

Bolagsstyrningsrapport

Styrelseordförande har ordet

Medivir lägger stor vikt vid sund bolagsstyrning. Det är en avgörande faktor för att skapa och behålla förtroende hos aktieägarna och andra intressenter, och en betydelsefull del av styrelsens uppgift att stå för såväl strategi som kontinuitet och långsiktighet.

Under 2016 fokuserade styrelsen i stort sett helt på den omställning av bolaget som genomfördes under året. En omställning som saknar motstycke under mina elva år i Medivirs styrelse. Det innebar ett avsevärt större antal styrelsemöten än normalt, samt täta kontakter och ett intensivt arbete däremellan. Arbetet har hela tiden präglats av ett nära och konstruktivt samarbete i styrelsen och dess utskott samt med vd och ledningsgruppen. Vägledande har varit att skapa bästa möjliga aktieägarvärde genom en tydlig strategisk inriktning med renodling av verksamheten, fokusering mot

onkologi och en större andel projekt i sena faser som målbild.

I styrelsen finns en bred och djup kompetens inom både medicinsk forskning, affärsutveckling och kapitalmarknad. Denna samlade kompetens har varit mycket värdefull för vår förmåga att utvärdera komplexa forskningsprojekt såväl som att strukturera forskningsportföljen och organisationen på ett effektivt sätt, vilket också ökar möjligheten för tydligare extern värdering. Jag vill speciellt tacka Niklas och mina kollegor i styrelsen för ett mycket gott samarbete under året men givetvis även hela ledningsgruppen som på ett förtjänstfullt sätt både tagit fram bra beslutsunderlag och operativt genomfört uppdragen. Likaså vill jag tacka arbetstagarrepresentanterna och framhålla deras bidrag, inte minst mot bakgrund av att vi parallellt med strategiarbetet genomförde



en översyn av våra arbetsätt och kostnadsstrukturen som resulterade i att ett 40-tal medarbetare tyvärr blev övertaliga.

Jag är övertygad om att årets strategiarbete stärkt Medivirs förmåga att bygga långsiktiga värden.

Anna Malm Bernsten
Styrelseordförande

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. Under 2016 skedde en mindre avvikelse från punkten 9.7 i bolagsstyrningskoden såvitt avser kravet på tre års intjänandeperiod avseende aktierelaterade incitamentsprogram. För mer information, se sidan 49. I övrigt har bolaget 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 Medivirs aktie och aktieägare, se sidorna 32–33.

Årsstämma

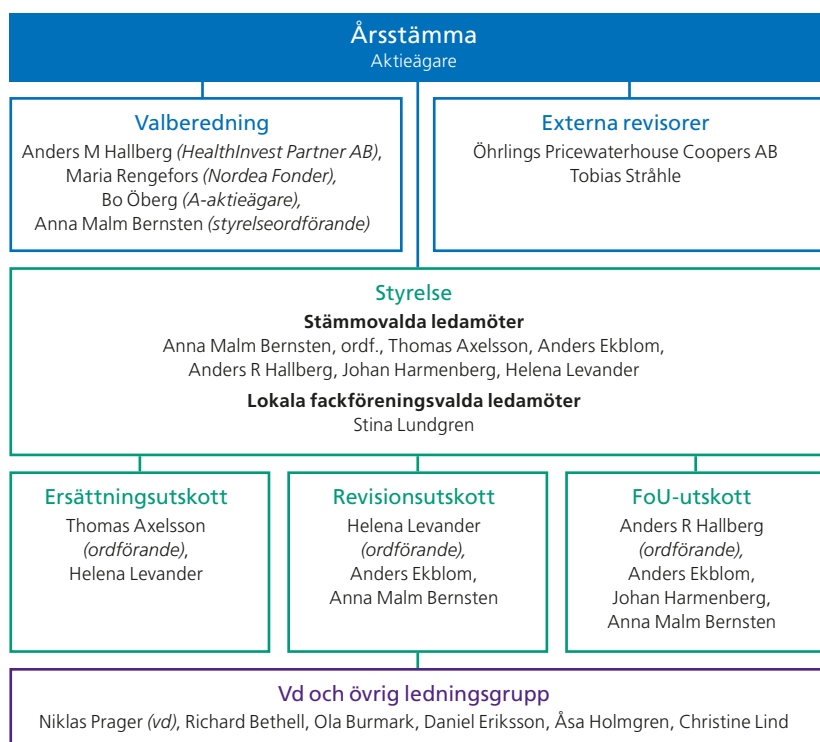
Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma. På Medivirs webbplats finns protokoll från och information om bolagets tidigare stämmor.

Årsstämma 2016

Årsstämman ägde rum den 3 maj 2016. Vid stämman var 138 (153) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 47,97 (33,75) 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 R Hallberg, Johan Harmenberg och Helena Levander. Nyval av en ledamot, Thomas Axelsson. Till styrelsens ordförande valdes 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 2 750 000 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 655 000 kronor, fördelat på 210 000 kronor avseende revisionsutskottet (varav 80 000 kronor till utskottets samman kallade och 65 000 kronor vardera till övriga två ledamöter), 115 000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65 000 kronor till utskottets samman kallade och 50 000 kronor till en ledamot) och 330 000 kronor avseende FoU-utskottet (varav 90 000 kronor till utskottets sammankallande och 80 000 kronor vardera till övriga tre 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 320 000 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 bemyndigandet¹⁾.
- Styrelsen bemyndigades att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen av överlåtelse av egna aktier. Vid utgången av 2016 har 49 455 (130 000) aktier i eget förvar, vilka anskaffats till ett genomsnittligt pris av 80,0 SEK. De aktier 80 545 aktier som överlåtits under året har använts inom ramet för bolagets incitamentsprogram, LTI 2013.



Faktiska förhållanden per 2016-12-31

¹⁾ Bemyndigandet har ej utnyttjats under 2016.

Årsstämma 2017

Medivirs årsstämma 2017 kommer att hållas klockan 14.00, den 3 maj på IVAs 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 2016 innebär att styrelsens ordförande kontaktar 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 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.

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.

Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2017 (utsågs av de till röstetalet största aktieägarna per 30/9 2016)

Namn	Repreterande	Andel av röster i procent 2016-09-30
Bo Öberg	A-aktieägarna	19,6
Anders M Hallberg	HealthInvest Partner AB	8,9
Maria Rengefors	Nordea Fonder	6,2
Anna Malm Bernsten	Medivirs styrelseordförande (sammankallande)	0
Totalt		34,7

Dessutom måste valberedningen väga in alla tillämpliga regler om oberoende för styrelsens ledamöter. Valberedningen förbereder förslag till årsstämmobeslut om ersättning 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 revisors-kandidater i samarbete med styrelsens revisionsutskott. Valberedningen ska också föreslå en kandidat för val till ordförande för årsstämman.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2017

Valberedningens arbete inleds med en genomgång av en kontrollista som innehåller samtliga arbetsuppgifter som valberedningen ska utföra enligt bolagsstyrningskoden, samt valberedningens arbetsordning 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 28 februari 2017 hållit fyra möten där samtliga ledamöter varit närvarande. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2017 offentliggjordes i samband med kallelsen till årsstämman.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens huvudsakliga ansvar är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet så att ägarnas intresse av långsiktigt 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 2016 för tiden intill slutet av årsstämman 2017 bestod av sex ledamöter utan suppleanter, inklusive styrelseordföranden.

I styrelsen ingår även en ledamot utsedd av de lokala fackföreningarna. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 43 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 52–53.

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. Det område som ges högsta betyg är styrelseordförandes roll och kompetens medan det finns utrymme för att se över rollfördelningen i styrelsen. Resultatet från utvärderingen har presenterats för Valberedningen. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

Styrelsens arbete 2016

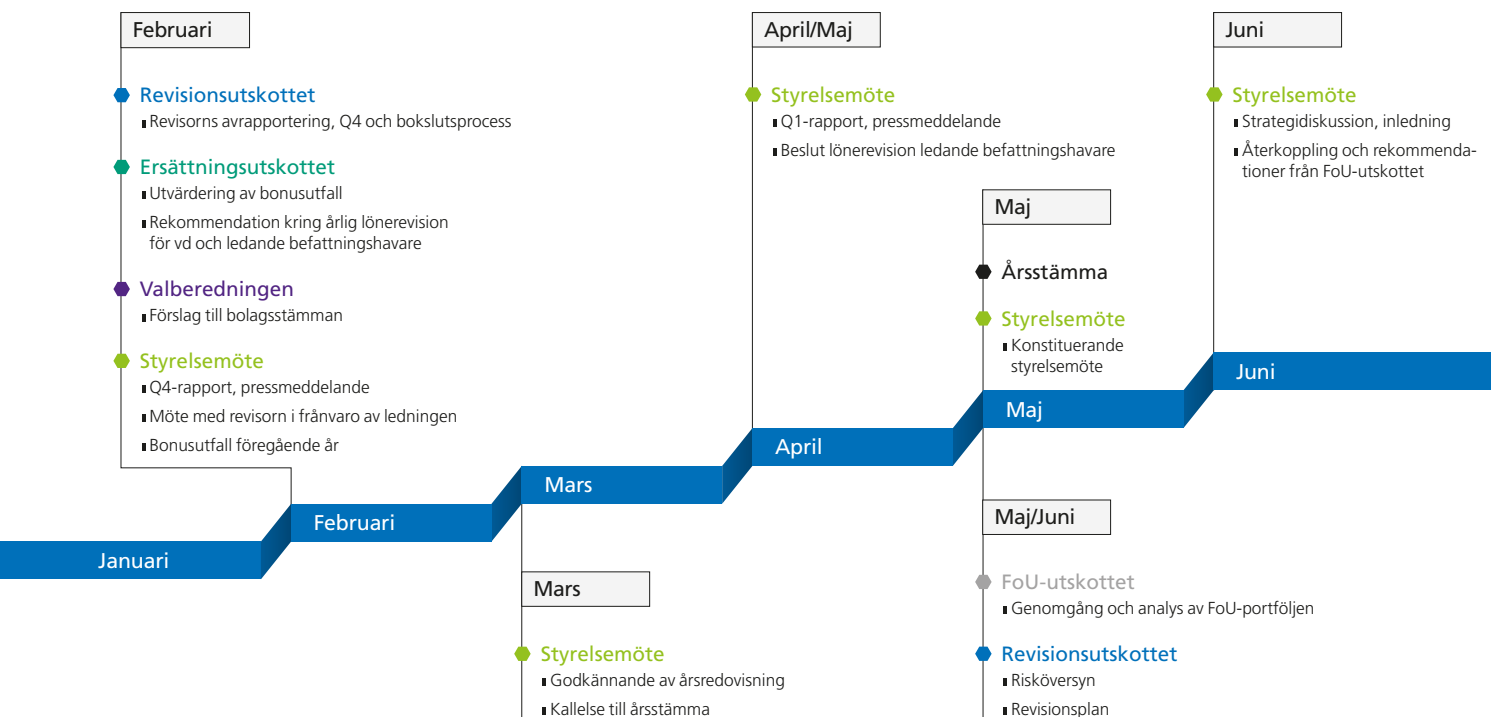
Styrelsen har under 2016 haft 18 protokollförda sammanträden. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa

möten redovisas i tabellen på sidan 47. 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 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:

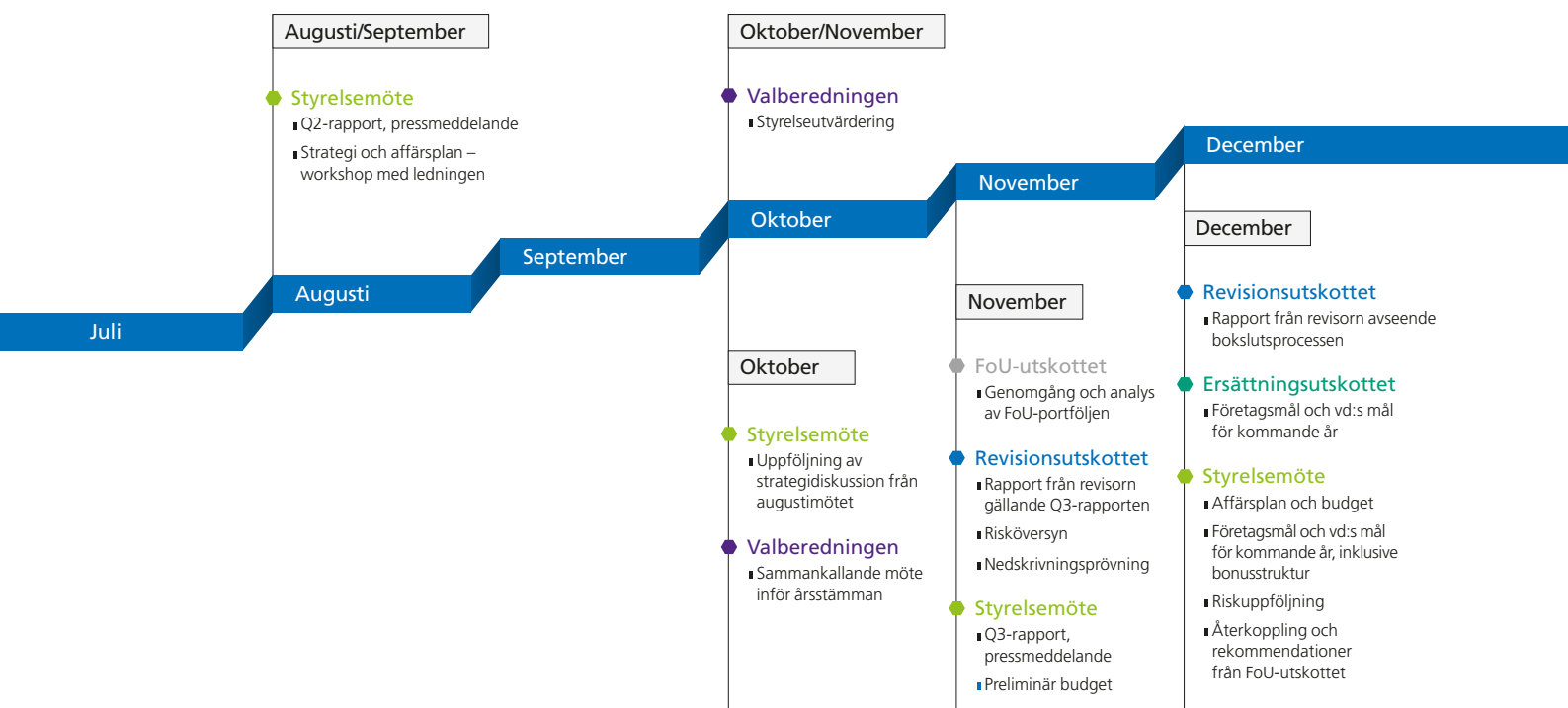
- Renodling av verksamheten till ett forsknings- och utvecklingsbolag.
- Analys och uppdelning av bolaget i en forsknings- och utvecklingsfokuserad verksamhet samt en rent kommersiell del.

Styrelsens ordinarie arbetsordning



Styrelseledamöternas närvaro och arvode (KSEK)⁹⁾FASTSTÄLLD
ERSÄTTNING

Stämموvalda ledamöter	Invald	Född	Oberoende	Styrelsemöten	NÄRVARO (TOTALT ANTAL MÖTEN)			FASTSTÄLLD ERSÄTTNING
					Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Forsknings- utskott	
Thomas Axelsson ¹⁾	2016	1959	Ja	11 (13)	6 (6)			305 000
Anders Ekblom ²⁾	2014	1954	Ja	18 (18)		5 (5)	2 (2)	385 000
Anders R Hallberg ³⁾	2012	1945	Nej ⁴⁾	17 (18)			2 (2)	330 000
Johan Harmenberg	2015	1954	Ja	18 (18)			2 (2)	320 000
Helena Levander	2015	1957	Ja	18 (18)	8 (8)	5 (5)		370 000
Anna Malm Bernsten, ordförande	2006	1961	Ja	18 (18)	6 (6)	5 (5)	1 (2)	720 000
Bertil Samuelsson ⁵⁾	2014	1950	Nej ⁴⁾	3 (5)				–
Birgitta Stymne Göransson ⁶⁾	2013	1957	Ja	5 (5)	2 (2)			–
Ersättning för affärsutveckling och strukturella åtgärder ⁷⁾	–	–	–					320 000
Lokala fackföreningsvalda ledamöter								
Pia Appelqvist (suppl.) ⁸⁾	2015	1972		8 (9)				
Susana Ayesa Alvarez ⁸⁾	2013	1970		13 (15)				
Stina Lundgren ⁸⁾	2013	1979		15 (18)				
Veronica Werlinder ⁸⁾	2013	1966		11 (12)				

¹⁾ Tillträdde vid årsstämman 2016.²⁾ Utöver styrelsearvode har reseersättning utgått till Nxt Science AB om 4 (0) KSEK under 2016.³⁾ Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till Uppsala Hallbechem AB om 512 (3 259) KSEK för 2016.⁴⁾ Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.⁵⁾ Avgick vid årsstämman 2016. För ersättning, se vidare not 5 på sidorna 71–72. Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till SYBESAM AB om 969 (8998) KSEK för 2016.⁶⁾ Avgick vid årsstämman 2016. För ersättning, se vidare not 5 på sidorna 71–72.⁷⁾ Bolagstämman 2016 beslutade att styrelseledamöter som för affärsutveckling och andra strukturella åtgärder, vilka kan vidtas för att skapa ökat värde för aktieägarna, utföra arbete för bolaget utöver styrelsearbet ska, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla en skälig ersättning för sådant arbete, dock sammanlagt högst 320 KSEK.⁸⁾ Pia Appelqvist avgick i juli 2016. Susana Ayesa Alvarez avgick i november 2016. Stina Lundgren tillträdde som ordinarie ledamot i november 2016, deltog dessförinnan som suppleant. Veronica Werlinder avgick i september 2016.⁹⁾ Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2016–april 2017 (2016). Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2016 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 5 på sidorna 71–72.

- Utredning och förberedelser för en särnotering av BioPhausia
- Försäljning av BioPhausia
- Inlicensiering av onkologiprojekt i sen klinisk fas.
- 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 2016 har ersättningsutskottet haft åtta protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 47. 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 2016 har revisionsutskottet haft fem protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 47. 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 stämموvalda 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 FoU-utskottet en rådgivande roll gentemot bolagsledningen gällande specifika vetenskapliga frågeställningar.

Under 2016 har FoU-utskottet haft två protokollförda sammanträden som sträcker sig över två dagar vardera. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 47.

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 aktiemarknadsbolag, 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.

Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK)¹⁻³⁾

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångs- vederlag	Summa	Pension	Summa inkl pension
Vd Niklas Prager	2016	3 832	1 583	736		6 151	846	6 997
	2015	3 600	1 194	153		4 947	813	5 760
Övriga ledande befattningshavare ¹⁻³⁾	2016	7 740	1 689	663		10 092	1 576	11 668
	2015	9 374	1 703	304	853	12 234	1 628	13 862
Totalt	2016	11 572	3 272	1 399	0	16 243	2 422	18 655
	2015	12 974	2 897	457	853	17 181	2 441	19 622

¹⁾ Vid ingången av 2016 bestod ledningsgruppen inklusive vd av sex personer. Under 2016 har tjänsten som EVP Commercial utgått från ledningsgruppen (t.o.m. maj) och tjänsten Chief Information Officer har tillkommit (fr.o.m. dec.).

²⁾ Under 2016 har totala ersättningar om 1 206 KSEK utbetalts till tidigare anställda som var övriga ledande befattningshavare, vilket bokfördes som kostnad under 2014.

³⁾ Under 2016 har totala ersättningar om 2 208 KSEK utbetalts till tidigare anställda som var övriga ledande befattningshavare vilket bokfördes som kostnad under 2015.

För beskrivning av ledningen hänvisas till sidorna 54–55. 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 marknadsmissig 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 2016.

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 möjlighet att bli delägare i bolaget för att främja och stimulera fortsatt företagslojalitet genom att förena aktieägarnas och de anställdas intressen. Mot bakgrund av detta beslutades vid årsstämman 2013 och 2014 om vardera ett treårigt aktiesparprogram, LTI 2013 och LTI 2014. Programmen antas att ha en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2013 samt LTI 2014 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget. LTI 2013 avräknades i juni 2016 och 80 545 aktier av serie B tillfördes de anställda som investerat i programmet. Mot bakgrund av den omstrukturering som bolaget genomgått, inklusive att BioPhausia avyttrats per december 2016, har styrelsen bedömt att det inte är ändamålsenligt i ett personalperspektiv att låta incitamentsprogrammet LTI 2014 löpa till sitt slut med tilldelning först under senhösten 2017. I stället beslutade styrelsen att accelerera tilldelningen av LTI 2014, vilket innebär en mindre avvikelse från punkten 9.7 i bolagsstyrningskoden såvitt avser kravet på tre års intjänandeperiod. Tilldelning av

LTI 2014 skedde i januari 2017 och 38 042 aktier av serie B tillfördes då de anställda som investerat i programmet. För närvarande finns därför inget långsiktigt incitamentsprogram i bolaget.

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 2017. Auktoriserad revisor Tobias Strähle 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 årsbokslutet 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, såsom exempelvis skatteområdet och olika redovisnings- och finansfrågor, tillhandahålls sådana tjänster, vilka godkänns av revisionsutskottet.

Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2016 och 2015 har ersättningar utgått enligt tabellen till vänster.

Ersättningar till revisor (KSEK)

	2016	2015
PwC		
Revisionsuppdraget	1 066	1 176
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	480	394
Skatterådgivning	282	492
Övriga tjänster	284	17
Delsumma	2 112	2 080
Övriga revisorer		
Revisionsuppdraget	13	34
Delsumma	13	34
Summa	2 125	2 113