärstransaktioner, inklusive fusioner, förvärv och avyttringar.

Waynick har en kandidatexamen i redovisning från Rutgers, State University of New Jersey-Newark och en juris doktorsexamen från Howard University School of Law.

Waynick innehar 4 200 aktier och 283 000 personaloptioner i personaloptionsprogrammet 2020/2031.

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Saniona AB (publ), organisationsnummer 556962-5345

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som är ansvarig för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 1 januari 2020 till 31 december 2020 på sidorna 1-15 (Årsredovisning 2020 sidorna 97-106), och för att den upprättas i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Yttrande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31§ andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö, 29 april 2021

Deloitte AB

Jeanette Roosberg
Auktoriserad revisor