

Ordförandens anförande vid årsstämma 2011

Kära Aktieägare, kära gäster och medarbetare

Det gångna verksamhetsåret, 2010, har varit ett framgångsrikt och på många områden ett spännande år. Inte minst har bolagets aktieägare kunnat se aktiekursen öka med över 70% vilket var betydligt mer än bransch genomsnittet och aktiemarknaden i allmänhet.

Den strategiska förändrings process – med början i forskningsportföljen - som vi påbörjade för ca 2 år sedan, och som sedan övergick i att börja lägga ett antal strategiska pusselbitar på plats för att bygga Medivir till *ett lönsamt innovativt forskningsbaserat nordiskt specialistläkemedelsföretag med en egen marknadsorganisation*, inledningsvis på hemmamarknaden, har tagit tydligare form under året.

- Våra prekliniska projekt har nu helt fokuserats till infektionssjukdomar.
- Vi fortsätter att kliniskt utveckla projekten längre in i klinisk fas. Därigenom bygger vi mer värde för våra aktieägare innan vi söker kommersiella partnerskaps lösningar. Det gäller även våra projekt utanför infektions området.
- Vi har infört ett, i vårt tycke, effektivt och värdeskapande projektstyrnings system för att bättre kunna prioritera och matcha fram de bästa projekten
- Vi har utvidgat och fördjupat våra partnerskaps relationer både inom forskning och utveckling och kommersiellt.
- Våra kompetenta medarbetare har under året inte bara drivits av "innovation" utan också av att bättre samverka i projektgrupper vilket kommer att vara nyckeln till att nå fortsatt framgång – först och främst i projekten men också i processen att hitta bra kommersiella samarbetspartners.
- *Efter den här årsstämman följer direkt en Extrastämma* där vi ber er, aktieägare, om stöd för att kunna ta ett stort kommersiellt steg framåt genom att vi ber er att stödja styrelsens förslag om att förvärva BioPhausia vilket skulle ge oss en bra plattform och en nödvändig infrastruktur för att i första hand, i egen regi, lansera TMC435 för behandling av Hepatit C på den nordiska markanden.
- Med stöd från er aktieägare har vi också under året genomfört två emissioner (en företrädes emission och en riktad). Därigenom har vi kunnat öka den strategiska utvecklingstakten i bolaget. Den riktade emissionen breddade dessutom, och internationaliserade, vår aktieägarbas.

Vår VD Ron Long kommer strax att gå in mer i detalj på "året som gått" och även beröra BioPhausia förvärvet lite mer ingående. Jag ska istället – lite kort - redogöra för styrelse- och utskottsarbetet i bolaget. Bolagsstyrningsrapporten i sin helhet återfinns på sidan 38 i årsredovisningen.

- Arbetet i styrelsen och dess utskott följer Koden för bolagsstyrning.
- Styrelsen har naturligtvis en arbetsordning och en VD-instruktion som reglerar när styrelsemöten ska hållas och fördelningen av uppgifter mellan styrelse och VD.
- Styrelsen konstituerade sig den 29 april 2010 och har under året haft 17 protokollförda sammanträden och alltid varit beslutför. I några styrelsemöten har inte

Anna Malm Bernsten deltagit då hon varit jävig då hon även sitter i BioPhausias styrelse. Sekreterare till styrelsen har varit Iain Morrison, Medivirs patentjurist, som dock inte varit ledamot i styrelsen. Andra anställda i Medivir har också deltagit vid styrelsens möten men då som föredragande i olika ärenden.

- Under året har styrelsen främst behandlat frågor rörande strategi, forskning och utveckling, samarbeten med andra bolag, finansiering, kvartalsrapporter och naturligtvis bokslutskommunikén.
- Under 2010 har styrelsen haft tre utskott:
 - Ersättningsutskottet
 - FoU-utskottet
 - Revisionsutskottet

Ersättningsutskottet har sedan föregående årsstämma bestått av Ingemar Kihlström som ordförande och mig själv. Utskottet har en beredande funktion och har lämnat rekommendationer till hela styrelsen för beslut. Under året har ersättningsutskottet haft två protokollförda möten och däremellan ett stort antal informella kontakter. De ärenden som utskottet har behandlat är bl.a.

- ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare inklusive de för VD
- principer och ramar för ersättningar till samtliga anställda
- bedömning av företagsledningens och VDs prestationer

FoU-utskottets uppgift är att i samråd med ledningsgruppen i Medivir medverka till att säkerställa att lednings-, uppföljnings- och prioriterings system finns för våra projekt samt att två gånger per år ingående granska Medivirs projekt portfölj. FoU-utskottet ska även godkänna när ett projekt går in i vissa speciella faser samt vara beslutsfattande vid tillsättning av projektledare och allmänt vara rådgivande i komplicerade vetenskapliga frågeställningar.

Ingemar Kihlström och vår VD, Ron Long, har varit medlemmar i utskottet där Ron Long varit ordförande. FoU-utskottet har även haft en extern erfaren internationell expert adjungerad. FoU-utskottet har haft tre protokollförda möten under året.

I Revisionsutskottet har Björn Andersson varit ordförande och Anna Malm Bernsten varit medlem. Både Björn och Anna har revisions kompetens och är oberoende till bolaget och aktieägarna. Christina Kassberg, som är Ekonomidirektör i Medivir, har varit sekreterare i Revisionsutskottet. Revisionsutskottet har haft tre protokollförda möten under året.

Utskottet har varit styrelsen behjälplig med att utvärdera bolagets riskhantering, bolagets styrning och interna kontroll samt kvalitetssäkrat den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet har fortlöpande träffat bolagets revisorer och utvärderar löpande revisionsinsatsen. Bolagets revisor har dessutom deltagit i de styrelsemöten där revisionsfrågor behandlats. Revisionsutskottet har även, genom sin ordförande, biträtt Valberedningen vad avser val av revisorer.



I min egenskap av Ordförande i Medivir har jag personligen deltagit i Valberedningens arbete inför årsstämman vilket Valberedningens ordförande, Maria Wikström, Länsförsäkringar Fonder, lite senare kommer att redogöra för.

Styrelsen i sin helhet har också varit involverad i arbetet med att förbereda styrelsens förslag om att från dagens stämma få ett bemyndigande att genomföra en emission under året samt, vilket kommer att behandlas på den följande Extra stämman, förvärva BioPhausia. I det arbetet har dock (som tidigare sagts) inte Anna Malm Bernstein deltagit.

Finns det några frågor angående styrelsens arbete?

Tack, then I hand over the floor to our CEO, Ron Long.

Stockholm 5 maj 2011