

Ordförandens anförande 2009

I år består mitt anförande av fyra delar. Medivirs verksamhet 2008, följt av några korta formella punkter om styrelsens och kommittéernas arbete, valberedningen, den föreslagna förändringen av styrelsen och avslutningsvis beröra några utestående frågor.

Året som gick

2008 var ett år då Medivirs projekt utvecklades starkt vilket bland annat medförde att vårt samarbete med vår flerfaldiga partner Tibotec fördjupades. Inte minst visades detta av utvidgningen av samarbetet kring hämning av HIV-proteas i januari men framför allt i maj av ytterligare ett avtal kring hepatit C, denna gång baserat på polymerashämmare. Detta nya hepatit C-samarbete utvecklades mycket väl under året och en läkemedelskandidat kunde väljas redan i december vilket gav oss en milstolpebetalning. Detta avtal var det ekonomiskt mest värdefulla hittills för Medivir, vi har upp till 130 MEUR i framtida milstolpebetalningar om projektet tar sig till en marknadsregistrering. Vårt sedan 2004 framgångsrika samarbete med Tibotec kring TMC435, som i omvärlden ibland betecknas som världsledande på hepatit C-området, nådde nya positiva resultat på patienter med hepatit C-infektion. Projektet går vidare enligt plan mot de avslutande dokumentationsfaserna.

Vi är förstås också glada att vi framgångsrikt slutfört fas III-programmet för Lipsovir[®] och lämnat in registreringsansökan i både USA och Europa. Medivir är därmed unikt bland de forskningsdrivande mindre läkemedelsföretagen i åtminstone Sverige men framstående också i ett mer internationellt perspektiv. Dialogen med registreringsmyndigheterna i Europa och USA pågår för närvarande på det sätt som vi förväntat och vi hoppas fortfarande på ställningstagande under årets slut. Osvuret är bäst och ingen myndighet tycker om att få sig sina beslut skrivna på näsan. Osvuret är bäst men vi arbetar intensivt med att förse myndigheterna med svar och synpunkter som de önskar för att driva sin hantering framåt.

Ett viktigt kommersiellt kliv tog Medivir i april när vi tecknade samarbetsavtalet med GSK rörande försäljningen av bland annat dermatologiska produkter. Ytterligare ett steg har tagits mot ett integrerat läkemedelsföretag med egen försäljning och på sikt ett jämnare kassaflöde. Det initiala bidraget från dessa produkter är obetydligt men vi är ute och säljer, är närvarande i marknaden och har alltså inlett arbetet i avvaktan på att kunna utnyttja de marknadsrättigheter för Norden som vi alltid behåller för våra egna projekt när de licensieras för övriga delar av världen.

Under slutet av det händelserika året meddelade vi att Lars Adlersson skulle lämna vd-posten. Han har fört Medivir framåt och företaget har utvecklats starkt på alla områden. I samband med att Lars Adlersson lämnade vd-posten väcktes en del frågor, Jag kommer att återkomma till det litet senare. Den första februari 2009 tillträdde Ron Long som vd och han kommer straxt att hålla sitt stämмоanförande. Initialt var han tänkt som en interimistisk lösning på vd-frågan men detta har ändrats, han är Medivirs vd även på sikt.

Arbetet i styrelse och kommittéer

Arbetet i styrelsen och dess kommittéer följer en särskild arbetsordning. Den reglerar när styrelsemöten ska hållas och fördelningen av uppgifter mellan styrelsen och vd. Ledamöterna har samvetsgrant medverkat och bara någon enstaka gång har en enstaka ledamot varit förhindrad och då har vederbörandes uppfattning inhämtats före eller efter mötet. Antalet möten i styrelse och kommittéer har redovisats i årsredovisningen. Mycket av det förberedande arbetet äger rum mellan möten, inte minst genom kontakter per telefon och e-post. Styrelsen har haft tre kommittéer vars mandat fastställts av styrelsen.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén har sedan föregående årsstämma bestått av Lars-Göran Andrén (sammankallande), Donna Jansson, Göran Pettersson och jag själv. Den har haft en beredande funktion och lämnar rekommendationer till hela styrelsen för dess beslut.

De ärenden som har behandlats av kommittén har bland andra varit:

- Ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen inklusive vd
- Bedömning av företagsledningens och vd's prestationer
- Principer och ramar för ersättningar till samtliga anställda

FoU kommittén

Denna har arbetat på uppdrag av styrelsen och vid behov även från företagsledningen. Syftet har varit att tillförsäkra kvaliteten i informationsutbytet mellan forskningsledningen och styrelsen. Kommittén har beredande men ingen beslutande funktion. Kommittén har bestått av Donna Janson (sammankallande), Ingemar Kihlström, Ron Long och jag själv. Forskningschefen Bertil Samuelsson och utvecklingschefen Börje Darpö har regelmässigt varit föredragande. Lars Adlersson och Bo Öberg har vid behov adjungerats till mötena . I samband med sitt tillträde som vd lämnade Ron Long kommittén.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har bestått av fyra i bolaget icke anställda styrelseledamöter, nämligen av Magnus Falk (sammankallande), Björn C. Andersson, Ron Long och Anna Malm Bernstein. Samtliga ledamöter i revisionsutskottet kunde betraktas som oberoende. I samband med sitt tillträde som vd lämnade Ron Long utskottet.

Revisionsutskottet är en handläggande/rådgivande del av styrelsen vilket inte fråntar något ansvar från styrelsen som helhet. Syftet är att tillse att kvaliteten i bolagets revision är hög. Utskottet fungerar som huvudkontakt med bolagets revisorer och man informerar sig om revisionens inriktning och diskuterar bolagets risker. Utskottet övervakar bolagets interna och externa rapportering, redovisningsprinciper, riskhantering samt den interna kontrollen. Revisionsutskottet biträder valberedningen med förslag till och arvodering av revisionsinsatsen och fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer.

Bolagets revisorer har haft fortlöpande kontakter med revisionskommittén och deltagit i dess möten. Dessutom har revisorerna medverkat vid de ordinarie styrelsesammanträden då revisionsfrågor behandlats och styrelsen har då tagit del av planeringen och resultatet av genomförd revision.

Valberedningen

Medivirs valberedning utsågs i princip vid föregående årsstämma och har bestått av Frank Larsson, Handelsbanken (ordförande), Eva Gottfridsdotter-Nilsson, Länsförsäkringar; Bo Öberg, A-aktieägare och jag själv. Arbetet har innefattat:

- Utvärdering av styrelsens arbete
- Diskussioner kring styrelsens profil och kompetens
- Upprättande av förslag till styrelseledamöter och ordförande inför Årsstämman 2009 samt ordförande till själva stämman
- Förslag till revisorer och deras arvoden
- Förslag till styrelsearvoden i Medivir AB

Styrelsen ändras

Vid fjolårets stämma fick Medivir en utökad styrelse varvid vi redan då aviserade en kommande krympning och förändring av styrelsen 2009 vilken nu föreslås. Under förutsättning av ett stämmobeslut i enlighet med valberedningens förslag, kommer styrelsen att minskas och förnygras. Den är då efter denna glidande stafettväxling redan "inskolad" och förtrogen med företaget.

Många av oss som nu avgår har suttit i styrelsen under många år. Nestor är förstås grundaren Bo Öberg som följs i tjänstgöringstid av Lars-Göran Andrén, Magnus Falk, jag själv och vår transatlantiska ledamot Donna Janson.

Vi har tidigare avtackat avgående ledamöter med blommor och någon gåva. Nu befinner vi oss i en situation som är annorlunda och även Medivir har nödgats avisera kostnadsminskningar och personalnedskärningar för att skärpa fokus och minska risker kring våra mest avancerade projekt. Dagens situation i kapitalmarknaderna saknar egentligen tidigare motstycke. Detta är alltså en tid av allvar och hårt arbete, för många av våra medarbetare försakelser och ovisshet. Vi är stolta över Medivirs utveckling och det som vi fått påverka och delta i. Detta och minnet av och respekten för aktieägarnas upprepade förtroende är och har varit vår belöning. Jag vill tacka aktieägarna för detta förtroende och alla mina kolleger för vår tid tillsammans och önska de kolleger som skall föra företaget vidare och företaget all lycka till. Medivir är väl rustat för framtiden i ljuset av våra projekt och vår anpassning av kostnadsmassan. Vi har ledande projekt på flera områden och ett i registreringsfas – unikt för vår storlek.

Jag skall nu gå vidare och kommentera några för Medivir mindre vanliga frågor som cirkulerat på sistone.

Särskilda andra omständigheter 2008

Först måste vi då erinra oss vad Medivir är. Medivir är ett forskningsdrivet företag som syftar till att ta fram nya läkemedel som på litet sikt skall bli kommersiellt framgångsrika nya behandlingsprinciper för allvarliga sjukdomar. Detta har också varit min bransch under hela mitt yrkesverksamma liv. Alla vet att läkemedelsforskning och utveckling löper under lång tid och varje projekt är förenat med stora risker att projekten misslyckas. Långa löptider med åtföljande stora kapitalbehov och därtill höga risknivåer medför att en styrelse måste arbeta mycket långsiktigt för att trygga verksamhetens fortlevnad under yttre omständigheter som från tid till annan varierar mycket, inte minst vad gäller finansiella förutsättningar.

Vi har under åren arbetat mycket med och gått olika långt med att pröva skilda strategiska alternativ vid sidan av kapitalinjektioner genom nyemissioner. Det har bland annat innefattat utvärderingar av möjliga samgåenden, förvärv, avyttringar och ni kommer ihåg försäljningen av CCS men också nedläggning av en del av verksamheten i Medivir UK. Inte minst sedan vi väsentligt koncentrerat forskningen på proteashämning har det varit ett speciellt kännetecken för Medivir att vi genererat läkemedelskandidater med mycket mindre resursinsatser än de stora läkemedelsföretagen. Detta bedömde vi vara ett så intressant särdrag att en enig styrelse stod bakom genomförandet av en stor ansträngning att utvärdera möjligheten att framgångsrikt uppnå en försäljning av verksamheten under 2008. Detta skall ses i ljuset av att vi redan hösten 2007 såg en kommande ökad osäkerhet i form av en hotande finansiell kris och därmed svårigheter att tillföra externt kapital på rimliga villkor.

Under senhösten 2008 blev det emellertid klart att någon transaktion inte skulle komma till stånd. Vi kan spekulera om varför och om den internationella, nu rådande finansiella krisen, kan ha bidragit men den exakta anledningen känner vi inte till.

Följaktligen blev då i stället huvudfrågan vad man då skulle göra i stället. Styrelsen var inte enig i denna fråga.

Byte på vd-posten

Bland annat medförde dessa meningsskillnader att förutsättningarna för vd's fortsatta verksamhet påverkades. I december publicerade vi ett kort pressmeddelande som tillkännagav att Lars Adlersson skulle lämna bolaget den 31/1 2009.

I årsredovisningen finns en utförlig not, nummer 3, sidan 54. Vi har arbetat på formuleringen för att noten inte skulle bli onödigt lång men ändå innehålla alla fakta av vikt. Jag hänvisar till den och ber er betrakta det jag hittills gått igenom som en kommentar ägnad att underlätta förståelsen av de ändå kortfattade formuleringarna. 2008 var ett år utan motstycke. I och med att vi nu har ny vd och troligen får beslut på den aviserade och planerade förändringen av styrelsen är meningsmotsättningarna överspelade. Det är viktigt att påpeka att den hittillsvarande styrelsen har varit helt enig vid samtliga beslut angående fasta och rörliga ersättningar till vd och ledningsgrupp.

Därmed är mitt anförande slut. Tack för ordet och jag svarar gärna på frågor.

And now, as outgoing chairman, with my feet in the past I shall hand over to our CEO with his eyes on the future.