

# Bolagsstyrningsrapport

Medivirkoncernen består av sex 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. Bolaget har under 2019 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. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se sidorna 22–23.

## 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 2019

Årsstämman ägde rum den 9 maj 2019. Vid stämman var 40 (53) aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 16,63 (27,65) procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes advokat Erik Sjöman.

De beslut som stämman fattade var:

- Omval av styrelseledamöterna Uli Hacksell, Lennart Hansson, Bengt Julander, Helena Levander och Bengt Westermark samt nyval av ledamoten An van Es Johansson. Till styrelsens ordförande valdes Helena Levander.
- Revisorns 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.

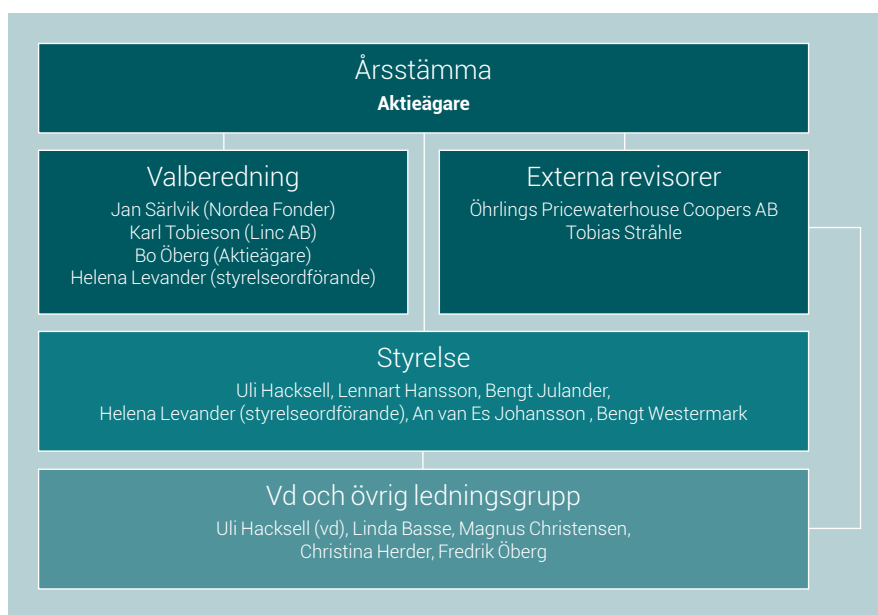
- Styrelsens arvode för tiden till nästa årsstämma maximalt om 1 610 000 kronor enligt följande fördelning: Ordföranden ska ersättas med 650 000 kronor och de övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 240 000 kronor. Ersättning för utskottsarbete ska inte utgå.
- Bemyndigande av 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 20 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor.

## Årsstämma 2020

Medivirs årsstämma 2020 kommer att hållas klockan 14.00, den 5 maj på Tändstickspalatset, Västra Trädgårdsgatan 15 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, Box 1086, 141 22 Huddinge, eller via e-post till: info@medivir.se. Mer information finns på Medivirs webbplats, medivir.se.

## Valberedningen

Valberedningsprocessen som antogs vid årsstämman 2019 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 en ordförande att leda arbetet.



Faktiska förhållanden per 2019-12-31.

### 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 även förslag till årsstämmobeslut om ersättningar och arvoden till; icke anställda styrelseledamöter som väljs av årsstämman, revisor samt ledamöter i valberedningen.

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

### Valberedningens arbete inför årsstämman 2020

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. Under 2019 har styrelsens ledamöter besvarat en digital

enkät och resultatet sammanställts av en extern leverantör. Resultatrapporten har där efter diskuterats gemensamt vid styrelsens decembermöte, vilket gav styrelsen och dess ordförande en god bild av hur styrelsen kan utveckla sitt arbete. Även 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 23 januari 2020 hållit tre möten. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2020 offentliggjordes i samband med kallelsen till årsstämman.

### Valberedningen 2019–2020 har haft följande sammansättning:

- Jan Särilvik, ordförande i valberedningen och representant för Nordea Fonder
- Karl Tobieson, representant för Linc AB
- Bo Öberg, aktieägare
- Helena Levander, styrelseordförande Medivir AB

Inför årsstämman 2020 har valberedningen enats om att föreslå en oförändrad styrelse, dvs omval av styrelsens nuvarande ledamöter Uli Hacksell, Lennart Hansson, Bengt Julander, Helena Levander, An van Es Johansson och Bengt Westermark. Valberedningen föreslår även omval av Helena Levander som styrelsens ordförande.

### 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 verksamheten, finansiell ställning, 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 2019 för tiden intill slutet av årsstämman 2020 bestod av sex ledamöter utan suppleanter, inklusive styrelseordföranden. I bolagets styrelse utgör andelen kvinnor 33 procent. Vid styrelsens möten deltar även vd och finanschef. 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 38–39.

### 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, dagordning och protokoll.

Arbetsordningen reglerar även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation för att kunna fatta väl underbyggda

### Ledamöter i valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2020 (utsågs av de till röstetalet största aktieägarna per 29/9 2019)

Namn	Representerande	Andel av röster i procent 2019-09-30
Jan Särilvik	Nordea Fonder	7,8
Karl Tobieson	Linc AB	4,2
Bo Öberg	Aktieägare	1,4
Helena Levander	Medivirs styrelseordförande (sammankallande)	0,1
<b>Totalt</b>		<b>13,5</b>

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 styrintstrument 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. Varje möte behandlar bolagets projektportfölj och affärsutveckling. Därutöver behandlar minst ett möte specifika, långsiktiga 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 webbaserad enkät med ett 50-tal frågor som berört sju olika områden. Styrelsen har besvarat samma enkät i tre år, varför en god trendbeskrivning erhöles. Generellt visade utvärderingen på ett jämnt och starkt resultat, där tydliga förbättringar mot föregående år noteras i styrelsematerial och styrelsens ansvar för rapportering och kontroll. Högst betyg fick styrelsens bidrag till bolagets övergripande strategi, samtidigt som en viss förbättringspotential noteras i information mellan styrelsens möten. Resultatet från utvärderingen har presenterats för Valberedningen. Ordföranden företräder Medivir i ägarfrågor.

### Styrelsens arbete 2019

Styrelsen har under 2019 haft tolv protokollförda sammanträden. De enskilda styrelsemedlemmarnas deltagande vid dessa möten redovisas i tabellen på sidan 33. Samtliga sammanträden under året har följt en god-

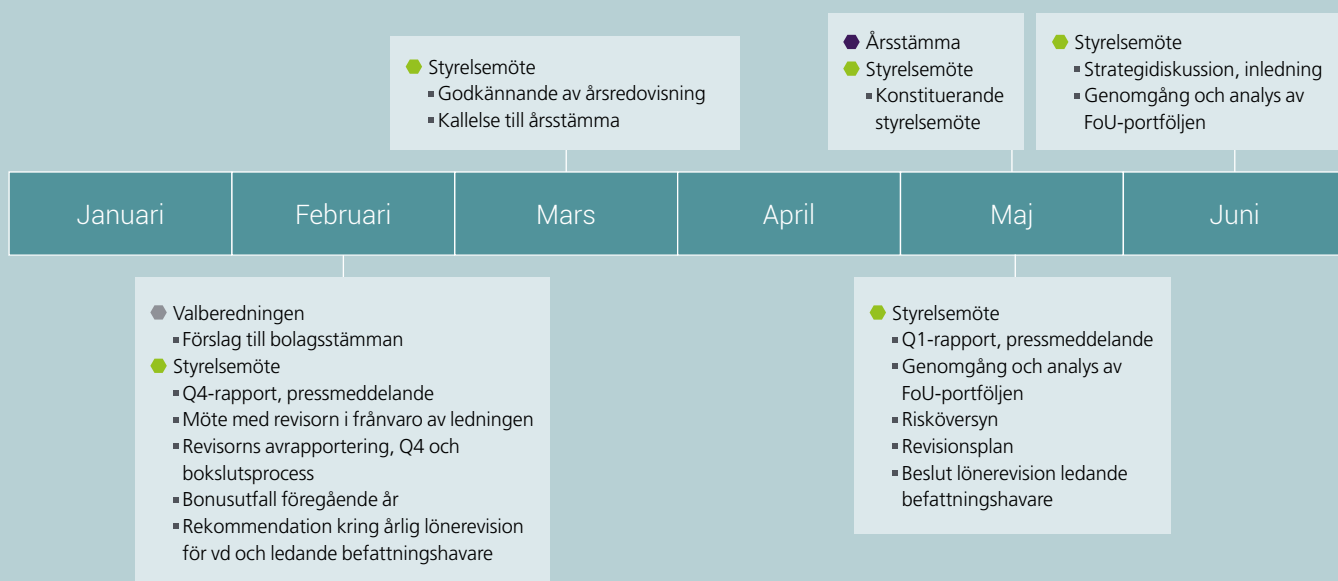
känd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vanligtvis pågår ordinarie styrelsemöte drygt en halv dag för att ge tid för presentationer och diskussioner.

Vd och finanschef deltar vid huvuddelen av antalet styrelsemöten. Vid varje ordinarie styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, utvecklingen i pågående projekt, koncernens resultat och finansiella ställning, likviditet samt utsikter för resten av året.

Oftast gör även någon från koncernens ledningsgrupp en genomgång av ett aktuellt strategiskt ärende. Styrelsens arbete har under året i stor utsträckning fokuserat på:

- Utveckling av projektportföljen.
- Finansiell utveckling och kapitalanskaffning.
- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Samarbeten och partnerskap.
- Översyn av bolagets ledning.
- Fokusering på den kliniska portföljen och omorganisation av bolaget.

## Styrelsens ordinarie arbetsordning



Styrelseledamöternas närvaro och arvode<sup>1</sup>

Stämموvalda ledamöter	Invald	Född	Oberoende	NÄRVARO (TOTALT ANTAL MÖTEN)				FASTSTÄLLD ERSÄTTNING
				Styrelse- möten	Ersättnings- utskott <sup>6</sup>	Revisions- utskott <sup>6</sup>	Forsknings- utskott <sup>6</sup>	
Uli Hacksell <sup>5</sup>	2018	1950	Nej <sup>5</sup>	12/12				0
Anders Hallberg <sup>2,4</sup>	2012	1945	Nej <sup>5</sup>	4/4			0/0	0
Lennart Hansson	2018	1956	Ja	12/12		1/1		240 000
Bengt Julander	2017	1953	Ja	11/12				240 000
Helena Levander, ordförande	2015	1957	Ja	12/12	1/1	1/1		650 000
Anna Malm Bernsten <sup>2</sup> , (fd ordförande)	2006	1961	Ja	3/4	1/1			0
An van Es Johansson <sup>3</sup>	2019	1960	Ja	7/8				240 000
Bengt Westermark	2017	1945	Ja	12/12			0/0	240 000

1) Tabellen avser arvode till styrelsen för perioden maj 2019–april 2020. Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2019 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. För faktiskt utbetalda belopp, se not 4 på sidorna 55–56.

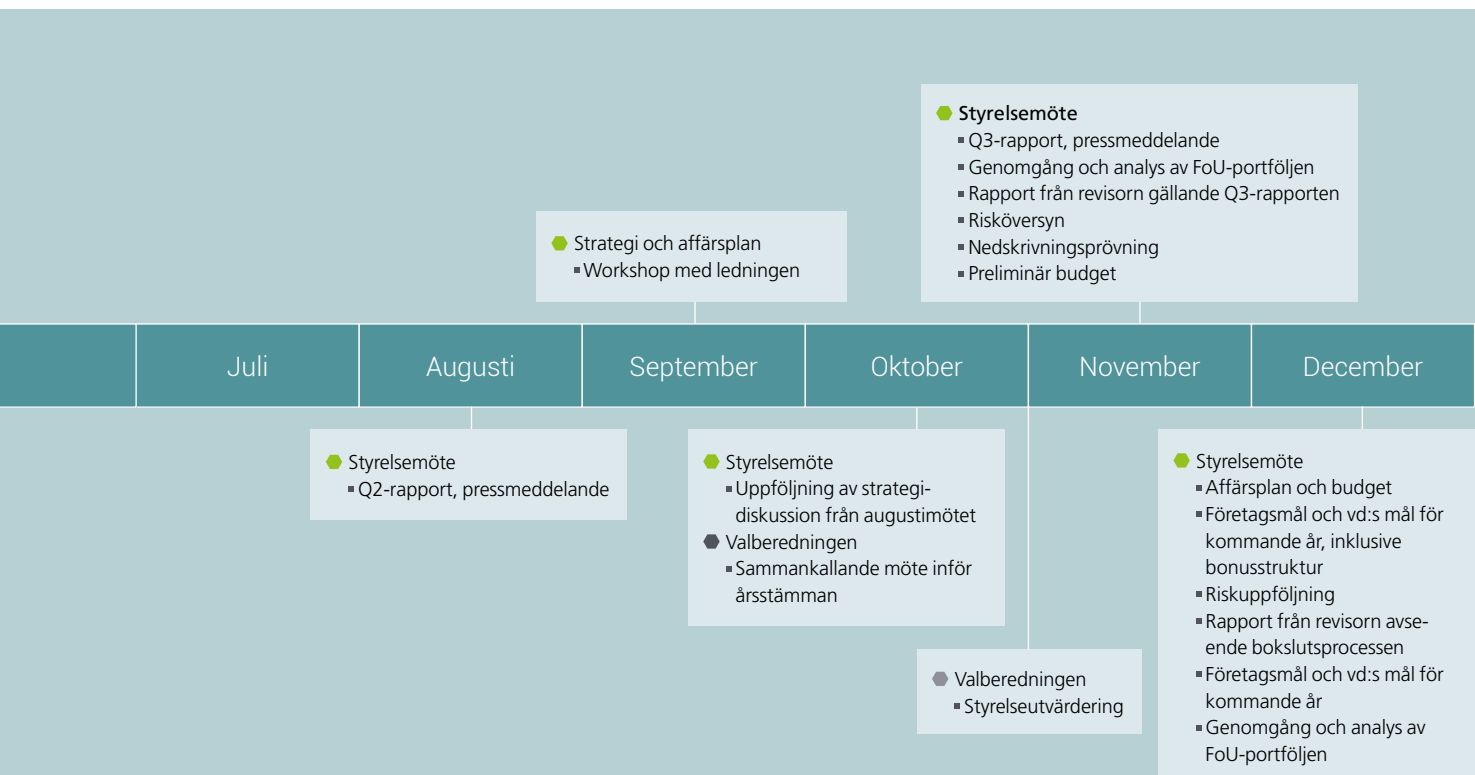
2) Avgick vid årsstämman 2019.

3) Tillträdde vid årsstämman 2019.

4) Utöver styrelsearvode har royalty enligt tidigare avtal utgått till Uppsala Hallbechem AB om 2 (63) KSEK för 2019.

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

6) Utskottet upphörde i och med årsstämman den 9 maj 2019.



## Styrelseutskott

Inom styrelsen fanns t o m årsstämman 2019 tre beredande utskott; ersättningsutskottet, revisionsutskottet och FoU-utskottet. Efter årsstämman beslutade styrelsen att i stället hantera utskottens ansvarsområden gemensamt i styrelsen. Här nedan sammanfattas arbetet som hanterats av utskotten fram t o m årsstämman 2019 och därefter i styrelsen:

- Under 2019 fram till årsstämman hade ersättningsutskottet ett protokollfört sammanträde. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 33. Arbetet i utskottet, som efter årsstämman hanterats i styrelsen, 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.
  - Översyn av kompetensförsörjning, avtal och ersättningar.

Under 2019 hade revisionsutskottet ett protokollfört sammanträde. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen på sidan 33. Finanschefen har deltagit i alla sammanträden. Arbetet i utskottet, som efter årsstämman hanterats i styrelsen, 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 stämموالدا revisor, inklusive revisorns revisionsplan.

Under 2019 hade FoU-utskottet inga protokollförda sammanträden. Arbetet i utskottet, som efter årsstämman hanterats i styrelsen, har i stor utsträckning fokuserat på:

- Granskning och utvärdering av FoU-portföljen.
- Förbereda underlag inför beslut avseende strategiska bedömningar och resursallokeringar inom FoU.
- Fungera rådgivande gentemot bolagsledningen gällande specifika vetenskapliga frågeställningar.

## 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 aktiebolagslag, bolagsordningen samt vd-instruktion. Ledningsgruppen har en bred sammansättning av personer med djup och gedigen erfarenhet från forskning och utveckling, registrering och godkännande av läkemedel samt erforderlig kompetens inom affärsutveckling, ekonomi, finans och kommunikation. För beskrivning av ledningen hänvisas till sidan 40. Koncernledningens roll är att:

- Fastställa mål, fördela resurser och följa upp bolagets resultat och projektens utveckling.
- 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. De föreslagna riktlinjerna för 2020 överensstämmer huvudsakligen med de riktlinjer som hittills har tillämpats men har anpassats till följd av vissa ändringar i aktiebolagslagen.

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

## Ersättningar till ledande befattningshavare (KSEK)

Funktion	År	Fast lön	Rörlig lön	Förmåner	Avgångsvederlag	Summa	Pension	Totalt
Vd Uli Hacksell <sup>1</sup>	2019	2 280	371	0	0	2 651	0	2 651
	2018	486	0	0	0	486	0	486
Fd vd Christine Lind <sup>2</sup>	2019	0	0	0	0	0	0	0
	2018	2 186	771	0	3 931	6 888	414	7 302
Övriga ledande befattningshavare <sup>3</sup>	2019	5 634	484	0	0	6 118	1 995	8 113
	2018	8 776	1 530	101	1 123	11 529	1 550	13 079
Totalt	2019	7 914	855	0	0	8 769	1 995	10 764
	2018	11 448	2 301	101	5 054	18 903	1 964	20 867

1) Uli Hacksell började arbeta som vd 15 oktober 2018.

2) Christine Lind började arbeta som vd 1 april 2017 och slutade som vd 15 okt 2018.

3) Under år 2019 så tillkom Fredrik Öberg som ny medlem från 2019-01-01 och Magnus Christensen från 12 augusti. Richard Bethell ingick i ledningsgruppen fram till 2018-12-19. Åsa Holmgren avgick från ledningsgruppen den 2019-04-30. Daniel Eriksson ingick i ledningsgruppen fram till 2018-12-31.

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.

### Utvärdering av principer för ersättning till ledande befattningshavare

De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2019.

### 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.

Styrelsen föreslog år 2017 ett långsiktigt incitamentsprogram vilket godkändes på årsstämman 2017. Teckningsrätten erbjöds till alla bolagets ledande befattningshavare och övrigt fast anställda i Medivir. Marknadsvärdet fastställdes med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell baserat på löptid, lösenpris, viktat aktiepris under teckningsperioden (VWAP), riskfri ränta och volatilitet. Teckningskursen för samtliga utestående teckningsoptioner per aktie ska motsvara

133 procent av den volymvägda genomsnittsräntan för B-aktien under teckningsperioden.

Medivirs anställda köpte 48 515 teckningsoptioner under andra kvartalet 2017 som en del av detta incitamentsprogram. Teckningsoptionerna utfärdades till ett marknadsvärde om 9,41 kronor med ett lösenpris om 89,36 kronor per aktie. Under fjärde kvartalet 2017 köpte Medivirs anställda ytterligare 9 320 teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 3,98 kronor med ett lösenpris om 89,36 kronor per aktie. De sammanlagda 57 835 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 16 december 2020 till och med 15 januari 2021. Värderingsberäkningen för 2017 baserades på följande siffror: löptid 3,66 år; lösenpris, 89,36 kronor; VWAP, 67,19 kronor; riskfri ränta, -0,35 procent; volatilitet, 32 procent.

I maj 2018 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram med samma struktur. Under andra kvartalet 2018 köpte Medivirs anställda 51 864 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 5,63 kronor vardera med ett lösenpris av 52,75 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 16 december 2021 fram till och med den 15 januari 2022. Värderingsberäkningen för 2018 baserades på följande siffror: löptid 3,66 år, lösenpris, 52,75 kronor, VWAP, 39,66 kronor, riskfri ränta, -0,16 procent, volatilitet, 32 procent.

### 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 2020. Auktoriserad revisor Tobias Strähle är huvudansvarig för revisionen av Medivir.

- Revisorerna arbetar efter en revisionsplan och rapporterar löpande sina iakttagelser till 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 redovisnings- 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, skall dessa godkännas av styrelsens ordförande.

### Ersättning till revisor

Arvode för revision i Medivir fastställs vid årsstämman efter förslag från valberedningen. För 2019 och 2018 har ersättningar utgått enligt tabell nedan.

## Kostnader för revision och revisionskonsultationer (KSEK)

	KONCERNEN	
	2019	2018
<b>PwC</b>		
Revisionsuppdraget	459	648
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	150	263
Skatterådgivning	18	–
Värderingstjänster	–	–
Övriga tjänster	–	46
<b>Summa PwC</b>	<b>627</b>	<b>956</b>
<b>Övriga revisorer</b>		
Revisionsuppdraget	–	–
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa</b>	<b>627</b>	<b>956</b>

# Styrelsens rapport om intern kontroll

## Intern kontroll

Följande beskrivning utgör styrelsens rapport om intern kontroll. Intern kontroll avser att belysa Medivirs system för uppföljning och kontroll av verksamhetsnära risker relaterade till såväl strategi och operativt genomförande som efterlevnad av lagar och regler. Den ska även ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen. Den interna kontrollen består bland annat av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

## Kontrollmiljö

Medivirs interna kontrollmiljö bygger på arbetsfördelningen mellan styrelse, vd och den övriga företagsledningen. Medivir lyder även under Läkemedelsverkets riktlinjer och regler avseende forskning och studier för nya potentiella läkemedel.

## Medivirs kontrollmiljö baseras på:

- Styrdokument såsom styrelsens arbetsordning och vd-instruktion, kvalitetssystem, policys och riktlinjer.
- Värdegrund och uppförandekod.
- Bolagets organisation och sätt att bedriva verksamhet, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter.
- Bolagets kvalitetsprocess och dess riktlinjer som styr efterlevnad av de tillstånd som utfärdats av Läkemedelsverket.
- Koncernövergripande planeringsprocesser såsom processen för utvärdering av FoU-portföljen, budgetprocessen och medarbetarsamtal.

Förutom externa lagar och regler innefattar den interna kontrollmiljön policier och riktlinjer. Dessa interna styrdokument uppdateras regelbundet för att anpassas efter ändringar i såväl interna som externa krav. Interna styrdokument omfattar bland annat:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med vd-instruktion

- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Kvalitetsmanual
- Finanspolicy
- Informationspolicy
- IT-policy
- Ekonomi- och personalhandbok
- Uppförandekod
- Miljöpolicy

Verksamhets- och finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis för koncernen, moderbolaget, dotterföretagen, operativa enheter och projekt. Processen omfattar särskilda kontroller som ska utföras för att säkerställa att rapporterna är av hög kvalitet.

## Riskbedömning

En effektiv riskbedömning förenar Medivirs affärsmöjligheter och resultat med aktieägarnas och andra intressenters krav på stabil långsiktig värdeutveckling och kontroll. Medivir uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av verksamhetens risker. Riskarbetet rapporteras årsvis till ledningsgruppen och styrelsen.

Medivir är exponerat mot följande huvudkategorier av risker:

- Strategiska risker och omvärldsrisker – såsom myndighetsgodkännanden, konkurrens, prisförändringar och patentskydd.
- Rörelserisker – såsom samarbeten, osäkerhet i forskningsprojekten, produktionsstörningar, datasäkerhet samt beroendet av nyckelpersoner och partnersamarbeten.
- Finansiella risker – såsom likviditets-, ränte-, valuta- och kreditrisk.

Riskbedömningen hos Medivir syftar till att identifiera och utvärdera de mest väsentliga riskerna samt säkerställa att det finns tillförlitliga kontrollmoment för att hantera dessa risker. Policies och riktlinjer utgör här viktiga styrmedel. En mer utförlig beskrivning av riskexponering och hur Medivir hanterar detta finns att läsa på sidorna 57–59.

#### Kontrollaktiviteter

Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker. Aktiviteterna omfattar regelbundna genomgångar av projektportföljen, intern revision avse-

ende kvalitetsmanual, efterlevnad av dokumenterade rutiner för hantering av kliniska projekt, översyn och kontroll av betydande leverantörer samt uppföljning av finansiella analyser, likviditet och nyckeltal.

#### Information och kommunikation

Medivir har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den externa kommunikationen. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommuniké samt uppdrar åt vd att i enlighet med styrelsens arbetsordning avge kvartalsrapporter. Den finansiella rapporteringen offentliggörs enligt gällande regler. Information till omvärlden kommuniceras bland annat via Medivirs hemsida ([www.medivir.se](http://www.medivir.se)) där kvartalsrapporter, bokslutskommuniké, årsredovisning, pressmeddelanden och nyheter publiceras. Styrelse och ledning erhåller löpande rapporter avseende koncernens ställning, resultatutveckling och operativa utveckling avseende såväl status i projektportföljen som andra verksamhetskritiska områden. De viktigaste kommunikations-

kanalerna inom företaget är dels intranätet, där kvalitetssystem, policies, riktlinjer och information publiceras, dels kontinuerliga informationsmöten för all personal.

#### Uppföljning

Styrelsen avhandlar regelbundet koncernens utvecklingsprojekt, strategi för affärsutveckling samt finansiell rapportering och likviditet.

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen sker främst genom att Medivirs revisor granskar verksamheten enligt en fastställd revisionsplan och årligen följer upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Efter genomförd revision avrapporteras iakttagelser löpande tillbaka till styrelsen. Huvudansvarig revisor medverkar även vid minst ett styrelsemöte per år och rapporterar sina iakttagelser från årets granskning och verksamhetens rutiner. Vid detta tillfälle avsätts även tid för särskilda diskussioner där vd eller andra anställda inte medverkar.





# Styrelsen



## Helena Levander

**Född:** 1957.

**Titel:** Styrelseordförande. Ledamot sedan 2015.

**Utbildning:** Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

**Bakgrund:** Mångårig erfarenhet av finans- och aktiemarknad samt ägarstyrningsfrågor. Helena har tidigare bl.a. varit verksam i Neonet, Odin Förvaltning, Nordea Asset Management och SEB Asset Management.

**Övriga styrelseuppdrag:** Grundare och numera styrelseordförande i Nordic Investor Services AB. Styrelseledamot i Concordia Maritime AB, Lannebo Fonder, Recipharm AB, Rejlers och Stendörren Fastigheter. Styrelseordförande i Ativo Finans.

**Aktieinnehav:** 53 750 aktier av serie B (inklusive närstående).



## Uli Hacksell

**Född:** 1950.

**Titel:** Ledamot sedan 2018.

**Utbildning:** Apotekare och Farm dr.

**Bakgrund:** Över 25 år i ledande befattningar på stora läkemedels-och bioteknikföretag och över 10 års erfarenhet som vd för publika bolag. Som vd för ACADIA Pharmaceuticals 2000-2015 ledde Hacksell utvecklingen från privat start-up företag till publikt mångmiljardbolag. Innehade under 90-talet ledande befattningar inom Astra AB. Var dessförinnan professor i organisk kemi vid Uppsala universitet.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i Adhera Therapeutics, samt styrelseledamot i Active Biotech, Cerecor Inc., InDex Pharmaceuticals AB, Beactica AB och Uppsala Universitet.

**Aktieinnehav:** 49 000 av serie B.



## Lennart Hansson

**Född:** 1956.

**Titel:** Ledamot sedan 2018.

**Utbildning:** Doktorexamen i genetik från Umeå universitet.

**Bakgrund:** Bred erfarenhet i ledande befattningar av läkemedelsutveckling och affärsutveckling i både biotech och pharmabolag såsom KabiGen AB, Symbicom AB, AstraZeneca, Biovitrum AB och som vd i Arexis AB. Ansvarig för Industrifondens life science verksamhet 2008-2016 och arbetar idag på konsultbasis som senior rådgivare till fonden. Har arbetat i mer än 30 bolagsstyrelser och är även medgrundare av två läkemedelsutvecklingsbolag.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i InDex Pharmaceuticals AB, Calliditas Therapeutics AB samt Cinclus Pharma Holding AB. Styrelseordförande i Ignitus AB och Sixera Pharma AB.

**Aktieinnehav:** 10 000 av serie B.



## An van Es-Johansson

**Född:** 1960.

**Titel:** Ledamot sedan 2019.

**Utbildning:** Läkare från Erasmus Universitet i Rotterdam, Nederländerna.

**Bakgrund:** An har en lång internationell erfarenhet inom life science-sektorn och har haft flera ledande positioner inom Clinical Development, Medical Affairs, Business Development och Commercial på Pharmacia och Swedish Orphan Biovitrum i Sverige, Eli Lilly i Holland och Roche i USA och Schweiz. Hon har även arbetat i biotech och start-up företag. An är entreprenör och professionell coach.

**Övriga styrelseuppdrag:** Hon är styrelseledamot i Biolnvent International AB, Savara Pharmaceuticals Inc, PLUS Therapeutics och Agendia BV.

**Aktieinnehav:** 0.



## Bengt Julander

**Född:** 1953.

**Titel:** Ledamot sedan 2017.

**Utbildning:** Apotekare och har arbetat i läkemedelsindustrin sedan 1978.

**Bakgrund:** Bengt är vd i Linc AB som investerar inom life science och har sedan 1990 huvudsakligen varit verksam som investerare och styrelseledamot i bolag som utvecklat läkemedel. Bengt har erfarenhet av att utveckla och kommersialisera produkter.

**Övriga styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Linc AB, Livland Skog AB, Knil AB, Calliditas Therapeutics AB, Animal Probiotics AB, Rejson AB, Sedana Medical AB, Stille AB och Swevet AB samt ett antal mindre bolag.

**Aktieinnehav:** 1 008 283 av serie B (genom kapitalförsäkring).



## Bengt Westermark

**Född:** 1945.

**Titel:** Ledamot sedan 2017.

**Utbildning:** Professor i tumörbiologi vid medicinska fakulteten vid Uppsala universitet sedan 1986.

**Bakgrund:** Dekanus för medicinska fakulteten, Uppsala universitet 1996-2002, och vicerektor för medicin och farmaci 1999-2002. Ordförande i Cancerfondens forskningsnämnd 2003-2013. Han har publicerat mer än 300 artiklar i vetenskapliga tidskrifter, huvudsakligen om mekanismer för cancercellers okontrollerade tillväxt. Ledamot av Kungliga vetenskapsakademien, European Molecular Biology Organisation och European Academy of Cancer Sciences. Bengt har erhållit ett flertal pris och utmärkelser för sin forskning och har citerats över 25 000 gånger av andra forskare.

**Övriga styrelseuppdrag:** Han är ledamot av styrelsen för Hamlet Pharma AB och olika rådgivningsgrupper för finansiering av medicinsk forskning.

**Aktieinnehav:** 8 000 av serie B.

Avser aktieinnehav per 17 mars 2020, se hemsidan för aktuellt innehav.

# Ledning



## Uli Hacksell

**Född:** 1950.

**Titel:** Koncernchef och VD.

**Utbildning:** Apotekare och Farm dr.

**Anställd:** 2018.

**Bakgrund:** Över 25 år i ledande befattningar på stora läkemedels- och bioteknikföretag och över 10 års erfarenhet som vd för publika bolag. Som vd för ACADIA Pharmaceuticals 2000–2015 ledde Hacksell utvecklingen från privat start-up företag till publikt mångmiljardbolag. Innehade under 90-talet ledande befattningar inom Astra AB. Var dessförinnan professor i organisk kemi vid Uppsala universitet. Även styrelseordförande i Adhera Therapeutics. Styrelseledamot i Active Biotech, Cerecore Inc., InDex Pharmaceuticals AB, Beactica AB och Uppsala Universitet.

**Aktieinnehav:** 49 000 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 0.



## Linda Basse

**Född:** 1956.

**Titel:** Chief Medical Officer.

**Utbildning:** PhD i medicin och legitimerad läkare från Köpenhamns Universitet.

**Anställd:** 2018.

**Bakgrund:** Tidigare Medical Director vid de danska bolagen Genmab, TopoTarget samt Zealand Pharma, med inriktning på forskning och utveckling. Medical Manager med inriktning på medical marketing vid Abbott Denmark. Rådgivare till Novo Nordisk och Nycomed Denmark.

**Aktieinnehav:** 0

**Antal teckningsoptioner:** 0.



## Christina Herder

**Född:** 1961.

**Titel:** EVP, Chief Operating Officer.

**Utbildning:** Tekn. Dr. i fysikalisk kemi från KTH samt Executive MBA från Stockholms Universitet.

**Anställd:** 2017.

**Bakgrund:** Tidigare vd för Modus Therapeutics. Dessförinnan Director, Corporate Development på Sobi. Byggede upp och ledde funktionen Project & Portfolio Management på Biovitrum. Även styrelseledamot i PCI Biotech och Idogen.

**Aktieinnehav:** 5 000 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 4 630.



## Magnus Christensen

**Född:** 1974.

**Titel:** Chief Financial Officer.

**Utbildning:** Civilekonom.

**Anställd:** 2019.

**Bakgrund:** 20 års erfarenhet inom ekonomi och finans. Tidigare CFO på O'Learys Trademark AB. Dessförinnan Interim CFO på Rebtel och Head of Business Control på ICA Sverige AB. Tidigare ledande befattningar på Scan AB och SkiStar AB. Erfarenhet av finans inom börsnoterade-, private equity- och privata bolag.

**Aktieinnehav:** 4 500 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 0.



## Fredrik Öberg

**Född:** 1965.

**Titel:** Chief Scientific Officer.

**Utbildning:** Doktor in Medicinsk Vetenskap vid Uppsala Universitet.

**Anställd:** 2011.

**Bakgrund:** Mer än 25 års erfarenhet av cancerforskning. De senaste 10 åren inriktat på industriell läkemedelsutveckling inom onkologi. Ledde dessförinnan en forskargrupp vid Uppsala Universitet och har initierade flera innovativa forskningsprojekt inom cancerbiologi. Han har publicerat mer än 50 vetenskapliga artiklar och innehar ett flertal patent. Docent i experimentell patologi vid Uppsala Universitet.

**Aktieinnehav:** 34 586 av serie B.

**Antal teckningsoptioner:** 1 510.