

Bolagsstyrningsrapport

Ordförande har ordet

Medivir lägger stor vikt vid sund bolagsstyrning. Det är en nyckelfaktor för att bygga förtroende hos aktieägarna och andra intressenter, och en betydelsefull del av styrelsens uppgift att stå för kontinuitet och långsiktighet.

Ett viktigt fokusområde för styrelsen under 2015 var att följa upp den forsknings- och utvecklingsstrategi som implementerades under 2014. Detta innefattade såväl översyn av strategiska prioriteringar i den befintliga portföljen som analys av möjliga vägar för att bredda portföljen. I styrelsen finns en bred och djup forskningskompetens inom Medivirs kärnområden, vilket är en värdefull grund för vår förmåga att stödja och utmana företagsledningen på ett konstruktivt sätt.

Styrelsen arbetade under året även med kartläggning och bedömning av konkreta partners och samarbetsmöjligheter inom såväl FoU som för den kommersiella portföljen. Styrelsens diskussioner har i hög grad fokuserat på att lyfta och bättre synliggöra Medivirs aktieägarvärde.

Under 2015 ökade andelen utländskt ägande i Medivir från 28 till 43 procent. De nya ägarna är till stor del aktörer med hög branschkompetens och global överblick som är specialiserade på investeringar i läkemedelsutveckling. Att denna grupp ökar sitt ägande ser jag som ett tecken på en betydande tilltro till Medivirs förmåga att fortsätta bygga långsiktiga värden. Det är en tilltro som jag och den övriga styrelsen delar.

Birgitta Stymne Göransson
Ordförande

Medivirkoncernen består av åtta bolag. 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:

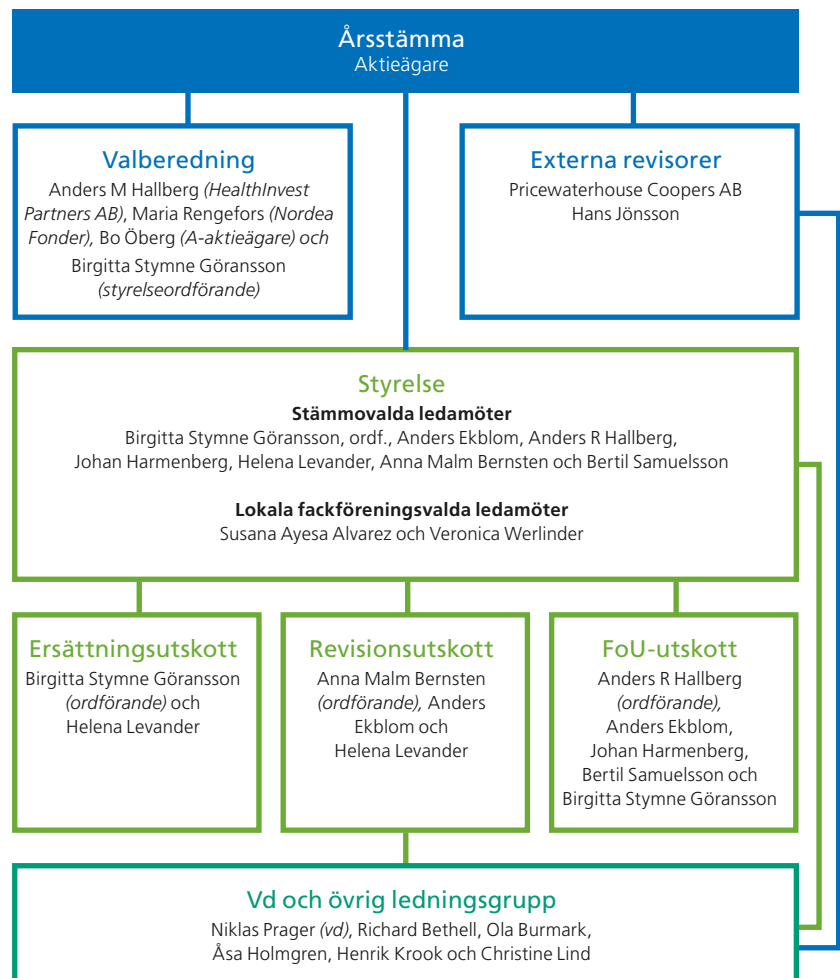
- › Skapa goda förutsättningar för en aktiv och ansvarstagande ägarroll.
- › Uppnå en väl avvägd ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse och bolagsledning.
- › Ha en hög transparens gentemot ägare, kapitalmarknad, anställda och samhället i övrigt.

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. Medivir har 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. Aktier av serie A berättigar till tio röster och aktier av serie B berättigar till en röst. För ytterligare information om Medivirs aktie och aktieägare, se sidan 22.



Faktiska förhållanden per 2015-12-31

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 2015

Årsstämman ägde rum den 5 maj 2015. Vid stämman var 153 (155) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 33,75 (54,5) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes advokat Erik Sjöman. De beslut som stämman fattade var:

- Omval av styrelseledamöterna Anders R Hallberg, Anna Malm Bernsten, Birgitta Stymne Göransson, Anders Ekblom och Bertil Samuelsson. Nyval av två ledamöter, Johan Harmenberg och Helena Levander. Till styrelsens ordförande valdes Birgitta Stymne Göransson.
- Revisorernas 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 2 750 000 kronor enligt 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 735 000 kronor, fördelat på 210 000 kronor avseende revisionsutskottet (varav 80 000 kronor till utskottets sammankallade och 65 000 kronor vardera till övriga två ledamöter), 115 000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65 000 kronor till utskottets sammankallade och 50 000 kronor till en ledamot) och 410 000 kronor avseende FoU-utskottet (varav 90 000 kronor till utskottets sammankallande och 80 000 kronor vardera till övriga fyra ledamöter).

- 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 tio procent av det totala antalet utestående B-aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet¹⁾.
- Bemyndigande av styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Efter utnyttjande av bemyndigandet innehar bolaget 130 000 egna aktier.

Årsstämma 2016

Medivirs årsstämma 2016 kommer att hållas klockan 14.00, den 3 maj på konferenscentret 7A Centralen, Vasagatan 7 i Stockholm. Aktieägare som vill ha en fråga behandlad på årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till styrelsen i god tid före årsstämman. *Styrelsen kan kontaktas genom brev till: Styrelsen, Medivir AB, Blasieholmsgatan 2, 111 48 Stockholm, eller via e-post till: info@medivir.se. Mer information finns på Medivirs webbplats, www.medivir.se*

Valberedningen

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2015 innebär att styrelsens ordförande kontakter 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.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan göra detta per brev till: Valberedningen, Medivir AB, Blasieholmsgatan 2, 111 48 Stockholm, eller via e-post: valberedning@medivir.se.

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 förslag till årsstämmobeslut om ersättningar och arvoden till:

- Icke anställda styrelseledamöter som väljs av årsstämman.
- Revisor.
- Ledamöter i valberedningen.

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 2016

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. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingarna, inklusive

¹⁾ Bemyndigandet har ej utnyttjats under 2015.

Styrelseledamöternas närvaro och arvode (KSEK)¹⁰⁾

Stämموvalda ledamöter	Invald	Född	Oberoende	NÄRVARO (TOTALT ANTAL MÖTEN)			TOTAL ERSÄTTNING	
				Styrelsemöten	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Forsknings- utskott	
Birgitta Stymne Göransson, ordf.	2013	1957	Ja	11 (11)	2 (2)		2 (2)	720 000
Björn C Andersson ²⁾	2008	1946	Ja	4 (4)		1 (1)		–
Anders Ekblom	2014	1954	Ja	11 (11)	1 (1)	3 (3)	2 (2)	385 000
Anders R Hallberg ³⁾	2012	1945	Nej ¹⁾	11 (11)			2 (2)	330 000
Johan Harmenberg ⁴⁾	2015	1954	Ja	5 (7)			2 (2)	320 000
Helena Levander ⁴⁾	2015	1957	Ja	7 (7)	2 (2)	3 (3)		355 000
Anna Malm Bernsten ⁵⁾	2006	1961	Ja	10 (11)	1 (1)	4 (4)		320 000
Bertil Samuelsson ⁶⁾	2014	1950	Nej ¹⁾	11 (11)			2 (2)	320 000
Lokala fackföreningsvalda ledamöter								
Susana Ayesa Alvarez	2013	1970		10 (11)				
Christian Sund ⁷⁾	2013	1958		7 (7)				
Veronica Werlinder ⁸⁾	2013	1966		9 (11)				
Pia Appelqvist (suppl.) ⁹⁾	2015	1972		2 (3)				
Stina Lundgren (suppl.)	2013	1979		10 (11)				

¹⁾ Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, men inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

²⁾ Avgick vid årsstämman 2015. För ersättning, se vidare not 5 på sidan 60.

³⁾ Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till Uppsala Hallbechem AB om 3 259 (11 057) KSEK för 2015.

⁴⁾ Tillträdde vid årsstämman 2015.

⁵⁾ Utöver styrelsearvode har reseersättning utgått om 1 (1) KSEK under 2015.

⁶⁾ Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till SYBESAM AB om 8 998 (24 158) KSEK för 2015.

⁷⁾ Avgick i juni 2015.

⁸⁾ Tillträdde som ordinarie ledamot i september 2015, deltog dessförinnan som suppleant.

⁹⁾ Tillträdde i september 2015.

¹⁰⁾ Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2015–april 2016 (2015). Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2015 har arvodet utgått enligt tabellen ovan där reseersättning är exkluderad. 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.

Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2016 (utsågs av de till röstetalet största aktieägarna per 30/9 2015)

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2015-09-30
Bo Öberg	A-aktieägarna	19,8
Maria Rengefors	Nordea Fonder	5,1
Anders M Hallberg	HealthInvest Partners AB	4,1
Birgitta Stymne Göransson	Medivirs styrelse	0
Totalt		29,0

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 revisorsarvodet.

Valberedningen har fram till den 29 februari 2016 hållit fem möten där samtliga ledamöter varit närvarande. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2016 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. 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

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 2015 för tiden intill slutet av årsstämman 2016

bestod av sju ledamöter utan suppleanter, inklusive styrelseordföranden. I styrelsen ingår även två ledamöter utsedda av de lokala fackföreningarna med varsin suppleant. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 43 procent.

Vid styrelsens möten deltar även vd, finanschef samt styrelsens sekreterare. 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 sidorna 40–41.

Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen fastställer 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, dagord-

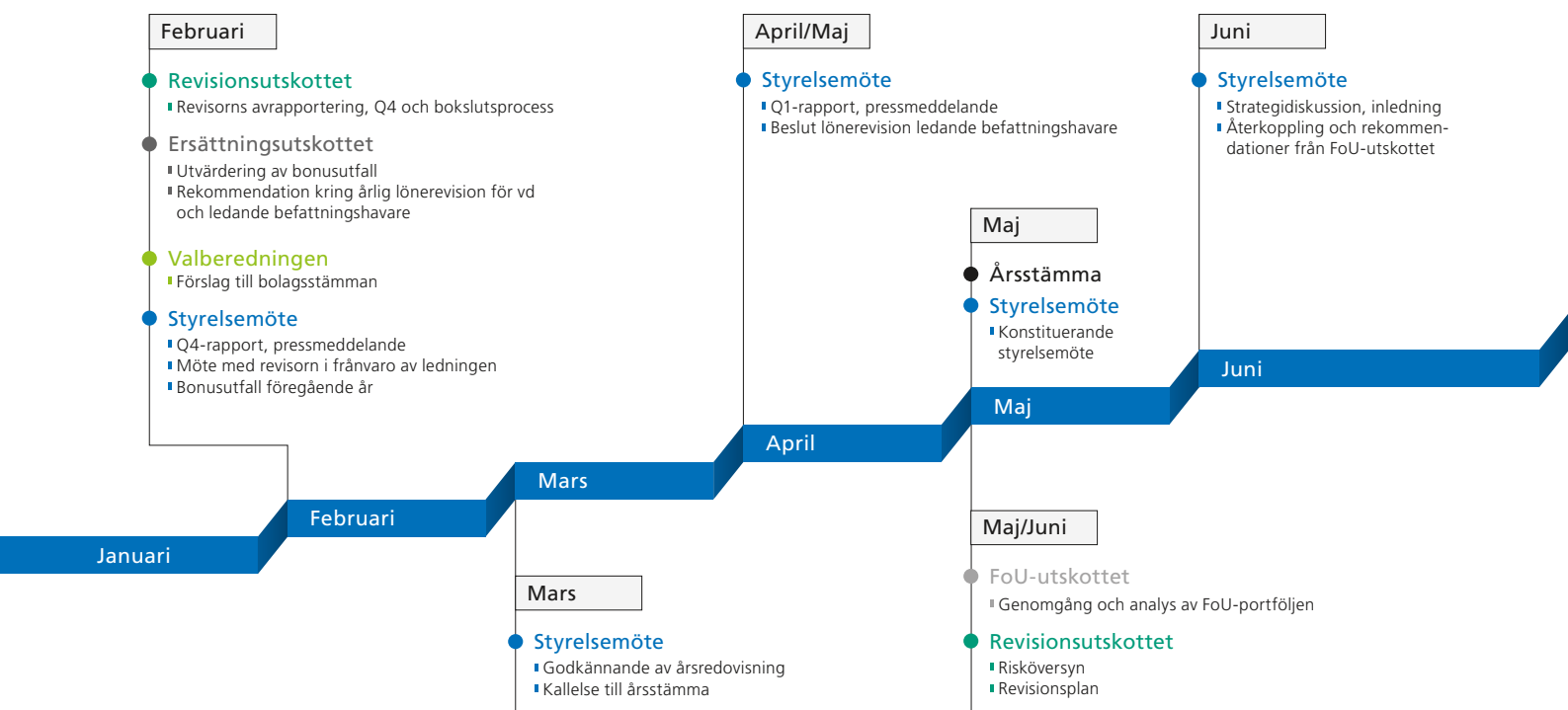
ning och protokoll. Arbetsordningen reglerar även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig instruktion för vd som klargör vd:s ansvar för den löpande förvaltningen, former för rapportering till styrelsen, 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. Styrelsen har under året utvärderat sitt arbete genom en enkät med ett 50-tal frågor som berört sju olika områden. Det område som ges högsta betyg är rapportering och kontroll medan det finns utrymme för en förbättrad balans mellan omfånget av styrelsematerial och mötestid. Resultatet från utvärderingen har presenterats för Valberedningen. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

Styrelsens arbetsordning



Styrelsens arbete 2015

Styrelsen har under 2015 haft 11 protokollförda sammanträden. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa möten redovisas i tabellen på sidan 33. 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 ordföranden i respektive utskott.

Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Utveckling av projekt- och forskningsportföljen.
- Strategi och omvärldsanalys.
- Finansiell utveckling, optimering av koncernens kapitalstruktur.
- Samarbeten och partnerskap.

Styrelseutskott

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

Ersättningsutskottet

Utskottet är rådgivande och har ingen egen beslutanderätt.

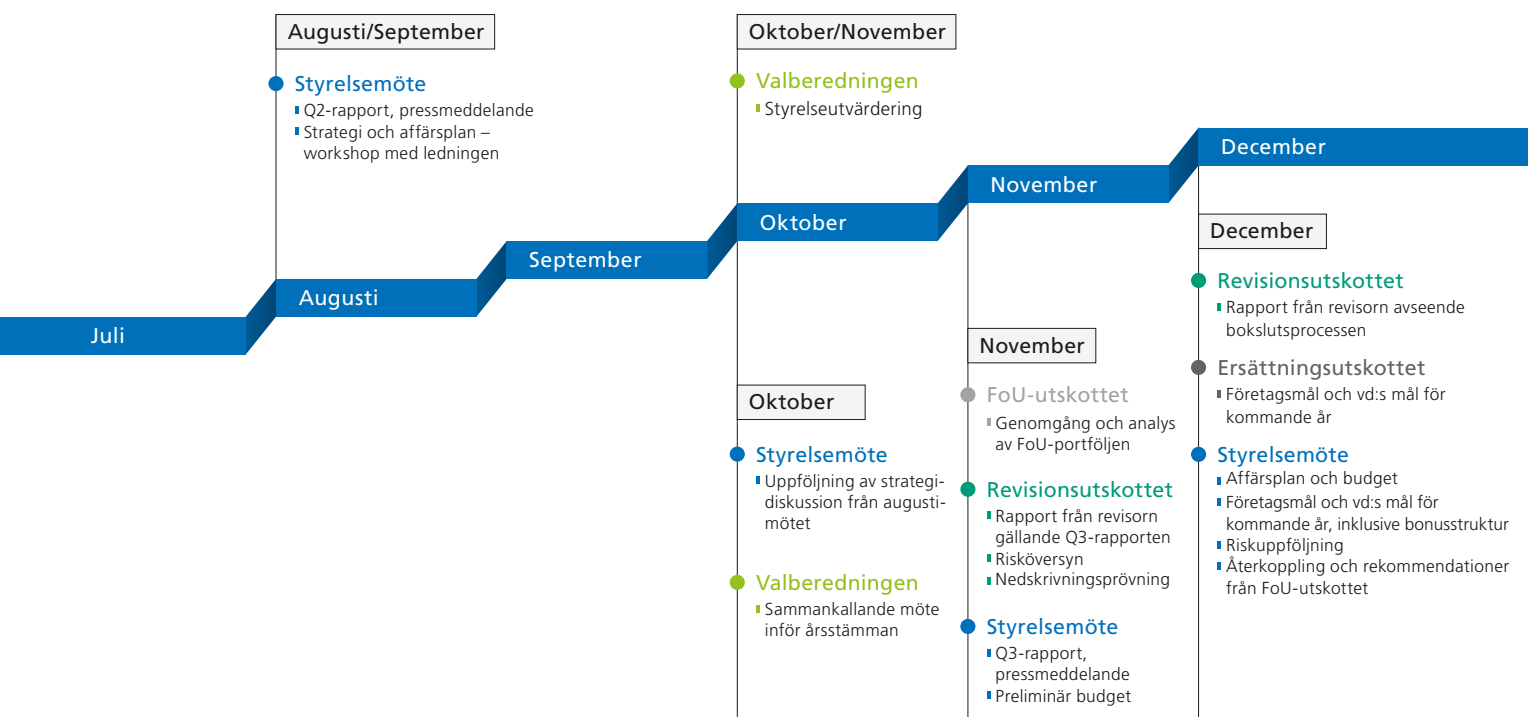
Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställnings-

villkor 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 2015 har ersättningsutskottet haft fem protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 33. 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 utfall i befintliga långsiktiga incitamentsprogram.
- Utvärdering av befintliga långsiktiga incitamentsprogram, genom en enkät riktad till samtliga anställda.



Revisionsutskottet

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 kvalitets-säkra 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 2015 har revisionsutskottet haft fyra protokollförda sammanträden. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 33. Finanschefen 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 stämموvalda revisor, inklusive revisorns revisionsplan.

FoU-utskottet

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 strategiska bedömningar och resursallokeringar inom FoU. Därutöver har FoU-utskottet en rådgivande roll gentemot bolagsledningen gällande specifika vetenskapliga frågeställningar.

Under 2015 har FoU-utskottet haft två protokollförda sammanträden som sträcker sig över två dagar vardera. Därutöver har det hållits ett antal fysiska ej protokollförda arbetsmöten samt telefonmöten under året. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 33.

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, marknadsföring och försäljning av läkemedel samt erforderlig kompetens inom ekonomi, finans och kommunikation. För beskrivning av ledningen hänvisas till sidorna 42–43. 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 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. 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 stämans beslut om riktlinjer liksom för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter

Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK)

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångsvederlag	Summa	Pension	Summa inkl pension
Vd Niklas Prager ¹⁾	2015	3 600	1 194	153	0	4 947	813	5 760
	2014	1 279	580	3	0	1 862	298	2 160
Vd Maris Hartmanis ²⁾	2014	2 496	0	88	4 646	7 230	826	8 056
Övriga ledande befattningshavare ³⁻⁶⁾	2015	9 374	1 703	304	853	12 234	1 628	13 862
	2014	10 811	2 394	506	5 459	19 170	2 193	21 363
Totalt	2015	12 974	2 897	457	853	17 181	2 441	19 622
	2014	14 586	2 974	597	10 105	28 262	3 317	31 579

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. Under 2015 har avgångsvederlag om 3 098 KSEK utbetalts till före vd Maris Hartmanis vilket bokfördes som kostnad 2014.

³⁾ Vid ingången av 2015 bestod ledningsgruppen inklusive vd av åtta personer och vid utgången av sex personer.

⁴⁾ Vid årsbokslutet 2015 uppgår totala bokförda ersättningar till övriga ledande befattningshavare, som kommer utbetalas under 2016 till 2 329 KSEK.

⁵⁾ Under 2015 har totala ersättningar om 8 325 KSEK utbetalts till övriga ledande befattningshavare vilka bokfördes som kostnad 2014.

⁶⁾ Vid årsbokslutet 2015 uppgår totala bokförda ersättningar från 2014 till övriga ledande befattningshavare, och som kommer utbetalas under 2016 till 1 448 KSEK.

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. Om lokala förhållanden motiverar variationer i ersättningsprinciperna får sådana variationer förekomma. Se vidare not 5, sidorna 59–61.

Utvärdering av principer för ersättning till ledande befattningshavare

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2015.

De föreslagna principerna till årsstämman 2016 har utvidgats till att även omfatta ledande befattningshavares möjlighet att investera del av rörlig ersättning i Mediviraktier. För styrelsens fullständiga förslag till årsstämman 2016 hänvisas till hemsidan; www.medivir.se.

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. 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. Inför stämman 2015 drog styrelsen tillbaka sitt förslag till beslut om förnyat långsiktigt incitamentsprogram då det inte ansågs följa de internationella insitutionernas riktlinjer.

Styrelsen har genomfört en utvärdering av befintliga program. Utvärderingen har haft som mål att undersöka om programmen fyller sina syften, har transparenta mål samt även inkluderat att granska utfall och kostnader för de utestående programmen.

Val av revisorer

I valberedningens uppgift ingår att föreslå årsstämman en revisor.

PricewaterhouseCoopers AB (PwC) utsågs till bolagets externa revisorer för

en ettårsperiod fram till årsstämman 2016. 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 årsstämman 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, vilka godkänns av revisionsutskottet.

Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2015 och 2014 har ersättningar utgått enligt tabell nedan.

Ersättningar till revisor (KSEK)

	2015	2014
PwC		
Revisionsuppdraget	1 176	1 294
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	394	454
Skatterådgivning	492	457
Övriga tjänster	17	516
Delsumma	2 080	2 721
EY		
Revisionsuppdraget	34	33
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Övriga tjänster	0	100
Delsumma	34	133
Summa	2 113	2 854