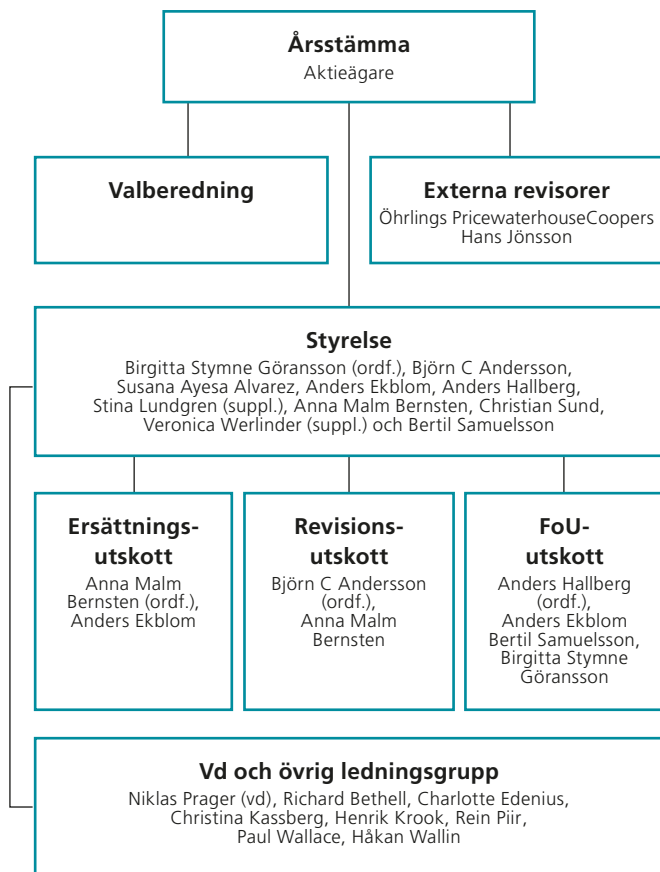


Bolagsstyrningsrapport

Medivirkoncernen består av åtta bolag. Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Medivir AB, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholmsbörsen.

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.



Figuren ovan illustrerar Medivirs bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkar. Modellen avser faktiska förhållanden per den 31 december 2014.

Externa regler

Som svenskt publikt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholmsbörsen är Medivir skyldigt att följa en mängd regler som påverkar bolagets styrning.

De viktigaste externa reglerna inkluderar:

- Aktiebolagslagen
- Redovisningsregelverket
- Nasdaq Stockholmsbörsens emittentregelverk
- Bolagsstyrningskoden

Efterlevnad av tillämpliga regler för börshandel

Inga överträdelser mot tillämpliga börsregler har förekommit under 2014 och Medivirs verksamhet har genomförts i enlighet med god praxis på aktiemarknaden.

Efterlevnad av den svenska koden för bolagsstyrning

Medivir tillämpar bolagsstyrningskoden sedan 1 juli 2008, och har förbundit sig att varhelst det är möjligt följa bästa praxis när det gäller bolagsstyrning. Medivir har inte avvikit från någon av de regler som fastställs i koden. Koden finns på webbplatsen för Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ansvarar för administrationen av koden www.bolagsstyrning.se

Interna regler

För att följa lagar och bestämmelser och uppfylla de höga etiska krav som vi själva har fastställt har Medivir dessutom interna regler som bland annat omfattar:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med vd-instruktion
- Styrelseutskottens arbetsordningar
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Finanspolicy
- Informationspolicy
- IT-policy
- Ekonomi- och personalhandbok
- Uppförandekod

Viktiga händelser 2014

- Vid årsstämman 2014 utsågs ny styrelse genom omval av Björn C Andersson, Anders Hallberg, Anna Malm Bernsten och Birgitta Stymne Göransson (ordf.) samt nyval av Anders Ekblom, Niklas Prager och Bertil Samuelsson.
- Maris Hartmanis lämnade Medivir den 1 september efter cirka tre år som vd och koncernchef.
- Niklas Prager tillträdde som ny vd och koncernchef den 1 september. Samtidigt lämnade han också sitt styrelse- och utskottsuppdrag i Medivir.

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. De flesta beslut på bolagsstämmor fattas med enkel majoritet. I vissa fall föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen att beslut fattas med kvalificerad majoritet.

Årsstämma

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma, som är Medivirs högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Vid årsstämman tas bland annat beslut om val av styrelse och styrelseordförande, val av revisor, fastställande av resultaträkning och balansräkning, disposition beträffande bolagets vinst och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och vd, valberedningen och dess arbete samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. På Medivirs webbplats finns information om bolagets tidigare årsstämmor. Där finns även information om aktieägarnas rätt att få ärenden behandlade på årsstämman och när aktieägares begäran om sådant ärende ska vara Medivir tillhanda.

Årsstämma 2014

Årsstämman ägde rum den 8 maj 2014. Vid stämman var 155 (72) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 54,5 (40,9) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes advokat Erik Sjöman. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman var närvarande. Protokollet från årsstämman finns på Medivirs webbplats, www.medivir.se. Några beslut som stämman fattade:

- Omval av styrelseledamöterna Björn C Andersson, Anders Hallberg, Anna Malm Bernsten och Birgitta Stymne Göransson. Nyval av tre ledamöter, Anders Ekblom, Niklas Prager och Bertil Samuelsson. Till styrelsens ordförande valdes Birgitta Stymne Göransson.
- För styrelseledamot bosatt utanför Europa, utgår 20 000 kronor per fysiskt styrelsesammanträde utöver ordinarie arvode, dock högst 100 000 kronor per år.
- Revisorernas arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska oförändrat utgå enligt löpande räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Rutiner för valberedningens tillsättande och arbete.
- Styrelsens arvode för tiden till nästa årsstämma maximalt om 2 530 000 kronor enligt följande fördelning:

Ordförande	500 000
Sex ledamöter (vardera 230 000)	1 380 000
Revisionsutskott (sammankallande 80 000, två ledamöter vardera 65 000)	210 000
Ersättningsutskott (sammankallande 65 000, två ledamöter 50 000)	165 000
FoU-utskott (sammankallande 80 000, tre ledamöter vardera 65 000)	275 000
Totalt	2 530 000

- Bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser 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 bemyndigandet ¹⁾.
- Att anta ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till anställda i Medivir samt bemyndiga styrelsen att emittera teckningsoptioner som säkringsåtgärd för det långsiktiga incitamentsprogrammet.

1) Bemyndigandet har ej utnyttjats under 2014.

Årsstämma 2015

Medivirs årsstämma 2015 kommer att hållas klockan 14.00, den 5 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. Mer information finns på Medivirs webbplats, www.medivir.se

Valberedningen

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2014 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.

Valberedningen ska arbeta fram förslag till val och arvodering av styrelse, styrelseordförande och i förekommande fall revisorer. Vidare ska den utarbeta metod för att utse valberedning och dess ordförande. Valberedningens underlag ska föreläggas årsstämman för beslut. Aktieägarna kan lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post på adressen; valberedning@medivir.se

Namnen på ägarrepresentanterna i valberedningen offentliggörs senast sex månader före årsstämman.

Ledamöter i valberedningen

Den nuvarande valberedningen består av styrelseordföranden samt de tre ledamöter som utsågs av de till röstetalet tre största aktieägarna den 30 september 2014:

Valberedningen inför årsstämman 2015

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2014-09-30
Bo Öberg	A-aktieägarna	18,7
Maria Rengefors	Nordea Fonder	4,56
Anders Algottsson	AFA Försäkring	4,4
Birgitta Stymne Göransson	Medivirs styrelse	0
Totalt		27,66

Valberedningens uppgifter

Under årens lopp har valberedningens uppgifter förändrats för att uppfylla kraven i bolagsstyrningskoden. 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 förslag till årsstämmobeslut om ersättningar och arvoden till:

- Icke anställda styrelseledamöter som väljs av årsstämman
- Revisorn
- Ledamöterna i valberedningen

Styrelseledamöternas närvaro under 2014¹⁾

Ledamöter valda av årsstämman	Invald	Född	Styrelsemöte Närvaro/totalt antal styrelsemöten	Ersättningsutskott Närvaro/totalt antal utskottsmöten	Revisionsutskott Närvaro/totalt antal utskottsmöten	FoU-utskott Närvaro/totalt antal utskottsmöten
Björn C Andersson	2008	1946	14 av 14		7 av 7	
Rolf Classon ²⁾	2012	1945	3 av 4		2 av 3	
Anders Ekblom ³⁾	2014	1954	10 av 10	2 av 2		2 av 2
Anders Hallberg ⁴⁾	2012	1945	14 av 14			2 av 2
Ingemar Kihlström ²⁾	2008	1952	3 av 4	3 av 3		
Anna Malm Bernsten	2006	1961	12 av 14	5 av 5	7 av 7	
Göran Pettersson ²⁾	2008	1945	4 av 4			
Niklas Prager ^{3,5)}	2014	1970	4 av 6		1 av 1	
Bertil Samuelsson ^{3,4)}	2014	1950	10 av 10			2 av 2
Birgitta Stymne Göransson, ordförande	2013	1957	14 av 14		3 av 3	2 av 2
Bo Öberg ^{2,6)}	2013	1939	4 av 4			
Ledamöter valda av de lokala fackföreningarna						
Susana Ayesa Alvarez	2013	1970	14 av 14			
Christian Sund	2013	1958	14 av 14			
Stina Lundgren, suppleant	2013	1979	10 av 14			
Veronica Werlinder, suppleant	2013	1966	13 av 14			

1) Om en ledamot varit förhindrad att delta i styrelsemöte har denna haft möjlighet att lämna sina synpunkter till ordföranden före mötet.

2) Avgick vid årsstämman 2014.

3) Tillträdde vid årsstämman 2014.

4) Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

5) Lämnade styrelsen den 31 augusti 2014.

6) Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, ej heller oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

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

Valberedningens arbete inför årsstämman 2015

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 av 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 17 februari 2015 hållit fem möten där samtliga ledamöter varit närvarande. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2015 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. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, den svenska koden för bolagsstyrning, av bolagsordningen, och av den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete. Medivirs bolagsordning finns tillgänglig på bolagets webbsida. 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

I enlighet med bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter samt högst två suppleanter. Ledamöterna 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. Vd får väljas in i styrelsen, men enligt den svenska aktiebolagslagen får vd i ett publikt aktiebolag inte utses till styrelseordförande i det bolag som han/hon är verksam inom. Styrelsen som valdes av aktieägarna på årsstämman 2014 för tiden intill slutet av årsstämman 2015 bestod av sju ledamöter utan suppleanter, inklusive styrelseordföranden. I styrelsen ingår även två ledamöter utsedda av de lokala fackföreningarna med var sina suppleanter.

Varken vd, finanschef eller styrelsens sekreterare är medlem av styrelsen. Dessa närvarar dock vid styrelsens möten, utom 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 48-49.

Oberoende

Flera olika typer av oberoendekrav är tillämpliga på styrelsen och dess utskott. Medivir tillämpar oberoendekrav från tillämplig svensk lagstiftning, den svenska koden för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholmsbörsens regler.

Inför årsstämman utför valberedningen bedömning av styrelsens oberoende. Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Bedömningen av varje styrelseledamots

oberoende presenteras i tabellen ovan. Anders Hallberg och Bertil Samuelsson är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anders Hallberg och Bertil Samuelsson ingår i ett konsortium av personer som enligt avtal med Medivir är berättigade till viss royalty på produkter som bolaget utvecklat, baserat på patentskyddade uppfinningar vilka tidigare förvärvats från konsortiet.

Arbetsordning och styrelsemöten

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen fastställer styrelsen 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. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

Styrelsens arbete 2014

Styrelsen har under 2014 haft 14 protokollförda sammanträden. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa möten redovisas i tabellen på sidan 42. 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 ordförandena i respektive utskott.

Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Finansiell utveckling, optimering av koncernens kapitalstruktur
- Utveckling av projektportföljen
- Partnerskap och samarbeten
- Strategisk inriktning
- Rekrytering av vd

Styrelseutskott

Inom styrelsen finns tre beredande utskott; ersättningsutskottet, revisionsutskottet och FoU-utskottet.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har under 2014 bestått av Anna Malm Bernsten (ordförande), Anders Ekblom (september-december), Ingemar Kihlström (januari-maj) och Niklas Prager (maj-augusti). 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 2014 har ersättningsutskottet haft fem protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 42. 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 förslag till program för långsiktig rörlig ersättning.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har under 2014 bestått av Björn C Andersson (ordförande), Anna Malm Bernsten, Rolf Classon (januari-maj), Niklas Prager (maj-augusti) och Birgitta Stymne Göransson

(januari-maj). 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 2014 har revisionsutskottet haft sju protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 42. Vd och finanschef 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 stämvalda revisor, inklusive revisorns revisionsplan.

FoU-utskottet

FoU-utskottet har under 2014 bestått av Anders Hallberg (ordförande), Anders Ekblom (maj-december), Bertil Samuelsson (maj-december), Birgitta Stymne Göransson (maj-december) och Bo Öberg (januari-maj). Vid utskottets sammanträden har även styrelseledamot Susana Ayesa Alvarez deltagit. 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 den strategiska inriktningen av FoU-portföljen. Därutöver har FoU-utskottet en rådgivande roll gentemot bolagsledningen gällande specifika vetenskapliga frågeställningar.

Under 2014 har FoU-utskottet haft två protokollförda sammanträden. Därutöver har det hållits ett antal fysiska ej protokollförda arbetsmöten samt telefonmöten under året. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 42. Utskottet har i stor utsträckning fokuserat på halvårsvis granskning och utvärdering av FoU-portföljen.

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. Under 2014 bestod ledningsgruppen inklusive vd av åtta personer (två kvinnor och sex män). Ledningsgruppen har en bred sammansättning av personer med djup och gedigen erfarenhet från forskning och utveckling, marknadsföring och försäljning av läkemedel samt erforderlig kompetens inom ekonomi, finans och kommunikation. För beskrivning av ledningen hänvisas till sidan 47. 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 fastställs mål för det kommande året. Mål kommuniceras genom hela organisationen. Målen är ett ledningsverktyg för att anpassa de operativa enheternas och medarbetarnas mål till bolagets mål samt för att bevaka måluppfyllnad och identifierade risker.

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 2015. Auktoriserad revisor Hans Jönsson 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 endast i den omfattning som är förenlig med reglerna i revisorslagen och FARs yrkesetiska regler avseende revisors opartiskhet och självständighet.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare Principer för ersättning

Principer för ersättning till ledande befattningshavare i Medivir fastställs av årsstämman. Ledande befattningshavare utgörs av vd och övriga personer i ledningsgruppen. Vid årsstämman 2014 antogs valberedningens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer överensstämmer väsentligen med de principer som tidigare har tillämpats. Riktlinjerna innebär huvudsakligen att bolaget 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 aktieincitamentsprogram, pension samt övriga förmåner. Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Kontant rörlig ersättning 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.

För ytterligare redogörelse avseende ersättningar se not 5, sidan 68.

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2014 och de föreslagna principerna till årsstämman 2015 är oförändrade. För styrelsens fullständiga förslag till årsstämman 2015 hänvisas till sidan 33.

Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK)^{1,2,3}

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångs- vederlag	Summa	Pension	Summa inkl pension
Vd Niklas Prager ¹⁾	2014	1 279	580	3	–	1 862	298	2 160
Vd Maris Hartmanis ²⁾	2014	2 496	–	88	4 646	7 230	826	8 056
Vd Maris Hartmanis	2013	3 462	1 321	98	–	4 881	1 218	6 099
Övriga ledande befattningshavare ³⁾	2014	10 811	2 394	506	5 459	19 170	2 193	21 363
	2013	9 133	1 982	433	1 104	12 653	2 053	14 706
Totalt	2014	14 586	2 974	597	10 105	28 262	3 317	31 579
	2013	12 595	3 303	531	1 104	17 534	3 271	20 805

1) Niklas Prager tillträdde som vd och koncernchef den 1 september 2014 och efterträdde därmed Maris Hartmanis.

2) Avgångsvederlag avser ersättningar i samband med avgång enligt avtal, se not 5.

3) Vid ingången av 2013 bestod ledningsgruppen inklusive vd av sju personer och vid utgången av åtta personer. Beslut om omstrukturering togs av styrelsen under 2014 vilket innebar att övriga ledande befattningshavare går från sju personer till fem under 2015.

Styrelsens arvode (KSEK) ^{1, 8)}

Namn	Funktion	Styrelsearvode		Revisionsutskottet		Ersättningsutskottet		FoU utskottet		Summa	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Björn C Andersson	Ledamot	230	210	80	80	–	–	–	–	310	290
Rolf Classon	Ledamot	–	210	–	65	–	–	–	–	–	275
Anders Hallberg ³⁾	Ledamot	230	210	–	–	–	–	80	65	310	275
Ingemar Kihlström	Ledamot	–	210	–	–	–	50	–	80	–	340
Anna Malm Bernsten ²⁾	Ledamot	230	210	65	65	65	65	–	–	360	340
Göran Pettersson	Ordförande 2013	–	470	–	–	–	–	–	65	–	535
Niklas Prager ⁵⁾	Ledamot	77	–	22	–	17	–	–	–	115	–
Birgitta Stymne Göransson ⁶⁾	Ordförande 2014, ledamot 2013	500	210	–	65	–	–	65	–	565	275
Bo Öberg ⁴⁾	Ledamot	–	175	–	–	–	–	–	65	–	240
Anders Ekblom ⁷⁾	Ledamot	230	–	–	–	33	–	65	–	328	–
Bertil Samuelsson ¹⁾	Ledamot	115	–	–	–	–	–	32	–	147	–
Totalt		1 612	1 905	167	275	115	115	242	275	2 136	2 570

1) Nedsättning av styrelse- samt utskottsarvode med 6/12-delar (147,5 KSEK) då anställning förelåg med lön om 309 KSEK för perioden maj - okt 2014.

Utöver styrelsensarvodet har reserersättningar om 60 KSEK utbetalats samt royalty enligt tidigare avtal, till SYBESAM om 24 158 (–) KSEK för 2014.

2) Utöver styrelsearvode utgick konsulatarvode, beslutat av styrelsen, till Bernsten Konsult AB om 41 (72) KSEK.

3) Utöver styrelsensarvodet har royalty enligt tidigare avtal utgått till Hallbechem AB om 11 057 (1 903) KSEK för 2014.

4) Nedsättning av styrelsensarvodet med 2/12-delar då anställning förelåg med lön om 108 KSEK för perioden maj-juni 2013.

5) Nedsättning av styrelse- samt utskottsarvode med 8/12-delar (230 KSEK) då utnämning till vd och koncernchef skedde från 1/9 2014.

Övrig lön och ersättningar har utgått enligt tidigare avtal (maj-aug) om 194,5 KSEK samt konsulatarvode, beslutat av styrelsen, till Altoni AB om 60 (–) KSEK.

6) Utöver styrelsearvode utgick konsulatarvode (jan-april), beslutat av styrelsen om 150 (–) KSEK.

7) Nedsättning av utskottsarvodet med 4/12-delar då Anders Ekblom ersatte Niklas Prager i ersättningsutskottet per 1/9 2014.

8) Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2014-april 2015 (2014) samt för perioden maj 2013-april 2014 (2013), KSEK. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2014 och 2013 har arvoden utgått enligt tabellen ovan där reserersättning är exkluderad. Skillnader förekommer mellan det av årsstämman beslutade maximala arvoden och det faktiska då nedsättning skett för vissa ledamöter, se not 1-7 ovan.

Långsiktiga incitamentsprogram

Syftet med långsiktiga incitamentsprogram är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen och att anställda blir 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 LTI2014. 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. Till stämman 2015 förslås det tredje årets program som i alla väsentliga delar har samma utformning som de två tidigare programmen.

Styrelsen avser att genomföra en utvärdering av programmen som tar fasta på ovan nämnda målsättningar och systematiskt analysera uppnådda resultat. Utvärderingen kommer att ha som mål att undersöka om programmen fyller sina syften vilket även inkluderar att granska utfall och kostnader för programmet.

Ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses vd och övriga personer i ledningsgruppen. Medvir inhämtar och utvärderar kontinuerligt information om marknadsmässiga ersättningsnivåer för relevanta branscher och marknader. För 2014 och 2013 har ersättningar utgått enligt tabellen på sidan 45.

Ersättning till styrelsen

Arvodet till styrelsen i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. Under 2014 och 2013 har ersättningar utgått enligt tabellen ovan.

Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2014 och 2013 har ersättningar utgått enligt tabell nedan.

Ersättningar till revisor (KSEK)

	2014	2013
PwC		
Revisionsuppdraget	1 294	1 047
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	454	259
Skatterådgivning	457	845
Övriga tjänster	516	912
Delsumma	2 721	3 063
EY		
Revisionsuppdraget	33	36
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	–
Övriga tjänster	100	–
Delsumma	133	36
Summa	2 854	3 099