

## Ordförandens anförande vid årsstämma 2012

Bästa Aktieägare, kära gäster och medarbetare,

Det gångna verksamhetsåret, 2011, var på många områden ett intressant och spännande år. Våra projekt har fortsatt att utvecklas väl. En del projekt har tagit synliga framsteg andra har utvecklas som vi hade förväntat oss. Inom hepatit C-området har vi ett stort engagemang och ett flertal projekt, några i partnerskap och några som vi driver helt i egen regi. Det projekt som ligger närmast marknaden - i klinisk prövning fas III - är TMC435. Under året har vi sett konkurrensen öka inom utvecklingen av hepatit C-läkemedel vilket visar på områdets stora kommersiella potential. Vi känner oss dock trygga i hur TMC435 utvecklas i partnerskap med Janssen och känner oss trygga i att TMC435 kommer att vara en viktig del i kommande behandlingsregimer för hepatit C- detta kommer vår vd, Maris Hartmanis att återkomma till i sitt anförande om en liten stund.

Den strategiska förändringsprocess – med början i forskningsportföljen - som vi påbörjade för några år sedan, och som sedan övergick i att lägga ett antal pusselbitar på plats för att bygga Medivir till *ett lönsamt innovativt forskningsbaserat nordiskt specialistläkemedels företag med en egen marknadsorganisation*, inledningsvis på den nordiska marknaden, har tagit tydligare form under året.

Under 2011 förvärvade vi BioPhausia som gett oss den nödvändiga infrastrukturen för att lansera TMC435 i Norden. Medivir och BioPhausia har nu slagits ihop och finns idag på två platser. På Blasieholmsgatan i Stockholm, där BioPhausia suttit har vi samlat ledning, marknadsföring och administration medan forskning och utveckling - och ledningen för de funktionerna - ligger kvar i Huddinge där infrastrukturen är anpassad till den typen av verksamhet. Sammanslagningen har fungerat bra och vi levererar EBITDA enligt den förvärvskalkyl som gjordes vilket känns viktigt i det pågående företagsbyggandet.

Under hösten bytte vi även vd. Maris Hartmanis, efterträdde Ron Long. Maris kommer strax att mer i detalj ge en återblick på 2011 men också tala lite om framtiden.

De framsteg i projekten som skett under 2011 har inte återspeglats i aktiens utveckling under året vilket i sig naturligtvis är beklagligt men en del av den verklighet vi lever i. Jag ska inte fördjupa mig i en analys av det men konstaterar att den, i princip halvering av aktiekursen som skett, innehåller flera komponenter

- det allmänna läget i världsekonomin
- flera misslyckanden i branschen

- och en osäkerhet om vilken roll TMC435 kommer att spela i den framtida behandlingen av Hepatit C.

Vi i bolaget kan inte göra något åt de två förstnämnda faktorerna – däremot kan vi påverka utvecklingen av våra egna projekt – och de går bra, inte minst TMC435.

Marknaden, som ju alltid sägs ”ha rätt”, känner uppenbarligen en stor osäkerhet om hur data för TMC435 och andra potentiella hepatit C-behandlingsalternativ ska tolkas. I bolaget känner vi oss oerhört trygga med att TMC435 kommer att vara en solid grundbult även i framtida interferon- och ribavirinfria behandlingar av hepatit C.

Vårt fokus som styrelse ligger fortsatt i att skapa ett bra ramverk för att företaget ska kunna utvecklas på bästa möjliga sätt och bli ett lönsamt nordiskt läkemedelsbolag.

Styrelsens arbete, förutom styrelsemöten, bedrivs i olika utskott. Jag ska – lite kort - redogöra för styrelse- och utskottsarbetet i Medivir. Bolagsstyrningsrapporten i sin helhet återfinns på sidorna 40-47 i årsredovisningen.

- Arbetet i styrelsen och dess utskott följer Koden för bolagsstyrning.
- Styrelsen har naturligtvis en arbetsordning och en vd instruktion på plats som reglerar när styrelsemöten ska hållas och fördelningen av uppgifter mellan styrelse och vd.
- Styrelsen konstituerade sig den 5 maj 2011 och har under året haft 23 protokollförda sammanträden och alltid varit beslutför. I några styrelsemöten har inte Anna Malm Bernsten deltagit då hon var jävig eftersom hon även satt i BioPhausias styrelse. Sekreterare till styrelsen har varit Erik Sjöman, Vinge, som också är bolagets ”husjurist”, han är dock inte 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 2011 har styrelsen haft tre utskott
  - Ett Ersättnings utskott
  - Ett FoU utskott
  - och ett Revisionsutskott

Ersättningsutskottet har sedan föregående årsstämma bestått av Ingemar Kihlström som ordförande och Anna Malm Bernsten. Utskottet har en beredande funktion och har lämnat rekommendationer till hela styrelsen för beslut. Under året har ersättningsutskottet haft fyra protokollförda möten och däremellan ett stort antal informella kontakter.

De ärenden som utskottet har behandlat är bland annat:

- Ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare inklusive de för vd
- Principer och ramar för ersättningar till samtliga anställda
- Bedömning av företagsledningens och vd's 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 mer ingående granska Medivirs projektportfölj.

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 tidigare vd, Ron Long, har fram till att Ron lämnade styrelsen, varit medlemmar i utskottet. FoU-utskottet har även under första halvåret 2011 haft en extern erfaren internationell expert adjungerad. FoU utskottet har haft två protokollförda möten under året.

I Revisionsutskottet har Björn Andersson varit ordförande och Anna Malm Bernsten varit medlem. Både Björn och Anna har revisionskompetens och är oberoende till bolaget och aktieägarna. Christina Kassberg, som är Ekonomidirektör i Medivir, har varit sekreterare i revisionsutskottet. Revisionsutskottet har haft sex 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, biträtt valberedningen vad avser förslag till val av revisorer.

I min egenskap av Ordförande i Medivir har jag personligen deltagit i valberedningens arbete inför årsstämman. Det arbetet kommer valberedningens ordförande, Anders Algotsson, AFA Försäkring, att redogöra för lite senare. Styrelsen i sin helhet har också varit involverad i arbetet med att förbereda styrelsens förslag om att från dagens stämma få ett bemyndigande att få möjlighet att genomföra en emission under året

Finns det några frågor angående styrelsens arbete?

Tack! Då lämnar jag över ordet till vår vd, Maris Hartmanis