

Bolagsstyrningsrapport

Medivirkoncernen består av sex bolag. Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Medivir AB, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. God bolagsstyrning är en väsentlig komponent i arbetet att skapa värde för Medivirs aktieägare. Vi strävar hela tiden efter att:

- Skapa goda förutsättningar för en aktiv och ansvarstagande ägarroll.
- Uppnå en väl avvägd ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse och bolagsledning.
- Ha en hög transparens gentemot ägare, kapitalmarknad, anställda och samhället i övrigt.

Efterlevnad av svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Medivir tillämpar koden sedan 1 juli 2008, och har förbundit sig att varhelst det är möjligt följa bästa praxis när det gäller bolagsstyrning. Bolaget har under 2017 inte avvikit från någon av de regler som fastställs i koden.

Beslutsfattande vid bolagsstämmor

Medivirs aktieägare utövar sin beslutsrätt vid årsstämman samt vid eventuella extra bolagsstämmor. Aktier av serie A berättigar till tio röster och aktier av serie B berättigar till en röst. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se sidorna 26–27.

Årsstämma

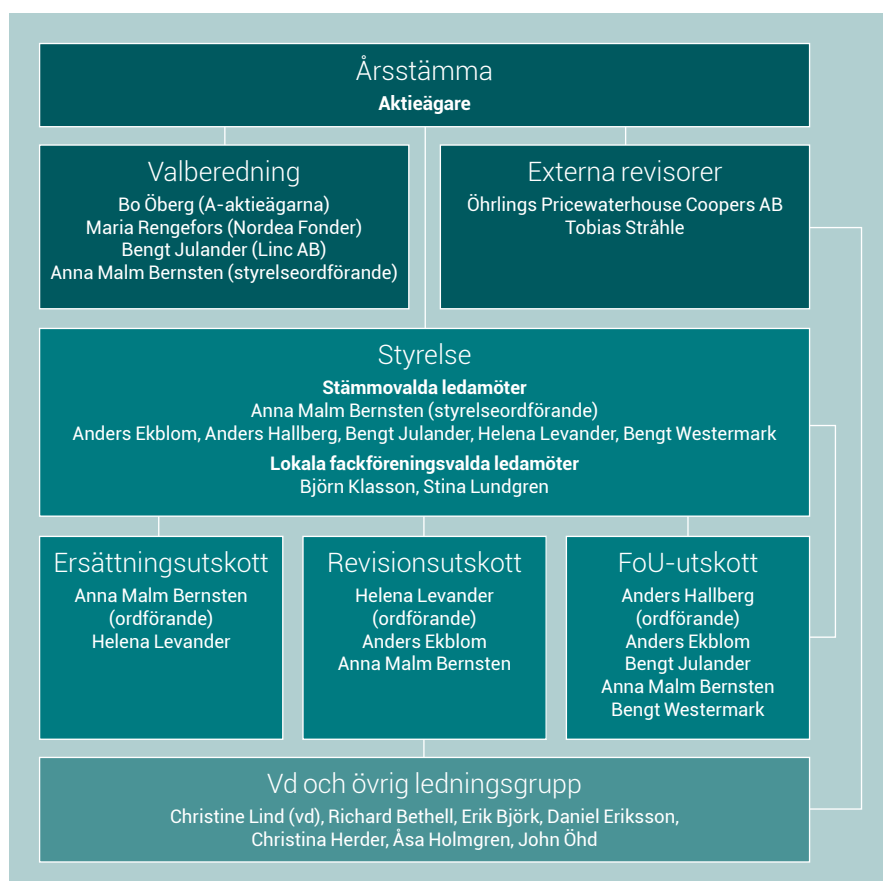
Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma. På Medivirs webbplats finns protokoll från och information om bolagets tidigare stämmor.

Årsstämma 2017

Årsstämman ägde rum den 3 maj 2017. Vid stämman var 85 (138) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 36,31 (47,97) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes advokat Erik Sjöman.

De beslut som stämman fattade var:

- Omval av styrelseledamöterna, Anna Malm Bernsten, Anders Ekblom, Anders Hallberg och Helena Levander. Nyval av två ledamöter, Bengt Julander och Bengt Westermark. Till styrelsens ordförande omvaldes Anna Malm Bernsten.
- Revisorns arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Rutiner för valberedningens tillsättande och arbete.
- Styrelsens arvode för tiden till nästa årsstämma maximalt om 2 810 000 kronor enligt följande fördelning: Ordföranden ska ersättas med 575 000 kronor och de övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 240 000 kronor. Ersättning för utskottsarbete ska utgå med sammanlagt 735 000 kronor, fördelat på 210 000 kronor avseende revisionsutskottet (varav 80 000 kronor till utskottets sammankallade och 65 000 kronor vardera till övriga två ledamöter), 115 000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65 000 kronor till utskottets sammankallade och 50 000 kronor till en ledamot) och 410 000 kronor avseende FoU-utskottet (varav 90 000 kronor till utskottets sammankallade och 80 000 kronor vardera till övriga fyra ledamöter). Därutöver godkände stämman att styrelseledamöter som lagt särskild vikt vid affärsutveckling och andra strukturella åtgärder för bolaget utöver styrelsearbetet ska, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla skälig ersättning för sådant arbete, dock sammanlagt högst 300 000 kronor.
- Bemyndigande av styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B till ett antal som sammanlagt inte överstiger tio procent av det totala antalet utestående B-aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet.
- Beslut att emittera teckningsoptioner inom ramen för incitamentprogram enligt styrelsens förslag.



Faktiska förhållanden per 2017-12-31.

Årsstämma 2018

Medivirs årsstämma 2018 kommer att hållas klockan 14.00, den 3 maj på IVA konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Aktieägare som vill ha en fråga behandlad på årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till styrelsen i god tid före årsstämman. Styrelsen kan kontaktas genom brev till: Styrelsen, Medivir AB, Box 1086, 141 22 Huddinge, eller via e-post till: info@medivir.se. Mer information finns på Medivirs webbplats, medivir.se.

Valberedningen

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2017 innebär att styrelsens ordförande kontakter de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, till röstetalet största aktieägarna och erbjuder dessa att utse var sin representant till en valberedning. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från rätten att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som näst efter dessa aktieägare har det största aktieinnehavet. Enligt proceduren ska även styrelsens ordförande ingå i valberedningen. Valberedningen ska gemensamt välja en ordförande att leda arbetet.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan göra detta per brev till: Valberedningen, Medivir AB, Box 1086, 141 22 Huddinge, eller via e-post: valberedning@medivir.se.

Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2018 (utsågs av de till röstetalet största aktieägarna per 29/9 2017)

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2017-09-30
Bo Öberg	A-aktieägarna	20,0
Maria Rengefors	Nordea Fonder	7,1
Bengt Julander	Linc AB	3,9
Anna Malm Bernsten	Medivirs styrelseordförande (sammankallande)	0,0
Totalt		31,0

Valberedningens uppgifter

Under årens lopp har valberedningens uppgifter förändrats för att uppfylla kraven i koden. Valberedningens huvuduppgift är dock fortfarande att föreslå kandidater för val till styrelsen. För att kunna bedöma vilken kompetens och vilken erfarenhet som krävs av styrelseledamöterna måste valberedningen hålla sig informerad om koncernens strategi och dess framtida utmaningar.

Dessutom måste valberedningen väga in alla tillämpliga regler om oberoende för styrelsens ledamöter. Valberedningen förbereder förslag till årsstämmobeslut om ersättningar och arvoden till:

- Icke anställda styrelseledamöter som väljs av årsstämman.
- Revisor.
- Ledamöter i valberedningen.

Valberedningen har hittills inte föreslagit att någon ersättning ska utgå till dess ledamöter. Valberedningen föreslår revisorskandidater i samarbete med styrelsens revisionsutskott. Valberedningen ska också föreslå en kandidat för val till ordförande för årsstämman.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2018

Valberedningens arbete inleds med en genomgång av en kontrollista som innehåller samtliga arbetsuppgifter som valberedningen ska utföra enligt bolagsstyrningskoden, samt valberedningens arbets-

ordning som fastställts av årsstämman. Dessutom fastställs en tidsplan för det arbete som ska utföras. En god förståelse för Medivirs verksamhet är avgörande för att ledamöterna i valberedningen ska kunna utföra sitt arbete.

Styrelsens ordförande ansvarar för årlig utvärdering av styrelsens arbete, inklusive enskilda ledamöters insatser. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingarna, inklusive utvärdering av styrelsens ordförande. Utifrån denna information kan valberedningen bedöma vilken kompetens och erfarenhet som krävs av styrelseledamöterna. Dessutom har valberedningen tagit del av koncernens och revisionsutskottets bedömningar av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete, inklusive rekommendationer om revisorer och revisorsarvoden.

Valberedningen har fram till den 8 mars 2018 hållit sju möten. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2018 offentliggjordes i samband med kallelsen till årsstämman.

Valberedningens förslag till ny styrelse inför årsstämman 2018

Valberedningen 2017–2018 har haft följande sammansättning:

- Maria Rengefors, ordförande i valberedningen och representant för Nordea Fonder
- Bo Öberg, representant för A-aktieägarna
- Bengt Julander, representant för Linc AB
- Anna Malm Bernsten, styrelseordförande Medivir AB

Inför årsstämman 2018 har valberedningen enats om att föreslå att en ny styrelse utses genom omval av styrelsens nuvarande ledamöter Anders Hallberg, Bengt Julander, Helena Levander, Anna Malm Bernsten och Bengt Westermark samt nyval av två ledamöter, Uli Hacksell och Lennart Hansson.

Valberedningen föreslår omval av Anna Malm Bernsten som styrelsens ordförande. Anders Ekblom har avböjt omval.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens huvudsakliga ansvar är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet så att ägarnas intresse av långsiktig god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsen hanterar och beslutar i koncernövergripande frågor såsom:

- Strategisk inriktning och väsentliga mål.
- Väsentliga frågor som rör optimering av kapitalstruktur, investeringar, förvärv och avyttringar.
- Uppföljning och kontroll av verksamheter, informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av koncernens operativa ledning.
- Val, och då det är påkallat, uppsägning av bolagets vd.
- Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Väsentliga policies.

Styrelsens sammansättning

Ledamöterna i styrelsen tjänstgör från och med slutet av den årsstämma då de blir valda fram till slutet av nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur många perioder i rad en ledamot kan sitta i styrelsen. Styrelsen som valdes av aktieägarna på årsstämman 2017 för tiden intill slutet av årsstämman 2018 bestod av sex ledamöter utan suppleanter,

inklusive styrelseordföranden. I styrelsen ingår även två ledamöter och två suppleanter utsedda av de lokala fackföreningarna. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 37,5 procent.

Vid styrelsens möten deltar även vd, finanschef samt styrelsens sekreterare. Dessa närvarar dock inte vid ärenden där jäv kan komma ifråga eller där det i övrigt inte är lämpligt att de närvarar, som till exempel vid utvärderingen av vd:s arbete. För beskrivning av styrelsens ledamöter hänvisas till sidorna 42–43.

Arbetsordning och styrelsemöten

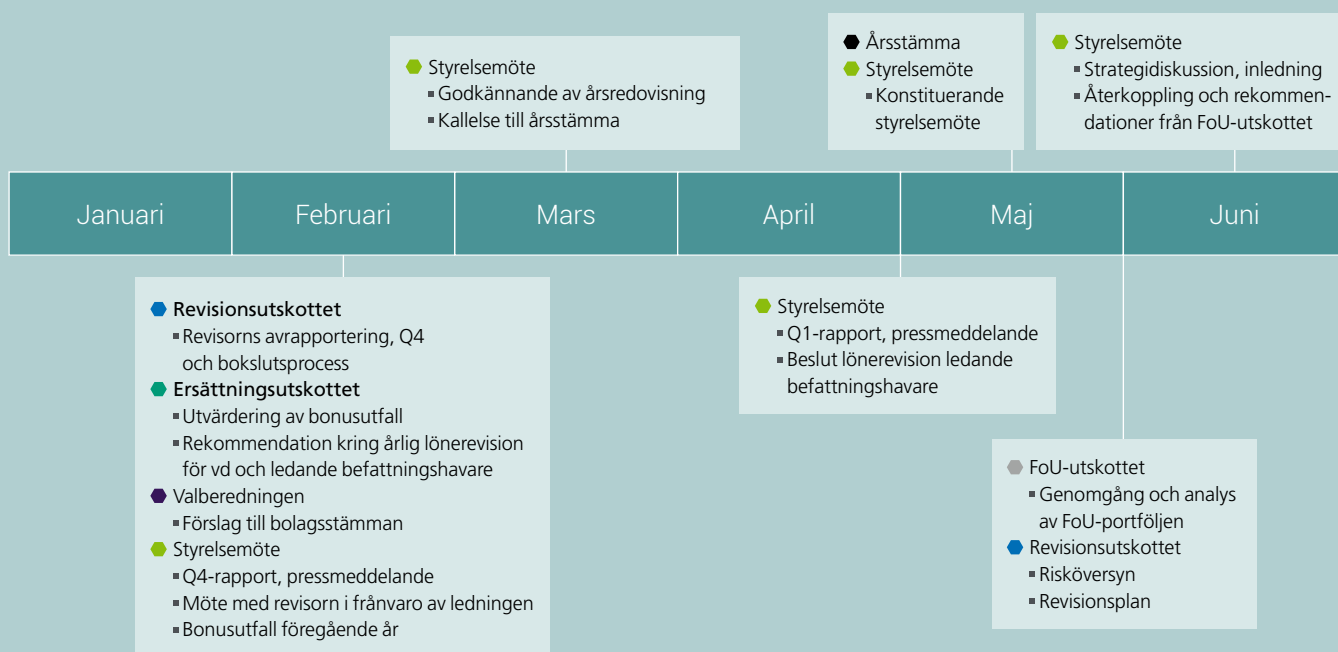
Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar samt reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens sammanträdesplan, kallelse till styrelsemöten, dagordning och protokoll. Arbetsordningen reglerar även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig instruktion för vd som klargör vd:s ansvar för den löpande förvaltningen, former för rapportering till styrelsen, krav på interna styrinstrument samt övriga frågor som kräver styrelsens beslut eller anmälan till styrelsen.

Enligt arbetsordningen ska konstituerande styrelsemöte hållas direkt efter årsstämman. Styrelsen håller därutöver normalt minst sex ordinarie sammanträden per år. Fyra av dessa hålls i samband med publicering av koncernens helårs- respektive delårsrapporter. Minst ett möte behandlar forskningsportföljen, och minst ett möte behandlar specifika strategifrågor. Under kalenderårets sista möte behandlas budgeten och de ekonomiska utsikterna. Ytterligare möten, inklusive telefonmöten, hålls vid behov.

Ordförandens ansvar

Ordföranden ansvarar för att styrelsearbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Ordföranden följer verksamheten i dialog med vd. Ordföranden ansvarar även för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för att hålla hög kvalitet i diskussioner och beslut, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Till ansvaret hör även en årlig utvärdering av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna. Styrelsen har under året utvärderat sitt arbete genom en webbaserad enkät med ett 50-tal frågor som berört sju olika områden. Rapportering och kontroll samt ordförandens roll och kompetens fick de högsta betygen medan

Styrelsens ordinarie arbetsordning



Styrelseledamöternas närvaro och arvode¹⁾

Stämموvalda ledamöter	Invald	Född	Oberoende	NÄRVARO (TOTALT ANTAL MÖTEN)				FASTSTÄLLD ERSÄTTNING
				Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Forskningsutskott	
Thomas Axelsson ²⁾	2016	1959	Ja	6 (7)	4 (4)			–
Anders Ekblom	2014	1954	Ja	17 (17)		6 (6)	1 (2)	385 000
Anders Hallberg ³⁾	2012	1945	Nej ⁶⁾	17 (17)			2 (2)	330 000
Johan Harmenber ²⁾	2015	1954	Ja	7 (7)				–
Bengt Julander ⁴⁾	2017	1953	Ja	10 (10)			2 (2)	320 000
Helena Levander	2015	1957	Ja	17 (17)	5(5)	6 (6)		370 000
Anna Malm Bernsten, ordförande	2006	1961	Ja	17 (17)	1(1)	6 (6)	2 (2)	785 000
Bengt Westermark ⁴⁾	2017	1945	Ja	10 (10)			2 (2)	320 000
Lokala fackföreningsvalda ledamöter								
Oscar Belda ⁵⁾	2017	1976		7 (10)				
Björn Klasson ⁵⁾	2017	1952		7 (10)				
Stina Lundgren	2013	1979		14 (17)				
Mikaela Rapp ⁵⁾	2017	1974		7 (10)				

1) Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2017–april 2018. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2017 har arvoden utgått enligt tabellen ovan där reseersättning är exkluderad. Skillnader förekommer mellan det av årsstämman beslutade maximala arvodet och det faktiska utbetalda, då faktisk utbetalning under kalenderåret är en kombination av arvoden mellan de två senaste bolagsstämmorna. För faktiskt utbetalda belopp, se not 4 på sidorna 61–62.

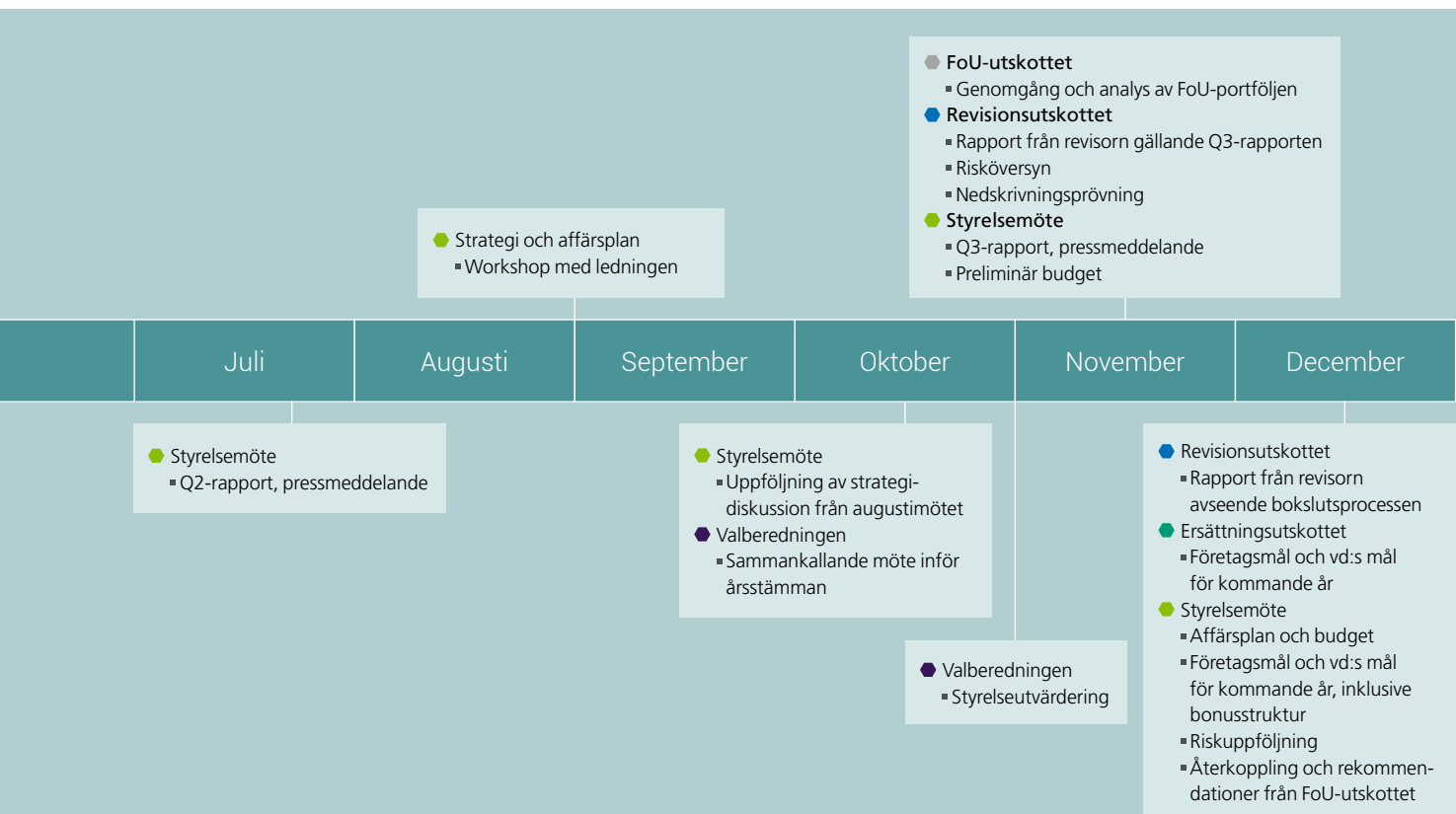
2) Avgick vid årsstämman 2017.

3) Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till Uppsala Hallbechem AB om 215 (512) KSEK för 2017.

4) Tillträdde vid årsstämman 2017.

5) Tillträdde i maj 2017.

6) Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.



det finns utrymme att se över arbetet i styrelsens FoU-utskott. Resultatet från utvärderingen har presenterats för Valberedningen. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

Styrelsens arbete 2017

Styrelsen har under 2017 haft 17 protokollförda sammanträden. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa möten redovisas i tabellen på sidan 37. Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vanligtvis pågår ordinarie styrelsemöte drygt en halv dag för att ge tid för presentationer och diskussioner. En utsedd jurist har varit sekreterare vid flertalet styrelsemöten. Vd och finanschef deltar vid huvuddelen av antalet styrelsemöten. Vid varje ordinarie styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för resten av året. Oftast gör även någon från koncernens ledningsgrupp en genomgång av ett aktuellt strategiskt ärende. Vid varje styrelsemöte behandlas vanligtvis också rapporter om arbetet i utskotten genom ordföranden i respektive utskott.

Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Utveckling av projekt- och forskningsportföljen.
- Strategi och omvärldsanalys.
- Finansiell utveckling, optimering av koncernens kapitalstruktur.
- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Samarbeten och partnerskap.

Styrelseutskott

Inom styrelsen finns tre beredande utskott; ersättningsutskottet, revisionsutskottet och FoU-utskottet.

Ersättningsutskottet

Utskottet är rådgivande och har ingen egen beslutanderätt.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för vd samt till denne direktrapporterande befattningshavare, baserat på de principer för ersättnings- och anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman. Utskottet rapporterar fortlöpande sitt arbete till styrelsen.

Under 2017 har ersättningsutskottet haft fem protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 37. Utskottet har därutöver haft ett antal konsultationer per telefon och e-post.

Utskottet har i stor utsträckning fokuserat på:

- Genomgång av förslag om löner och ersättningar för vd och övriga ledande befattningshavare.
- Genomgång av förslag till program för kortsiktig rörlig ersättning.
- Genomgång av utfall i befintliga långsiktiga incitamentsprogram.
- Översyn av kompetensförsörjning, avtal och ersättningar.

Revisionsutskottet

Ledamöterna är oberoende och innehar redovisningskompetens. Utskottet är rådgivande till styrelsen och har ingen egen beslutanderätt.

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen i arbetet gällande Medivirs riskhantering, styrning och interna kontroll samt att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Utskottet behandlar väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av och träffar fortlöpande Medivirs revisorer och utvärderar revisionsinsatserna. Utskottet biträder vidare valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer, arvodering av dessa samt godkänner vilka tilläggstjänster bolaget får upphandla från de externa revisorerna.

Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt förelägger vid behov styrelsen ärenden för beslut.

Under 2017 har revisionsutskottet haft sex protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 37. Finanschefen har deltagit i alla sammanträden. Utskottet har i stor utsträckning fokuserat på:

- Bokslutens omfattning och riktighet.
- Genomgång av bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll.
- Väsentliga redovisningsfrågor.
- Genomgång av rapporter från bolagets stämvalda revisor, inklusive revisorns revisionsplan.

FoU-utskottet

Utskottet är rådgivande och har ingen egen beslutanderätt.

FoU-utskottets huvudsakliga uppgifter är att granska och utvärdera FoU-portföljen och förse styrelsen med underlag inför beslut avseende strategiska bedömningar och resursallokeringar inom FoU. Därutöver har

Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK) 1-3)

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångsvederlag	Summa	Pension	Totalt
Vd Christine Lind ¹⁾	2017	2 120	699	–	–	2 819	441	3 261
Fd vd Niklas Prager ²⁾	2017	906	911	93	5 499	7 410	497	7 907
	2016	3 833	1 583	736	–	6 152	846	6 998
Övriga ledande befattningshavare ³⁾	2017	7 504	1 781	155	1 402	10 842	1 330	12 172
	2016	7 740	1 689	663	–	10 092	1 576	11 667
Totalt	2017	10 531	3 390	248	6 902	21 071	2 269	23 340
	2016	11 572	3 272	1 399	–	16 243	2 422	18 665

1) Christine Lind tillträdde som vd 1 april 2017.

2) Niklas Prager avgick som vd 31 mars 2017.

3) Inkluderar Christine Lind första kvartalet 2017 och för helåret 2016. Under 2017 tillkom John Öhd som ny medlem av ledningsgruppen från 1 juni och Christina Herder tillkom från 14 december.

FoU-utskottet en rådgivande roll gentemot bolagsledningen gällande specifika vetenskapliga frågeställningar.

Under 2017 har FoU-utskottet haft två protokollförda sammanträden, ett endagsmöte i maj och ett tvådagarsmöte i november. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 37.

Koncernens ledningsgrupp

Styrelsen utser vd samt vid behov vice vd. Vd leder koncernledningens arbete och ansvarar tillsammans med koncernens ledningsgrupp för den operativa verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktie-marknadsbolag, bolagsordningen samt vd-instruktion. Ledningsgruppen har en bred sammansättning av personer med djup och gedigen erfarenhet från forskning och utveckling, registrering och godkännande av läkemedel samt erforderlig kompetens inom affärsutveckling, ekonomi, finans och kommunikation. För beskrivning av ledningen hänvisas till sidorna 44–45. Koncernledningens roll är att:

- Fastställa mål, fördela resurser och följa upp enheternas resultat.
- Ta fram information och dokumentation som underlag för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut.
- Med utgångspunkt i det årliga strategiska arbetet verkställa den strategi som styrelsen fastställt i hela organisationen.
- Uppföljning av fastställda mål utgör ett väsentligt verktyg för att driva det operativa arbetet.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Principer för ersättning till ledande befattningshavare i Medivir fastställs av årsstämman. Riktlinjerna överensstämmer med de principer som hittills har tillämpats. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer liksom för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut. Medivir ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till de ledande befattningshavarna får bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, av bolagsstämman beslutade incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner. Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Rörlig ersättning som utgår kontant får uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta ersättningen. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

Utvärdering av principer för ersättning till ledande befattningshavare

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2017.

Långsiktiga incitamentsprogram

Syftet med långsiktiga incitamentsprogram är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att erbjuda anställda en attraktiv möjlig-

het att bli delägare i bolaget för att främja och stimulera fortsatt företagslojalitet genom att förena aktieägarnas och de anställdas intressen. Det tidigare incitamentsprogrammet avslutades 2016 och tilldelning av 38 042 aktier av serie B tillfördes då de anställda som investerat i programmet skedde i januari 2017. På bolagsstämman 2017 togs beslut om ett nytt optionsbaserat program. Bolaget emitterade 48 515 teckningsoptioner under andra kvartalet. Teckningsoptionerna emitterades till marknadsvärdet 9,41 SEK per option och med lösenpriset 89,36 SEK per aktie. I det fjärde kvartalet emitterade bolaget ytterligare 9 320 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna emitterades till marknadsvärdet 3,98 SEK per option och med lösenpriset 89,36 per aktie. De totalt 57 835 teckningsoptionerna kan lösas in för att teckna nya B-aktier under perioden från 16 december 2020 till och med 15 januari 2021.

Val av revisorer

I valberedningens uppgift ingår att föreslå årsstämman en revisor.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) utsågs till bolagets externa revisorer för en ettårsperiod fram till årsstämman 2018. Auktoriserad revisor Tobias Stråhle är huvudansvarig för revisionen av Medivir.

- Revisorerna arbetar efter en revisionsplan och rapporterar löpande sina iakttagelser till revisionsutskottet och styrelsen, dels under revisionens gång, dels i samband med att årsredovisningen fastställs.
- Revisorerna granskar en delårsrapport samt årsboks slutet för att bedöma dess riktighet, fullständighet och redovisningens överensstämmelse med god redovisningssed och relevanta redovisningsprinciper.
- Huvudansvarig revisor deltar vid årsstämma där de beskriver revisionsarbetet och gjorda iakttagelser.

Vid efterfrågan av ytterligare tjänster från PwC vid sidan av revisionsuppdraget, skall dessa godkännas av revisionsutskottet.

Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2017 och 2016 har ersättningar utgått enligt tabell till vänster.

Kostnader för revision och revisionskonsultationer (KSEK)

	KONCERNEN	
	2017	2016
PwC		
Revisionsuppdraget	833	1 066
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	198	480
Skatterådgivning	250	282
Värderingstjänster	–	–
Övriga tjänster	52	284
Summa PwC	1 333	2 112
Övriga revisorer		
Revisionsuppdraget	–	13
Summa	–	13
Summa	1 333	2 125

Styrelsens rapport om intern kontroll

Intern kontroll

Följande beskrivning utgör styrelsens rapport om intern kontroll. Intern kontroll avser att belysa Medivirs system för uppföljning och kontroll av verksamhetsnära risker relaterade till såväl strategi och operativt genomförande som efterlevnad av lagar och regler. Den ska även ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen. Den interna kontrollen består bland annat av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Medivirs interna kontrollmiljö bygger på arbetsfördelningen mellan styrelse, dess utskott, vd och den övriga företagsledningen. Medivir lyder även under Läke-medelsverkets riktlinjer och regler avseende forskning och studier för nya potentiella läkemedel, samt för att kommersiellt handha och distribuera godkända läkemedel på den nordiska marknaden.

Medivirs kontrollmiljö baseras på:

- Styrdokument såsom styrelsens arbetsordning och vd-instruktion, kvalitets-system, policys och riktlinjer.
- Värdegrund och uppförandekod.
- Bolagets organisation och sätt att bedriva verksamhet, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter.
- Bolagets kvalitetsprocess och dess riktlinjer som styr efterlevnad av de tillstånd som utfärdats av Läke-medelsverket.
- Koncernövergripande planeringsprocesser såsom processen för utvärdering av FoU-portföljen, budgetprocessen och medarbetarsamtal.

Förutom externa lagar och regler innefattar den interna kontrollmiljön policys och riktlinjer. Dessa interna styrdokument uppdateras regelbundet för att anpassas efter ändringar i såväl interna som externa krav.

Interna styrdokument omfattar bland annat:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med vd-instruktion
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Kvalitetsmanual
- Finanspolicy
- Informationspolicy
- IT-policy
- Ekonomi- och personalhandbok
- Uppförandekod
- Miljöpolicy

Verksamhets- och finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis för koncernen, moderbolaget, dotterföretagen, operativa enheter och projekt. Processen omfattar särskilda kontroller som ska utföras för att säkerställa att rapporterna är av hög kvalitet.

Riskbedömning

En effektiv riskbedömning förenar Medivirs affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på stabil långsiktig värdeutveckling och kontroll. Medivir uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker. Riskarbetet rapporteras årsvis till ledningsgruppen, revisionskommittén och styrelsen. Medivir är exponerad mot följande huvudkategorier av risker:

- Strategiska risker och omvärldsrisker – såsom myndighetsgodkännanden, konkurrens, prisförändringar och patentskydd.

- Rörelserisker – såsom samarbeten, osäkerhet i forskningsprojekten, produktionsstörningar, datasäkerhet samt beroendet av nyckelpersoner och partnersamarbeten.
- Finansiella risker – såsom likviditets-, ränte-, valuta- och kreditrisk.

Riskbedömningen hos Medivir syftar till att identifiera och utvärdera de mest väsentliga riskerna samt säkerställa att det finns tillförlitliga kontrollmoment för att hantera dessa risker. Policys och riktlinjer utgör här viktiga styrmedel. En mer utförlig beskrivning av riskexponering och hur Medivir hanterar detta finns att läsa på sidorna 63–65.

Kontrollaktiviteter

Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker. Aktiviteterna omfattar bland annat halvårsvisa genomgångar av forskningsportföljen, intern revision avseende kvalitetsmanual, efterlevnad av dokumenterade rutiner för hantering av läkemedel, översyn av betydande leverantörer samt uppföljning av finansiella analyser och nyckeltal.

Information och kommunikation

Medivir har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den externa kommunikationen. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommuniké samt uppdrar åt vd att i enlighet med styrelsens arbetsordning avge kvartalsrapporter. Den finansiella rapporteringen offentliggörs enligt gällande regler. Information till omvärlden kommuniceras bland annat via Medivirs hemsida (www.medivir.se) där kvartalsrapporter, bokslutskommuniké, årsredo-

visning, pressmeddelanden och nyheter publiceras.

Styrelse och ledning erhåller löpande rapporter avseende koncernens ställning, resultatutveckling och operativa utveckling avseende såväl status i forskningsprojekt som andra verksamhetskritiska områden. De viktigaste kommunikationskanalerna inom företaget är dels intranätet, där kvalitetssystem, policys, riktlinjer och information publiceras, dels kontinuerliga informationsmöten för all personal.

Uppföljning

Styrelsen avhandlar regelbundet koncernens samtliga verksamhetsområden samt finansiella rapportering.

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen sker främst genom revisionsutskottet, FoU-utskottet samt ersättningsutskottet. Medvirns revisor granskar verksamheten enligt en fastställd revisionsplan och följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Efter genomförd revision avrapporteras iakttagelser löpande tillbaka till revisionsutskottet. Huvudansvarig revisor medverkar även vid minst ett styrelsemöte per år och rapporterar sina iakttagelser från årets granskning och verksamhetens rutiner. Vid detta tillfälle avsätts även tid för särskilda diskussioner där vd eller andra anställda inte medverkar.



Styrelsen



Anna Malm Bernstein

Född: 1961. Styrelseordförande. Ledamot sedan 2006, ordförande i ersättningsutskottet samt ledamot i revisionsutskottet och FoU-utskottet.

Utbildning: Civilingenjör.

Bakgrund: Civilingenjör med bred kunskap inom life science och driver egen verksamhet inom ledarskap och affärsutveckling. Erfarenhet från ledande positioner inom bland andra GE Healthcare Life Sciences, Pharmacia, Assa Abloy, Medivir och Baxter Medical. Tidigare vd och koncernchef Carmeda AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Björn Axén, styrelseledamot i Cellavision, Påengruppen samt Probi.

Aktieinnehav: 3 724 av serie B.



Anders Ekblom

Född: 1954. Ledamot sedan 2014, även ledamot i FoU-utskottet och revisionsutskottet.

Utbildning: Medicine doktor och docent i fysiologi vid Karolinska Institutet.

Bakgrund: Läkare (specialist i anesthesi och intensivvård), tandläkare.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Karolinska Universitetssjukhuset och TFS International AB, styrelseledamot i Vetenskapsrådet, SwedenBio, AnaMar AB, Infant Bacterial therapeutics AB, Mereo Biopharma Ltd, Alligator Biosciences samt senior rådgivare till Phase4 Partners, UK.

Aktieinnehav: 1 345 av serie B.



Anders Hallberg

Född: 1945. Ledamot sedan 2012, även ordförande i FoU-utskottet.

Utbildning: Professor i läkemedelskemi vid farmaceutiska fakulteten vid Uppsala universitet.

Bakgrund: Mellan 1990–2006 innehaft ett flertal uppdrag som vetenskaplig rådgivare vid Astra-Zeneca och mindre läkemedelsföretag. Dessförinnan chef för avdelningen för läkemedelskemi vid Astra i Lund. Rektor vid Uppsala universitet 2006–2011. Publicerat mer än 270 vetenskapliga artiklar och är medförfattare till ett stort antal beviljade patent. Ledamot av Kungliga vetenskapsakademien och Kungliga ingenjörsvetenskapsakademien. Har belönats med hedersdoktorat i Sverige och utomlands.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot av styrelser för stiftelser och universitet.

Aktieinnehav: 2 500 av serie B.



Bengt Julander

Född: 1953. Ledamot sedan 2017, även ledamot i FoU-utskottet.

Utbildning: Apotekare och har arbetat i läkemedelsindustrin sedan 1978.

Bakgrund: Bengt är vd i Linc AB som investerar inom life science och har sedan 1990 huvudsakligen varit verksam som investerare och styrelseledamot i bolag som utvecklat läkemedel. Bengt har erfarenhet av att utveckla och kommersialisera produkter.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Linc AB, Livland Skog AB, Calliditas Therapeutics AB, Proequo AB, Sedana Medical AB, Stille AB och Swevet AB samt ett antal mindre bolag.

Aktieinnehav: 958 283 av serie B (genom bolag).



Helena Levander

Född: 1957. Ledamot sedan 2015, även ledamot i ersättningsutskottet och ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Bakgrund: Mångårig erfarenhet av finans- och aktiemarknad samt ägarstyrningsfrågor. Tidigare verksam i bland andra Neonet, Odin Förvaltning, Nordea Asset Management och SEB Asset Management.

Övriga styrelseuppdrag: Grundare och numera styrelseordförande i Nordic Investor Services AB. Styrelseledamot i Concordia Maritime AB, Recipharm AB och Stendörren Fastigheter.

Aktieinnehav: 5 250 av serie B.



Bengt Westermark

Född: 1945. Ledamot sedan 2017, även ledamot i FoU-utskottet.

Utbildning: Professor i tumörbiologi vid medicinska fakulteten vid Uppsala universitet sedan 1986.

Bakgrund: Dekanus för medicinska fakulteten, Uppsala universitet 1996–2002, och vicerektor för medicin och farmaci 1999–2002. Ordförande i Cancerfondens forskningsnämnd 2003–2013. Han har publicerat mer än 300 artiklar i vetenskapliga tidskrifter, huvudsakligen om mekanismer för cancercellers okontrollerade tillväxt. Ledamot av Kungliga vetenskapsakademien, European Molecular Biology Organisation och European Academy of Cancer Sciences. Bengt har erhållit ett flertal pris och utmärkelser för sin forskning och har citerats över 25 000 gånger av andra forskare.

Övriga styrelseuppdrag: Han är ledamot av styrelsen för Hamlet Pharma AB och ett flertal rådgivningsgrupper för finansiering av medicinsk forskning.

Aktieinnehav: 4 000 av serie B.



Björn Klasson

Född: 1952. Styrelseledamot sedan 2017. Arbetstagarrepresentant utsedd av Sveriges Ingenjörer.

Anställd: 1991.

Titel: Anställd som Distinguished Scientist på kemiavdelningen.

Bakgrund: Docent, Institutionen för Organisk kemi, Stockholms Universitet.

Aktieinnehav: 17 417 av serie B.



Stina Lundgren

Född: 1979. Styrelseledamot sedan 2013. Arbetstagarrepresentant utsedd av Unionen.

Anställd: 2008.

Titel: Anställd som Associate Principal Scientist på kemiavdelningen.

Bakgrund: Tek Dr i kemi från KTH.

Aktieinnehav: 1 338 serie B.

Avser aktieinnehav per 9 mars 2018, se hemsidan för aktuellt innehav.

Ledning



Richard Bethell

Född: 1963.

Titel: Chief Scientific Officer.

Utbildning: Fil. Dr. i kemi från Oxford University. Magisterexamen i naturvetenskap från Cambridge University.

Anställd: 2013.

Bakgrund: Tidigare chef för Biological Sciences på Boehringer Ingelheim Ltd. (Kanada), chef för Therapeutic Research på Shire och olika befattningar på Pfizer och GlaxoSmithKline inom området läkemedelsutveckling och forskning.

Aktieinnehav: 8 887 serie B.

Antal teckningsoptioner: 4 100.



Erik Björk

Född: 1976.

Titel: Chief Financial Officer.

Utbildning: Civilekonom och Jur. Kand. från Lunds Universitet.

Bakgrund: Tidigare CFO för Astra-Zeneca Sweden Operations. Dessförinnan 11 år internationell karriär på Procter & Gamble med ledande finansroller i Schweiz, Storbritannien och Sverige. Har även drivit eget konsultbolag med fokus på ekonomistyrning och finansiell strategi med kunder inom Life Sciences.

Aktieinnehav: 5 400 av serie B.

Antal teckningsoptioner: 6 150.



Daniel Eriksson

Född: 1975.

Titel: Chief Information Officer.

Utbildning: Fil.Dr. från Coventry University, Fil.Kand Systemvetenskap från Linköpings Universitet.

Anställd: 2016.

Bakgrund: Tidigare teknisk direktör för G4S Risk Management, landschef Indien för Hill & Associates, IT-rådgivare åt Irakiska myndigheter, CIO för UN OPS Kosovo-insats, samt en rad befattningar för FN och internationella organisationer inom IT, säkerhet, beslutsstödsystem, innovation, och digitalisering.

Aktieinnehav: 0.

Antal teckningsoptioner: 4 100.



Christina Herder

Född: 1961.

Titel: Executive Vice President Strategic Business Development.

Utbildning: Tekn. Dr. i fysikalisk kemi från KTH samt Executive MBA från Stockholms Universitet.

Bakgrund: Tidigare vd för Modus Therapeutics. Dessförinnan Director, Corporate Development på Sobi. Bygde upp och ledde funktionen Project & Portfolio Management på Biovitrum. Även styrelseledamot i PCI Biotech och Idogen.

Aktieinnehav: 5 000 av serie B.

Antal teckningsoptioner: 1 230.



Åsa Holmgren

Född: 1965.

Titel: Executive Vice President Strategic Regulatory Affairs and Market Access.

Utbildning: Apotekare utbildad vid Uppsala Universitet.

Anställd: 2015.

Bakgrund: Tidigare chef för Regulatory Affairs på Orexo AB. Mångårig erfarenhet från flera stora läkemedelsföretag, inklusive tolv år som Senior Global Regulatory Affairs Director på AstraZeneca, och framför allt internationella, strategiska uppgifter inom Regulatory Affairs. Har även arbetat för AstraZeneca i Kanada och Japan.

Aktieinnehav: 0.

Antal teckningsoptioner: 2 000.



Christine Lind

Född: 1974.

Titel: Koncernchef och vd.

Utbildning: B. Sc. Finance and Information Systems från New York University samt Master in Business Administration från Columbia Business School.

Anställd: Anställdes 2015 som EVP Strategic Business Development.

Bakgrund: Tidigare Vice President Business Development, LifeCell Corporation. Har arbetat inom investment banking under tolv år, vid Merrill Lynch & Co. och Gerard Klauer Mattison & Co, med inriktning på rådgivning och kapitalanskaffning för bioteknik- och läkemedelsbolag.

Aktieinnehav: 37 066 av serie B.

Antal teckningsoptioner: 20 500.



John Öhd

Född: 1971.

Titel: Chief Medical Officer.

Utbildning: Leg.läk. utbildad vid Linköpings universitet, med.dr. inom experimentell patologi vid Lunds universitet.

Anställd: 2014.

Bakgrund: Har tidigare varit Medivirs Director, Clinical Research & Development. Dessförinnan Senior Director of Experimental Medicine vid läkemedelsbolaget Shire. Tidigare befattningar vid AstraZeneca i Södertälje, bland annat som Group Director inom området kognitiva och neurodegenerativa sjukdomar. Han har varit verksam inom cancerforskning, först vid Lunds universitet där han doktorerade i experimentell patologi, och därefter vid Karolinska Institutet.

Aktieinnehav: 0.

Antal teckningsoptioner: 2 000.

Avser aktieinnehav per 9 mars 2018, se hemsidan för aktuellt innehav.