

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Uli Hacksell.

Antecknades att stämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med bolagsordningen.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Valdes Uli Hacksell till ordförande. Noterades att bolagets CFO Magnus Christensen hade fått i uppdrag att föra protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4 Val av två justeringspersoner att underteckna protokollet.

Valdes Karl Tobieson, ombud för Linc AB och Bo Öberg, grundare och aktieägare att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5 Godkännande av dagordning

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen, Bilaga 2, till stämman.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post-och Inrikes Tidningar den 7 april 2022 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 4 april 2022 och att det även den 7 april 2022 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Anföranden av styrelseordförande och verkställande direktör

Uli Hacksell höll ett anförande. Jens Lindberg redogjorde för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2021.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2021. Antecknades att handlingarna också framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

§ 9 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

- § 10 Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle balanseras i ny räkning.
- § 11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**
Beviljades de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktörer ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.
- § 12 Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter**
Beslöts att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.
- § 13 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor**
Beslöts att styrelsearvode ska utgå i enlighet med valberedningens förslag, innebärande ett arvode om sammanlagt högst 1 730 000 kronor årligen med följande fördelning. Ordföranden ska ersättas med 690 000 kronor och övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 260 000 kronor.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.
- § 14 Val av styrelseledamöter**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Uli Hacksell, Lennart Hansson, Bengt Westermark, Yilmaz Mahshid samt att nyvälja Anette Lindqvist till styrelseledamöter. Antecknades att An van Es Johansson avgår från styrelsen efter att ha avböjt omval.
- § 15 Val av styrelseordförande**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Uli Hacksell som styrelsens ordförande.
- § 16 Val av revisor**
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag och styrelsens rekommendation, att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor. Antecknades att auktoriserade revisorn Tobias Strähle kommer att vara huvudansvarig revisor.
- § 17 Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande**
Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport i enlighet med Bilaga 3. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 8 april 2022. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.
- § 18 Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission**
Beslöts om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

- § 19 Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2022:1**
Beslöts om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

- § 20 Stämmans avslutande**
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet:

Magnus Christensen

Justeras:

Uli Hacksell

Karl Tobieson

Bo Öberg

Röslängd

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank]

Kallelse till årsstämma i Medivir AB (publ)

Aktieägarna i Medivir AB (publ), org. nr 556238-4361, med säte i Stockholms län, Huddinge, hälsas välkomna till årsstämma torsdagen den 5 maj 2022 kl. 14.00 på IVA:s konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

Aktieägare kan delta i årsstämman genom att närvara i stämmolokalen eller genom förhandsröstning (poströstning).

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 27 april 2022 och (ii) senast den 29 april 2022 anmäla sig per post till Medivir AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, via telefon 08-402 92 37 eller via bolagets webbplats www.medivir.se. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, adress, telefonnummer (dagtid), person-/organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud/biträden.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet eller, för det fall rätten att företräda aktieägarens aktier är uppdelad på olika personer, ombuden med angivande av antal aktier respektive ombud har rätt att företräda. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.medivir.se. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 4 maj 2022.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 27 april 2022, och (ii) senast den 29 april 2022 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats www.medivir.se. Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 29 april 2022. Formuläret kan skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller med post till Medivir AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden ABs webbplats. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.medivir.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

För frågor om stämman eller för att få förhandsröstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 92 37 (måndag-fredag kl. 9.00-16.00).

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 27 april 2022. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den 29 april 2022 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Rätt att begära upplysningar

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse 55 735 651 aktier av serie B, motsvarande lika många röster. Bolaget innehar 11 413 egna aktier av serie B.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av två justeringspersoner att underteckna protokollet.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anföranden av verkställande direktör och styrelseordförande.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
14. Val av styrelseledamöter

Valberedningens förslag till styrelseledamöter:

14.1 Uli Hacksell (omval)

14.2 Lennart Hansson (omval)

14.3 Bengt Westermarck (omval)

14.4 Yilmaz Mahshid (omval)

14.5 Anette Lindqvist (nyval)

15. Val av styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Uli Hacksell omväljs som styrelsens ordförande

16. Val av revisor.

17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.

18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission.

19. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2022:1.

20. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen, som består av Karl Tobieson (Linc AB, ordförande), Jan Särllvik (Nordea Fonder), Anders Hallberg (HealthInvest Partners) och styrelsens ordförande Uli Hacksell, föreslår att Uli Hacksell, eller vid hans förhinder den som styrelsen istället anvisar, utses till ordförande vid årsstämman.

Resultatdisposition (punkt 10)

Styrelsen föreslår att bolagets resultat balanseras i ny räkning.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter (punkt 12)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet ska uppgå till sammanlagt högst 1 730 000 (1 675 000) kronor årligen med följande fördelning. Ordföranden ska ersättas med 690 000 (675 000) kronor och övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 260 000 (250 000) kronor.

Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

Val av styrelseledamöter och val av styrelseordförande (punkt 14 och 15)

Valberedningens förslag framgår av förslaget till dagordning. Upplysningar om de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på www.medivir.se.

Information om den föreslagna styrelseledamoten

Anette Lindqvist, född 1961. Civilekonom från Göteborgs universitet. Anette Lindqvist är sedan januari 2021 CFO i XBrane Biopharma AB. Anette har en gedigen bakgrund inom revision med tidigare operativa uppdrag hos bland annat Astrazeneca, Getinge och Sobi. Hon är även styrelseordförande i Nanolyze AB. Anette bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen såväl som i förhållande till bolagets större aktieägare.

Val av revisor (punkt 16)

Valberedningen föreslår omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som meddelat att de avser utse Tobias Stråhle som huvudansvarig revisor vid val, till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023. Förslaget överensstämmer med styrelsens rekommendation.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar 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 20 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansieringen av verksamheten. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2022:1 (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 850 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 425 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Medivir Personal AB, org. nr 556598-2823 ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt nedan. Överteckning kan inte ske.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att stimulera aktieäggande i bolaget genom ett incitamentsprogram varigenom medarbetare kan ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i bolaget av serie B. Nyteckning av serie B-aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 15 december 2025. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Teckningskursen per aktie ska fastställas av bolaget, eller av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, och motsvara 175 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för serie B-aktien under de tio handelsdagar som infaller

omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden.

De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt nedan eller som återköpts från deltagare, får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare:

Kategori	Högsta antal optioner/person	Högsta antal optioner/kategori
A. Verkställande direktör (högst 1 person)	300 000	300 000
B. Övriga ledande befattningshavare (högst 4 personer)	100 000	400 000
C. Övriga anställda (högst 6 personer)	25 000	150 000

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig, blivit uppsagda eller på annat sätt aviserat eller blivit aviserad om avslut av sin anställning.

Optioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Anmälan och tilldelning

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 15 maj 2022 till och med den 22 maj 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång.

I samband med tilldelning av teckningsoptioner till deltagare i programmet ska Medivir, med vissa undantag, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna före dess att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare i samma eller annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrids med 50 procent.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning och om tidpunkt för överlåtelse av teckningsoptionerna. Överlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske till och med den 31 december 2022.

Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt. Värdet har preliminärt beräknats till 1,34 kronor per option baserat på en aktiekurs om 8 kronor.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske kontant senast fem dagar efter anmälan om förvärv. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

Medivir kommer delvis att subventionera deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Den totala kostnaden för subventionen, baserat på ovan preliminära optionsvärde, beräknas maximalt för hela teckningsoptionsprogrammets löptid om tre år uppgå till 1 740 551 kronor inklusive eventuella sociala avgifter.

Deltagares berättigande till subvention förutsätter att deltagaren vid tiden för utbetalningen av subventionen inte blivit avskedad, sagt upp sig eller på annat sätt aviserat avslut av sin anställning, fortsätter vara anställd i bolaget under tre år, subventionen kommer annars, med vissa undantag, prorateras, samt att deltagaren inte har överlåtit sina optioner.

Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 850 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Programmet ger således de anställda möjlighet att öka sitt ägande i bolaget med motsvarande siffra.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för

emissionen. Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att optionerna inte kommer medföra några personalkostnader för bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer att medföra kostnader för den subvention som deltagarna är berättigade till. Kostnaderna uppgår till maximalt 1 740 551 kr för hela teckningsoptionsprogrammets löptid om tre år. Teckningsoptionsprogrammet kommer också att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultervoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse och baseras huvudsakligen på de optionsprogram som antogs vid årsstämmorna 2020 och 2021. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till årsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

Utöver de teckningsoptioner som föreslås emitteras vid denna årsstämma och de teckningsoptioner som emitterats under de optionsprogram som antogs vid årsstämmorna 2020 och 2021 finns i bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Styrelsens avsikt är att programmet ska vara årligen återkommande, om än i varierande storlek.

Instruktion till styrelsen

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen i bolaget att verkställa beslutet enligt ovan samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt ovan.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 18 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, och för giltigt beslut enligt punkt 19 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Dokumentation

Årsredovisningen, ersättningsrapporten och övrigt beslutsunderlag kommer att hållas tillgängligt hos bolaget, Medivir AB, Lunastigen 5, 141 22 Huddinge senast tre veckor före stämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress senast fyra veckor före årsstämman. Nämnda handlingar kommer även att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress och kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.medivir.se.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Medivir AB (publ) har organisationsnummer 556238-4361 och säte i Huddinge.

Huddinge i april 2022

Medivir AB (publ)

Styrelsen

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Medivir AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 48-49 i årsredovisningen för 2021. Information om styrelsens ersättningsarbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 32-33 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 48 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4-5 i årsredovisningen 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen kan vara kopplad till både finansiella eller icke-finansiella kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Kriterierna ska relatera till utvecklingen i de utvecklingsprojekt bolaget bedriver och de partnerskap bolaget ingår för accelerering av klinisk utveckling och framtida kommersialisering, samt de ersättningar (exempelvis engångsbetalningar vid avtalsingående, milstolpeersättningar, ersättningar för forskningstjänster (FTEs), eller royaltys) denna utveckling resulterar i. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidan 32 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.medivir.se/investerare/bolagsstaemmor#2022>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2021 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3	4	5	6
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning***
Magnus Christensen (VD fr.o.m maj 2021)	1 429	-	239	-	372	2 040	88/12
Yilmaz Mahshid (VD t.o.m maj 2021)	725	33	-	-	249	1 007	100/0

* Tabellen redovisar ersättning som belöper på år 2021. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

** Avser bilförmån

*** Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

På årsstämmorna 2017 och 2018 antogs långsiktiga incitamentsprogram med teckningsperioder som avslutades 15 januari 2021 för LTI 2017 respektive 15 januari 2022 för LTI 2018. Inga aktier tecknades inom ramen för programmen.

I maj 2020 godkände årsstämman ett långsiktigt incitamentsprogram med i stort sett samma struktur som LTI 2018. Under andra kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda 227 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,30 kronor per teckningsoption. Under tredje kvartalet 2020 köpte Medivirs dåvarande verkställande direktör 300 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,00 kronor per teckningsoption. De sammanlagda 527 000 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2023 fram till och med den 15 december 2023. Medivir subventionerar delvis deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter eventuell inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna.

I maj 2021 godkände årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram med samma struktur som LTI 2020. Under andra kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda 230 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,00 kronor per teckningsoption. Under fjärde kvartalet 2021 köpte Medivirs anställda ytterligare 305 000 teckningsoptioner, varav tillträdande verkställande direktör köpte 240 000. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,71 kronor per teckningsoption. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2024 fram till och med den 15 december 2024. Medivir subventionerar delvis deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Den sammanlagda subventionen som tillkommer deltagaren ska motsvara hälften (efter eventuell inkomstskatt för deltagaren) av deltagarens investering. Subventionen betalas ut i samband med att optionerna tilldelats deltagarna.

Den 31 december 2021 fanns totalt 1 113 864 (636 699) utestående teckningsoptioner inom ramen för LTI 2018, 2020 samt 2021. Nuvarande verkställande direktör har tilldelats 240 000 stycken.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år

2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Magnus Christensen fr.o.m maj 2021 (VD)	Mål 1 2021 – Klinisk utveckling	50 %	a) 35 % b) 166 kSEK
	Mål 2 2021 - Affärsutveckling	30 %	a) 15 % b) 55 kSEK
	Mål 3 2021 - Vetenskap	10 %	a) 5 % b) 18 kSEK
	Mål 4 2021 - IR	10 %	a) 0 % b) 0 kSEK
Yilmaz Mahshid (VD t.o.m maj 2021)	-	-	-

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Ersättning till verkställande direktören	3 047 ¹⁾	3 166 ¹⁾	2 651	7 788 ¹⁾	11 166 ¹⁾
Förändring i ersättning (kSEK) vs året innan	-119 (-4 %)	515 (19 %)	-5 137 (-66 %)	-3 378 (-30 %)	4 169 (60 %)
Koncernens rörelseresultat	-62 118	-42 900	-125 979	-351 030	-362 835
Förändring rörelseresultat vs året innan	-19 218 (-45 %)	83 079 (66 %)	225 051 (64 %)	11 805 (3 %)	-50 455 (-16 %)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ^{2) 3)}	1 154	888	E/T ³⁾	E/T ³⁾	E/T ³⁾
Förändring i ersättning vs året innan	266 (30 %)	E/T ³⁾	E/T ³⁾	E/T ³⁾	E/T ³⁾

- 1) Under 2021, 2020, 2018 och 2017 har bolaget haft två verkställande direktörer. Inklusive avgångsvederlag och extraordinära poster
- 2) Exklusive medlemmar i koncernledningen
- 3) Ej tillämpligt pga. omorganisationer