

# Bolagsstyrningsrapport

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 2022 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. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se sidorna 18-19.

## 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 2022

Årsstämman ägde rum den 5 maj 2022. Vid stämman var 18 (13) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 29,27 (28,16) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande, Uli Hacksell.

## De beslut som stämman fattade var:

- Omval av styrelseledamöterna Uli Hacksell, Lennart Hansson, Bengt Westermark och Yilmaz Mahshid och nyval av Anette Lindqvist. Till styrelsens ordförande valdes Uli Hacksell.

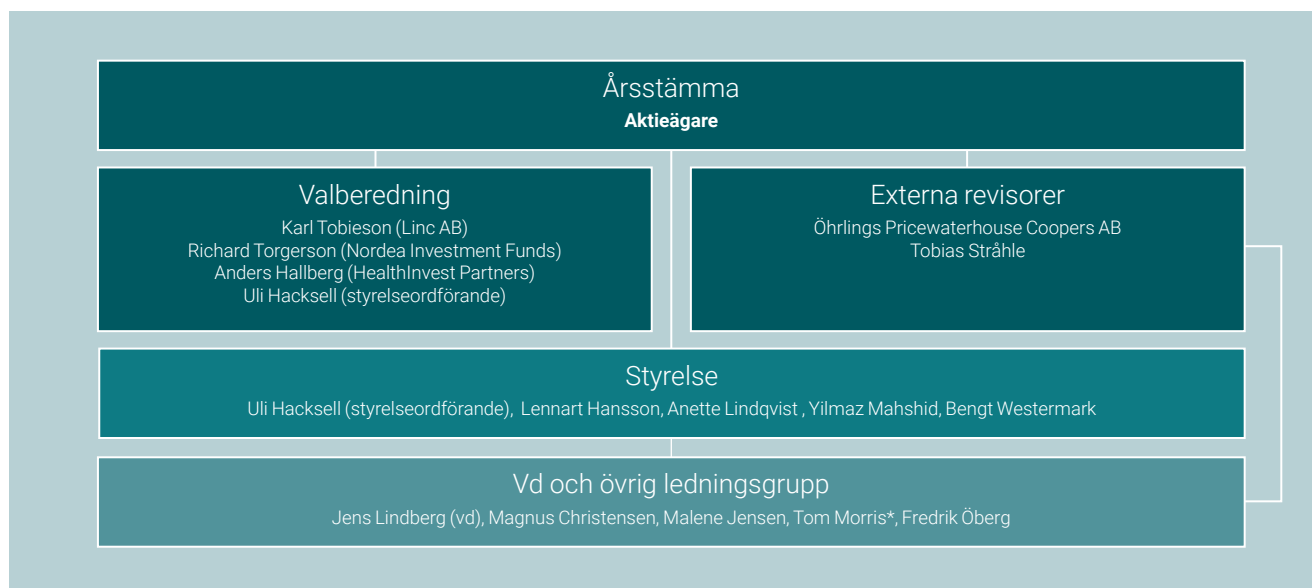
- Revisorns arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Rutiner för valberedningens tillsättande och arbete.
- Styrelsens arvode för tiden till nästa årsstämma maximalt om 1 730 000 kronor enligt följande fördelning: Ordföranden ska ersättas med 690 000 kronor och de övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 260 000 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 20 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor.
- Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett nytt incitamentsprogram.

## Årsstämma 2023

Medivirs årsstämma 2023 kommer att hållas torsdag den 4 maj på Tändstickspalatset, Västra Trädgårdsgatan 15, Stockholm.

## Valberedningen

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2022 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 en ordförande att leda arbetet.



Faktiska förhållanden per 2022-12-31. \*Tom Morris är anställd på konsultbasis.

## 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 även förslag till årsstämmobeslut om ersättningar och arvoden till; icke anställda styrelseledamöter som väljs av årsstämman, revisor samt ledamöter i valberedningen.

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

## Valberedningens arbete inför årsstämman 2023

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. Under 2022 har styrelsens ledamöter besvarat en digital enkät och resultatet har sammanställts. Resultatrapporten har därefter diskuterats gemensamt vid styrelsens decembermöte, vilket gav styrelsen och dess ordförande en god bild av hur styrelsen kan utveckla sitt arbete. Även valberedningen har informerats om

## Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2023 (utsågs av de till röstetalet största aktieägarna per 30/9 2022)

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2022-09-30
Karl Tobieson	Linc AB	12,3
Richard Torgerson	Nordea Investment Funds	9,0
Anders Hallberg	HealthInvest Partners	6,3
Uli Hacksell	Medivirs styrelseordförande (sammanställande)	0,6
<b>Totalt</b>		<b>28,2</b>

resultatet av utvärderingarna, inklusive utvärdering av styrelsens ordförande. Valberedningen har intervjuat alla ledamöter som en del i arbetet att utvärdera styrelsen. Utifrån denna information kan valberedningen bedöma vilken kompetens och erfarenhet som krävs av styrelseledamöterna. Dessutom har valberedningen tagit del av koncernens bedömningar av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete, inklusive rekommendationer om revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen har fram till den 3 mars 2023 hållit fyra möten. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2023 offentliggjordes i samband med kallelsen till årsstämman.

## Valberedningen 2022–2023 har haft följande sammansättning:

- Karl Tobieson, ordförande i valberedningen och representant för Linc AB
- Richard Torgerson, representant för Nordea Investment Funds
- Anders Hallberg, representant för HealthInvest Partners
- Uli Hacksell, styrelseordförande Medivir AB

Medivirs valberedning har meddelat att den inför årsstämman 2023 kommer att föreslå omval av Uli Hacksell, Lennart Hansson, Yilmaz Mahshid, Bengt Westermarck och Anette Lindqvist som styrelseledamöter. Som styrelseordförande kommer valberedningen föreslå omval av Uli Hacksell.

## 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 hantear 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 verksamheten, finansiell ställning, 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 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023 bestod av fem ledamöter utan suppleanter, inklusive styrelseordföranden. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 20 procent. Vid styrelsens möten deltar även vd och finanschef. 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 sidan 31.

## Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar samt reglerar styrelsens 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. Varje möte behandlar bolagets projektportfölj och affärsutveckling. Därutöver behandlar minst ett möte specifika, långsiktiga 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. Styrelsen har besvarat samma enkät i åtta år, varför en god trendbeskrivning erhöles. Årets styrelseutvärdering visar ett jämnt och stabilt resultat över samtliga sju frågeområden. Bland de starkaste områdena kan nämnas styrelsens kompetens, sammansättning och arbetsklimat. Resultatet från utvärderingen har presenterats för Valberedningen. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

### Styrelsens arbete 2022

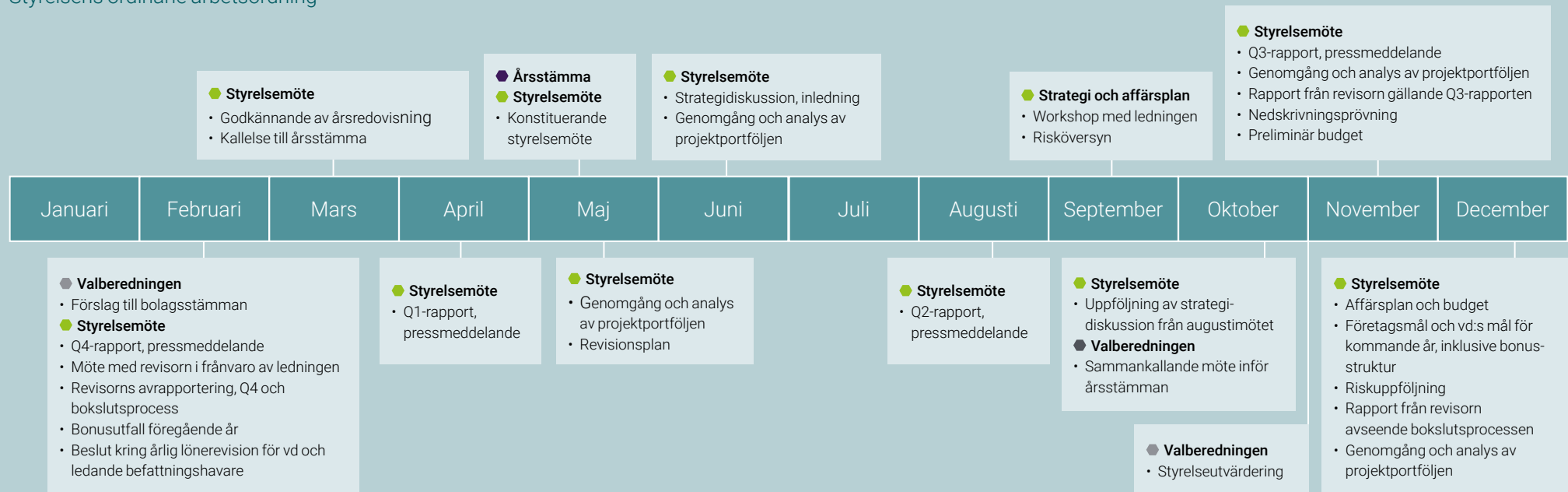
Styrelsen har under 2022 haft 17 protokollförda sammanträden där ledamöterna har haft möjlighet att delta digitalt. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa möten redovisas i tabellen på sidan 28. Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation 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.

Vd och finanschef deltar vid huvuddelen av antalet styrelsemöten. Vid varje ordinarie styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, utvecklingen i pågående projekt, koncernens resultat och finansiella ställning, likviditet samt utsikter för resten av året. Oftast gör även någon från koncernens ledningsgrupp en genomgång av ett aktuellt strategiskt ärende.

Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Utveckling av projektportföljen.
- Finansiell utveckling och kapitalanskaffning.
- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Samarbeten och partnerskap.
- Översyn av bolagets ledning.
- Genomgång av förslag om löner, rörliga och fasta ersättningar.
- Genomgång av utfall i, och förslag till, långsiktiga incitamentsprogram.
- Genomgång av bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll.
- Genomgång av rapporter från bolagets stämvalda revisor, inklusive revisorns revisionsplan.

### Styrelsens ordinarie arbetsordning



Styrelseledamöternas närvaro och arvode<sup>1</sup>

Stämموالدا ledamöter	Invald	Född	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Styrelsemöten	NÄRVARO	FASTSTÄLLD
						(TOTALT ANTAL MÖTEN)	ERSÄTTNING
Uli Hacksell, ordförande	2018	1950	Nej	Ja	17/17	690 000	
Bengt Westermark	2017	1945	Ja	Ja	17/17	260 000	
Lennart Hansson	2018	1956	Ja	Ja	16/17	260 000	
An van Es Johansson <sup>2</sup>	2019	1960	Ja	Ja	5/7		
Yilmaz Mahshid	2021	1979	Nej	Ja	16/17	260 000	
Anette Lindqvist <sup>3</sup>	2022	1961	Ja	Ja	10/10	260 000	

1) Ledamöternas närvaro avser helåret 2022. Fastställd ersättning avser arvode till styrelsen för perioden maj 2022–april 2023. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. Arvode är exklusivt reseersättning. 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 44-45.

2) Avgick vid årsstämman 2022.

3) Tillträdde vid årsstämman 2022.

### 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. För beskrivning av ledningen hänvisas till sidan 32. Koncernledningens roll är att:

- Fastställa mål, fördela resurser och följa upp bolagets resultat och projektens utveckling.
- 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. De föreslagna riktlinjerna för 2023 överensstämmer huvudsakligen med de riktlinjer som hittills har tillämpats men har anpassats till följd av vissa ändringar i aktiebolagslagen.

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.

En ersättningsrapport, som omfattar de ersättningar som regleras av de på stämman antagna riktlinjerna, har upprättats separat och den kommer att presenteras vid årsstämman i maj 2023.

### Utvärdering av principer för ersättning till ledande befattningshavare

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2022.

### 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.

Vid ingången av perioden fanns 1 113 864 utestående teckningsoptioner i pågående incitamentsprogram. I januari 2022 förföll 51 864 teckningsoptioner i programmet 2018. Det skedde ingen teckning av aktier. Under 2022 köpte Medivirs anställda 525 000 teckningsoptioner. Totalt utestående teckningsoptioner vid utgången av perioden uppgick till 1 587 000 stycken.

## Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK)

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångs- vederlag	Summa	Pension	Totalt
Vd Jens Lindberg <sup>1</sup>	2022	2 253	344	80	-	2 676	600	3 276
	2021	-	-	-	-	-	-	-
Fd interim vd Magnus Christensen <sup>2</sup>	2022	174	-	-	-	174	47	221
	2021	1 429	239	-	-	1 668	372	2 040
Fd vd Yilmaz Mahshid <sup>3</sup>	2022	-	-	-	-	-	-	-
	2021	725	-	33	-	758	249	1 007
Övriga ledande befattningshavare <sup>4</sup>	2022	4 159	347	-	-	4 505	1 510	6 015
	2021	3 661	1 077	55	-	4 793	1 675	6 468
Totalt	2022	6 585	691	80	-	7 355	2 157	9 512
	2021	5 815	1 316	88	-	7 219	2 296	9 515

1) Jens Lindberg tillträdde som vd 24 januari 2022.

2) Magnus Christensen var interim vd under perioden 5 maj 2021 till 24 januari 2022.

3) Yilmaz Mahshid var vd under perioden 14 september 2020 – 5 maj 2021.

4) För år 2021 och 2022 är det inklusive subvention i enlighet med teckningsoptionsprogrammen som godkändes på årsstämmorna i maj 2021 respektive maj 2022. Under 2022 köpte vd 250 000 och övriga befattningshavare köpte totalt 250 000 teckningsoptioner. Under 2021 köpte tillträdande vd 240 000 och övriga ledande befattningshavare köpte totalt 260 000 teckningsoptioner.

I maj 2020 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda 227 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 1,30 kronor vardera med ett lösenpris av 31,40 kronor per aktie. Under tredje kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda ytterligare 300 000 teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,00 kronor med ett lösenpris om 31,40 kronor per aktie. De sammanlagda 527 000 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2023 fram till och med den 15 december 2023. Värderingsberäkningen för 2020 baserades på följande siffror: löptid 3,58 år, lösenpris, 31,40 kronor, VWAP, 15,70 kronor, riskfri ränta, 0,0 procent, volatilitet, 41 procent. Efter omräkning föranledd av företrädesemission under kvartal 1 2021, berättigar varje sådan teckningsoption till teckning av 1,16 nya B-aktier i bolaget till en teckningskurs om 27,10 kronor.

I maj 2021 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda 230 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 1,00 kronor vardera med ett lösenpris av 13,79 kronor per aktie. Under fjärde kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda ytterligare 305 000

teckningsoptioner, varav tillträdande vd köpte 240 000. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,71 kronor med ett lösenpris om 13,79 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2024 fram till och med den 15 december 2024. Värderingsberäkningen för 2021 baserades på följande siffror: löptid 3,60 år, lösenpris, 13,79 kronor, VWAP, 7,88 kronor, riskfri ränta, 0,4 procent, volatilitet, 41 procent.

I maj 2022 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram med liknande villkor som programmet 2021. Under fjärde kvartalet 2022 köpte Medivirs anställda 525 000 teckningsoptioner varav vd köpte 250 000 teckningsoptioner. Teckningsoptioner köptes till ett marknadsvärde om 0,77 kronor vardera med ett lösenpris av 14,13 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2025 fram till och med den 15 december 2025. Värderingsberäkningen för 2022 baserades på följande siffror: löptid 3,12 år, lösenpris, 14,13 kronor, VWAP, 8,07 kronor, riskfri ränta, 2,14 procent, volatilitet, 36 procent.

## Kostnader för revision och revisionskonsultationer (KSEK)

	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>PwC</b>		
Revisionsuppdraget	536	384
Tjänster utöver revisionsuppdraget	55	135
Skatterådgivning	46	45
Värderingstjänster	-	-
Övrig rådgivning	78	116
<b>Summa PwC</b>	<b>715</b>	<b>680</b>
Övriga revisorer		
Revisionsuppdraget	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa</b>	<b>715</b>	<b>680</b>

## 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 2023.

Auktoriserad revisor Tobias Strähle är huvudansvarig för revisionen av Medivir.

- Revisorerna arbetar efter en revisionsplan och rapporterar löpande sina iakttagelser till 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.

## Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2022 och 2021 har ersättningar utgått enligt tabell ovan.

# 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.

Styrelsen har utvärderat behovet av att tillsätta en särskild funktion för internrevision men bedömt att bolagets storlek och verksamhetens art inte motiverar detta.

## Kontrollmiljö

Medivirs interna kontrollmiljö bygger på arbetsfördelningen mellan styrelse, vd och den övriga företagsledningen. Medivir lyder även under Läkeemedelsverkets riktlinjer och regler avseende forskning och studier för nya potentiella läkemedel.

## Medivirs kontrollmiljö baseras på:

- Styrdokument såsom styrelsens arbetsordning och vd-instruktion, kvalitetssystem, 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 Läkeemedelsverket.
- Koncernövergripande planeringsprocesser såsom processen för utvärdering av projektportföljen, budgetprocessen och medarbetarsamtal.

Förutom externa lagar och regler innefattar den interna kontrollmiljön policier 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

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 verksamhetens risker. Riskarbetet rapporteras årligen till styrelsen.

## Medivir är exponerat mot följande huvudkategorier av risker:

- Strategiska risker och omvärldsrisker – såsom myndighetsgodkännanden, konkurrens, prisförändringar och patentskydd.
- Rörelserisker – såsom samarbeten, osäkerhet i forskningsprojekt, 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 46-48.

## Kontrollaktiviteter

Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker. Aktiviteterna omfattar regelbundna genomgångar av projektportföljen, intern revision avseende kvalitetsmanual, efterlevnad av dokumenterade rutiner för hantering av kliniska projekt, översyn och kontroll av betydande leverantörer samt uppföljning av finansiella analyser, likviditet och nyckeltal.

## Riskhantering och omvärldsfaktorer

I styrelsens riskbedömning har under året särskilt beaktats, utöver de branschspecifika riskerna, även en tilltagande osäkerhet i vår omvärld, såväl till följd av Rysslands invasionskrig mot Ukraina som genom en finansiell instabilitet med stigande inflation som skapat en generell makroekonomisk osäkerhet.

## 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](http://www.medivir.se)) där kvartalsrapporter, bokslutskommuniké, årsredovisning, pressmeddelanden och nyheter publiceras. Styrelse och ledning erhåller löpande rapporter avseende koncernens ställning, resultatutveckling och operativa utveckling avseende såväl status i projektportföljen 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 utvecklingsprojekt, strategi för affärsutveckling samt finansiell rapportering och likviditet.

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen sker främst genom att Medivirs revisor granskar verksamheten enligt en fastställd revisionsplan och årligen följer upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Efter genomförd revision avrapporteras iakttagelser löpande tillbaka till styrelsen. 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



## Uli Hacksell

**Född:** 1950.

**Titel:** Styrelseordförande. Ledamot sedan 2018.

**Utbildning:** Apotekare och Farm dr.

**Bakgrund:** Över 30 år i ledande befattningar på stora läkemedels- och bioteknikföretag och över 10 års erfarenhet som vd för publika bolag. Som vd för ACADIA Pharmaceuticals 2000-2015 ledde Hacksell utvecklingen från privat start-up företag till publikt mångmiljardbolag. Innehade under 90-talet ledande befattningar inom Astra AB. Var dessförinnan professor i organisk kemi vid Uppsala universitet.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Annexin Pharmaceuticals AB. Styrelseledamot i Active Biotech, InDex Pharmaceuticals AB och SynAct Pharma AB.

**Aktieinnehav:** 350 000 av serie B.



## Lennart Hansson

**Född:** 1956.

**Titel:** Ledamot sedan 2018.

**Utbildning:** Doktorsexamen i genetik från Umeå universitet.

**Bakgrund:** Bred erfarenhet i ledande befattningar av läkemedelsutveckling och affärsutveckling i både biotech och pharmabolag såsom KabiGen AB, Symbicom AB, Astra-Zeneca, Biovitrum AB och som vd i Arexis AB. Ansvarig för Industriefondens life science-verksamhet 2008-2016. Har arbetat i mer än 30 bolagsstyrelser och är även medgrundare av två läkemedelsutvecklingsbolag.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i InDex Pharmaceuticals AB. Styrelseordförande i Cinclus Pharma Holding AB, Ignitus AB och Sixera Pharma AB.

**Aktieinnehav:** 20 000 av serie B.



## Anette Lindqvist

**Född:** 1961.

**Titel:** Ledamot sedan 2022.

**Utbildning:** Civilekonom från Göteborgs universitet.

**Bakgrund:** Anette är CFO i XBrane Biopharma AB. Hon har en gedigen bakgrund inom revision med tidigare operativa uppdrag på bland annat Astra Zeneca, Getinge och Sobi.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Nanolyze AB

**Aktieinnehav:** 0.



## Yilmaz Mahshid

**Född:** 1979.

**Titel:** Ledamot sedan 2021.

**Utbildning:** Doktorsexamen från Institutionen för medicinsk biokemi och biofysik vid Karolinska Institutet.

**Bakgrund:** CFO på Egetis Therapeutics AB. Tidigare CFO på Pled Pharma och bl.a. ansvarig för noteringen av bolaget på Stockholmsbörsen samt vd för Medivir AB. Dessförinnan Investment Manager & Controller vid Industriefonden och health care-analytiker vid Pareto Securities och Öhman Fondkommission. Inledde sin karriär som forskare vid Karolinska Institutet och därefter på läkemedelsföretagen Biolipox och Orexo.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Mahshid Advisors.

**Aktieinnehav:** 25 000 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 300 000.



## Bengt Westermark

**Född:** 1945.

**Titel:** Ledamot sedan 2017.

**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.

**Övriga styrelseuppdrag:** Han är ledamot i olika rådgivningsgrupper för finansiering av medicinsk forskning.

**Aktieinnehav:** 16 000 av serie B.

Avser aktieinnehav per 24 februari, 2023, se hemsidan för aktuellt innehav.



# Ledning



## Jens Lindberg

**Född:** 1971.

**Titel:** Koncernchef och VD.

**Utbildning:** Kandidatexamen i företagsekonomi.

**Anställd:** 2022.

**Bakgrund:** 25 års erfarenhet från läkemedelsindustrin i roller med såväl globala som lokala ansvarsområden. Har lett produktstrategiutveckling för substanser i sen fas med fokus på förberedelse för regulatoriskt godkännande och kommersialisering. Har även lanserat ett flertal produkter inom specialty care, primärt fokusområde under de senaste 10 åren har varit onkologi. Erfarenheten inkluderar även interim vd-roll för Sedana Medical AB och Director Investor Relations på AstraZeneca.

**Aktieinnehav:** 25 000 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 490 000.



## Pia Baumann

**Född:** 1966.

**Titel:** Medicinsk chef.

**Utbildning:** Läkare- och specialistexamen i onkologi samt doktorsexamen (PhD) vid Karolinska Institutet/ Universitetssjukhuset.

**Anställd:** 2023.

**Bakgrund:** Gedigen erfarenhet av läkemedelsutveckling inom cancerområdet, bland annat från flera års kliniskt arbete på Karolinska Universitetssjukhuset samt från större läkemedelsbolag och mindre biotech-bolag. Har utvecklat globala produktstrategier samt designat och genomfört kliniska studier i nära samarbete med ledande kliniker. Tidigare Vice President Medical på AstraZeneca och dessförinnan ledande, globala positioner inom utveckling av cancerläkemedel på Takeda, Incyte och ARIAD Pharmaceuticals.

**Aktieinnehav:** 0.

**Antal teckningsoptioner:** 0.



## Magnus Christensen

**Född:** 1974.

**Titel:** Finanschef.

**Utbildning:** Civilekonom.

**Anställd:** 2019.

**Bakgrund:** 20 års erfarenhet inom ekonomi och finans. Tidigare CFO på O'Learys Trademark AB. Dessförinnan Interim CFO på Rebtel och Head of Business Control på ICA Sverige AB. Tidigare ledande befattningar på Scan AB och SkiStar AB. Erfarenhet av finans inom börsnoterade-, private equity- och privata bolag. Styrelseledamot i PMD Device Solutions AB.

**Aktieinnehav:** 21 000 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 322 500.



## Malene Jensen

**Född:** 1970.

**Titel:** Klinisk utvecklingschef.

**Utbildning:** Med Dr i klinisk neurovetenskap, Karolinska Institutet, Fil Mag i molekylärbiologi, Stockholms universitet.

**Anställd:** 2021.

**Bakgrund:** Mer än 15 års erfarenhet av klinisk läkemedelsutveckling i stora och små bolag som Sedana Medical, Affibody och Astra Zeneca, samt akademiska innovationsmiljöer. Har lett utvecklingsprojekt för biologiska läkemedel, småmolekyler och medicintekniska produkter inom flera indikationsområden. Över 20 års erfarenhet av projekt- och portföljstyrning.

**Aktieinnehav:** 0 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 65 000.



## Fredrik Öberg

**Född:** 1965.

**Titel:** Forskningschef.

**Utbildning:** Doktor i Medicinsk Vetenskap vid Uppsala Universitet.

**Anställd:** 2011.

**Bakgrund:** Mer än 25 års erfarenhet av cancerforskning. De senaste 10 åren inriktat på industriell läkemedelsutveckling inom onkologi. Ledde dessförinnan en forskargrupp vid Uppsala Universitet och har initierat flera innovativa forskningsprojekt inom cancerbiologi. Han har publicerat mer än 50 vetenskapliga artiklar och innehar ett flertal patent. Adjungerad professor vid medicinska fakulteten på Uppsala universitet.

**Aktieinnehav:** 69 172 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 257 500.

Avser aktieinnehav per 24 februari, 2023, se hemsidan för aktuellt innehav.