

- § 1 Stämmans öppnande och val av ordförande**  
Årsstämman öppnades av advokat Erik Sjöman, som utsågs till ordförande vid stämman. Upplystes att advokat Rikard Lindahl ombetts att föra protokollet vid stämman.
- § 2 Röstlängd**  
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
- § 3 Dagordning**  
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
- § 4 Val av justeringspersoner**  
Utsågs Maria Rengefors och Anders M Hallberg att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
- § 5 Stämmans sammankallande**  
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
- § 6 Anföranden av verkställande direktören och styrelsens ordförande**  
Verkställande direktören Niklas Prager redogjorde för bolagets verksamhet. Styrelsens ordförande Birgitta Stymne Göransson höll ett anförande.
- § 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**  
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2015.
- § 8 Fastställande av resultat- och balansräkningar**  
Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.
- § 9 Resultatdisposition**  
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle balanseras i ny räkning.
- § 10 Ansvarsfrihet**  
Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.



**§ 11 Antalet styrelseledamöter och revisorer**

Beslöts att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

Antecknades att 1199 SEIU Health Care Employees Pension Fund röstade nej till förslaget.

**§ 12 Arvoden åt styrelsen och revisor**

Beslöts att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt högst 2.750.000 kronor med 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 sammankallande och 65.000 kronor vardera till övriga två ledamöter), 115.000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65.000 kronor till utskottets sammankallande och 50.000 kronor till den övriga ledamoten) och 330.000 kronor avseende FoU-utskottet (varav 90.000 kronor till utskottets sammankallande och 80.000 kronor till övriga tre ledamöter). Beslöts att styrelseledamöter som för affärsutveckling och andra strukturella åtgärder vilka kan vidtas för att skapa ökat värde för aktieägarna utför arbete för bolaget utöver styrelsearbetet ska, efter beslut av styrelsen, kunna erhålla skälig ersättning för sådant arbete, dock sammanlagt högst 320.000 kronor. Beslöts att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

Antecknades att 1199 SEIU Health Care Employees Pension Fund röstade nej till förslaget.

**§ 13 Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor**

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Anders Ekblom, Anders R Hallberg, Johan Harmenberg, Helena Levander och Anna Malm Bernsten samt nyvaldes Thomas Axelsson. Anna Malm Bernsten valdes till styrelsens ordförande. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Antecknades att auktoriserade revisorn Tobias Strähle avses vara huvudansvarig för revisionen.

Antecknades att 1199 SEIU Health Care Employees Pension Fund, National Council for Social Security Fund P.R.C, STG PFDS VD GRAFISCHE BEDR. MANDAAT SSGA, State of Alaska Retirement and Benefits Plans, Alaska Permanent Fund Corporation, California State Teachers Retirement System, Canada Post Corporation Registered Pension Plan, Florida State Board of Administration, State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans och Washington State Investment Board röstade nej till förslaget.

**§ 14 Valberedning**

Beslöts att anta en valberedningsprocess inför årsstämman 2017 enligt i huvudsak samma tillvägagångssätt som föregående år.

Styrelsens ordförande kontaktar de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, till röstetalen största aktieägarna. Dessa erbjuds att utse var sin representant till valberedningen, i vilken även styrelsens ordförande ska ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en representant övergår rätten till



den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningen ska inom sig välja ordförande att leda arbetet.

Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen. Denne ledamot ska då ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som, baserat på röstetalen efter aktieförsäljningen, i stället kommit att tillhöra de tre största aktieägarna i bolaget. Om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska ovan beskrivet förfarande tillämpas.

Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne, eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Antecknades att Russell Investment company - Russell International Developed Markets Fund och Russell Investment Company Plc röstade nej till förslaget.

**§ 15 Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget, Bilaga 2.

Antecknades att 1199 SEIU Health Care Employees Pension Fund, State of New Mexico State Investment Council, BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS, Blackrock MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B, BR ASSET MNG SCHWEIZ AG ON BEHALF OF BIFS WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND, Ishares MSCI Eafe Small-Cap ETF, ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF, MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B och SGMF PAN EUR SM CAP/ Quoniam SEI Global Master FD PLC/ PAN EUR Small Cap Fund/Quoniam röstade nej till förslaget.

**§ 16 Emissionsbemyndigande**

Framlades styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga 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 10 procent av totalt antal utestående aktier av serie B i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansieringen av verksamheten, företags- eller produktförvärv samt att möjliggöra en breddning av ägarbasen i bolaget.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Antecknades att METIS EQUITY TRUST och ALPS/METIS GLOBAL MICRO CAP FUND 12 röstade nej till förslaget men att det biträdades av samtliga övriga aktieägare vid stämman.

**§ 17 Bemyndigande om överlåtelse av egna aktier**

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelser av egna aktier, Bilaga 3.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**§ 18 Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

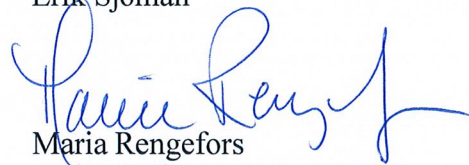


Rikard Lindahl

Justeras:



Erik Sjöman



Maria Rengefors



Anders M Hallberg



## **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna överensstämmer i de flesta avseenden 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. Om lokala förhållanden motiverar variationer i ersättningsprinciperna får sådana variationer förekomma.

### **Fast ersättning**

Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet.

### **Rörlig ersättning**

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. Beträffande upp till hälften av den högsta möjliga rörliga kontantersättningen, ska ledande befattningshavare som väljer att investera rörlig kontantersättning i Medivir-aktier därutöver kunna kompenseras av bolaget för den skatt som utgår på ersättningen så att det nettobelopp som befattningshavaren investerar i Medivir-aktier motsvarar ersättningen före skatt.

### **Övriga förmåner**

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga förmåner i övrigt, såsom tjänstebil, företagshälsövård m m.

### **Pension**

Pension ska vara premiebaserad. För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare kan premien utgöra upp till 25 procent av den fasta lönen. Styrelsen ska ha rätt att utan hinder av ovanstående istället erbjuda andra lösningar som kostnadsmässigt är ungefärligen likvärdiga med ovanstående.

### **Avgångsvederlag m m**

För verkställande direktören och för övriga ledande befattningshavare ska gälla en ömsesidig uppsägningstid om högst sex månader. Utöver vad som anges ovan ska avgångsvederlag eller liknande ersättning som utgångspunkt inte utgå, men får – till ett belopp motsvarande högst 100 procent av den fasta årliga ersättningen – avtalas med avseende på ägarförändringar (change of control). För verkställande direktören får vidare gälla en rätt till avgångsvederlag om högst 100 procent av den fasta årliga ersättningen för det fall bolaget säger upp verkställande direktören eller för det fall verkställande direktören säger upp sig på grund av väsentligt avtalsbrott från bolagets sida.

**Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram**

Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman. Tilldelning ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut.

**Avvikelser**

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

**Tidigare beslutade ersättningar**

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning. För en beskrivning av bolagets långsiktiga incitamentsprogram, se not 5 i årsredovisningen för 2015 samt bolagets hemsida, [www.medivir.se](http://www.medivir.se).

**Utbetalda ersättningar under 2015**

För information om utbetalda ersättningar till ledande befattningshavare under 2015 hänvisas till not 5 i årsredovisningen för 2015.

---





**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelser av egna aktier (punkt 17)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Vid sådan överlåtelse på annat sätt ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas. Överlåtelse av egna aktier får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att möjliggöra företags- eller produktförvärv, en breddning av ägarbasen i bolaget eller användas inom ramen för bolagets incitamentsprogram.

---

A  
KL