

- § 1 Stämmans öppnande och val av ordförande**
Årsstämman öppnades av advokat Erik Sjöman, som utsågs till ordförande vid stämman. Upplystes att Rikard Lindahl ombetts att föra protokollet vid stämman.
- § 2 Röstlängd**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
- § 3 Dagordning**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
- § 4 Val av justeringspersoner**
Utsågs Staffan Rasjö och Bo Selling att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
- § 5 Stämmans sammankallande**
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
- § 6 Anföranden av verkställande direktören och styrelsens ordförande**
Verkställande direktören Maris Hartmanis redogjorde för bolagets verksamhet. Styrelsens ordförande Göran Pettersson höll ett anförande.
- § 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2012.
- § 8 Fastställande av resultat- och balansräkningar**
Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.
- § 9 Resultatdisposition**
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle balanseras i ny räkning.
- § 10 Ansvarsfrihet**
Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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.
- § 11 Antalet styrelseledamöter och revisorer**
Beslöts att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

AR BJ

§ 12 Arvoden åt styrelsen och revisor

Beslöts att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt högst 2.605.000 kronor med följande fördelning. Ordföranden ska ersättas med 470.000 kronor och de övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska ersättas med vardera 210.000 kronor. Ersättning för utskottsarbete ska utgå med sammanlagt 665.000 kronor, fördelat på 275.000 kronor avseende revisionsutskottet (varav 80.000 kronor till utskottets sammankallande och 65.000 kronor vardera till övriga tre ledamöter), 115.000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 65.000 kronor till utskottets sammankallande och 50.000 kronor till den övriga ledamoten) och 275.000 kronor avseende FoU-utskottet (varav 80.000 kronor till utskottets sammankallande och 65.000 kronor vardera till övriga tre ledamöter). Beslöts att för styrelseledamot bosatt utanför Europa (detta gäller för närvarande styrelseledamoten Rolf A. Classon) ska, utöver ordinarie arvode, utgå 20.000 kronor per fysiskt styrelsesammanträde, dock högst 100.000 kronor per år. Beslöts att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

§ 13 Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Björn C. Andersson, Rolf A. Classon, Anders Hallberg, Ingemar Kihlström, Anna Malm Bernsten och Göran Pettersson samt nyvaldes Birgitta Stymne Göransson och Bo Öberg. Göran Pettersson omvaldes till styrelsens ordförande. PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2014. Antecknades att auktoriserade revisorn Hans Jönsson avses vara huvudansvarig för revisionen.

§ 14 Valberedning

Beslöts att anta en valberedningsprocess inför årsstämman 2014 enligt i huvudsak samma tillvägagångssätt som föregående år.

Styrelsens ordförande kontaktar de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, till röstetalen största aktieägarna. Dessa erbjuds att utse var sin representant till valberedningen, i vilken även styrelsens ordförande ska ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningen ska inom sig välja ordförande att leda arbetet.

Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen. Denne ledamot ska då ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som, baserat på röstetalen efter aktieförsäljningen, i stället kommit att tillhöra de tre största aktieägarna i bolaget. Om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska ovan beskrivet förfarande tillämpas.

Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne, eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

§ 15 Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen.

§ 16 Emissionsbemyndigande

Framlades styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga 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 10 procent av totalt antal utestående aktier av serie B 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, företags- eller produktförvärv samt att möjliggöra en breddning av ägarbasen i bolaget. Styrelsen eller verkställande direktören ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17 Långsiktigt incitamentsprogram samt säkringsåtgärder i anledning därav

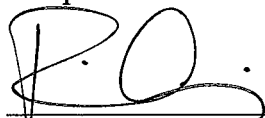
Framlades styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram samt säkringsåtgärder i form av bemyndigande till styrelsen att emittera teckningsoptioner, Bilaga 2.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 18 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

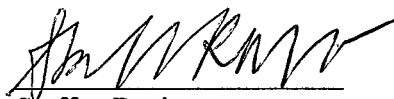


Rikard Lindahl

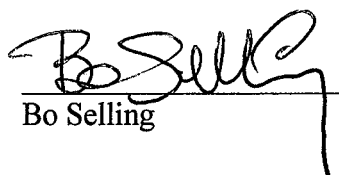
Justeras:



Erik Sjöman



Staffan Rasjö



Bo Selling

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 17)

Styrelsen för Medivir AB (publ) ("Medivir") föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i Medivir i enlighet med punkterna 17 a) och b). Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang. Beslut enligt punkterna a) och b) nedan måste biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 17 a))

LTI 2013 i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om genomförandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Medivir ("LTI 2013"). För att delta i LTI 2013 krävs att deltagarna köper B-aktier i Medivir till marknadspris ("Sparaktier"). Denna privata investering matchas därefter av Medivir genom vederlagsfri tilldelning av dels s.k. matchningsaktier ("Matchningsaktier"), dels s.k. prestationsaktier ("Prestationsaktier"), enligt nedan angivna villkor och principer. För varje Sparaktie kan deltagarna erhålla maximalt en (1) Matchningsaktie och maximalt tre (3) Prestationsaktier. Det totala antalet B-aktier i Medivir som kan utgå enligt programmet utan beaktande av de aktier som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner för säkring av programmet ska vara begränsat till 290.956, vilket motsvarar cirka 0,92 procent av totala antalet aktier och cirka 0,78 procent av totala antalet röster i Medivir. Det totala antalet B-aktier i Medivir som kan utgå enligt programmet, inklusive de aktier som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner för säkring av programmet, uppgår till högst 404.374 B-aktier vilket motsvarar cirka 1,28 procent av totala antalet aktier och cirka 1,08 procent av totala antalet röster i Medivir.

Beredning och motiv för förslaget

LTI 2013 har initierats av Medivirs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2013 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten. Enligt beslut vid tidigare årsstämmor i Medivir har anställda blivit erbjudna möjligheten att delta i incitamentsprogram baserade på personaloptioner och teckningsoptioner. Styrelsen föreslår nu, efter att ha utvärderat tidigare incitamentsprogram, ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som istället baseras på aktier och som innebär ett krav för deltagaren att förvärva aktier i Medivir.

Syftet med LTI 2013 är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen och att anställda blir delägare i bolaget för att främja och stimulera fortsatt företagslojalitet genom att förena aktieägarnas och de anställdas intressen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att genomförandet av LTI 2013 kommer att ha en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2013 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget. Styrelsen avser att genomföra en utvärdering av LTI 2013 som tar fasta på ovannämnda målsättningar och systematiskt analysera uppnådda resultat. Utvärderingen kommer att ha som mål att undersöka om programmet fyller sina syften vilket även inkluderar att granska utfall och kostnader för programmet.

Sparaktier

För att kunna delta i LTI 2013 krävs att de anställda under en period om maximalt ett år förvärvar B-aktier i Medivir till marknadspris till ett värde motsvarande minst totalt 6.000 kronor och maximalt totalt en tolfedel (1/12) av sin fasta årliga grundlön före skatt, s.k. Sparaktier.

Fördelning

För varje Sparaktie som en deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2013 kommer Medivir att tilldela en (1) matchningsaktierätt ("Matchningsaktierätt") samt tre (3) prestationsbaserade aktierätter ("Prestationsbaserad Aktierätt") (Matchningsaktierätter och Prestationsbaserade Aktierätter benämns gemensamt "Aktierätter").

Villkor för samtliga Aktierätter

För samtliga Aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna tilldelas förutsatt att deltagaren gjort privat investering i Sparaktier enligt vad som anges ovan.
- Varje Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en (1) B-aktie i Medivir, intjänad såsom Matchningsaktie eller Prestationsaktie enligt nedan angivna villkor, tre (3) år efter att LTI 2013 startar ("Intjänandeperioden"). Sista dag för start av LTI 2013 ska vara den 31 december 2013.
- Rätt att erhålla B-aktier förutsätter att deltagaren, med vissa undantag, vid Intjänandeperiodens slut fortfarande är anställd inom Medivir-koncernen och har behållit Sparaktierna.
- Aktierätten innefattar även rätt till kompensation för värdet av utdelning som tillfallit aktieägarna under Intjänandeperioden genom ytterligare tilldelning av B-aktier.
- Aktierätterna kan inte överlätas eller pantsättas.
- Aktierätterna kan ställas ut av Medivir eller andra koncernbolag.

Särskilda villkor för Prestationsbaserade Aktierätter

Antalet Prestationsbaserade Aktierätter som berättigar till erhållande av B-aktier i Medivir (Prestationsaktier) beror på utfallet av tre av styrelsen fastställda prestationsvillkor enligt följande:

- i) utfallet av finansiella mål relaterade till utvecklingen av Medivirs vinst per aktie ("EPS")¹ under räkenskapsåren 2013-2015, motsvarar en tredjedel (1/3) av tilldelade Prestationsbaserade Aktierätter till respektive anställd;
- ii) utfallet av strategiska mål relaterade till Medivirs forskningsportfölj² under räkenskapsåren 2013-2015, motsvarar en tredjedel (1/3) av tilldelade Prestationsbaserade Aktierätter till respektive anställd; och
- iii) utfallet av strategiska mål relaterade till Medivirs läkemedelsportfölj² under räkenskapsåren 2013-2015, motsvarar en tredjedel (1/3) av tilldelade Prestationsbaserade Aktierätter till respektive anställd.

De fastställda nivåerna för prestationsvillkoren är miniminivå och maximinivå med en linjär ökning för mellanliggande värde avseende det antal Aktierätter som ger rätt till tilldelning av B-aktier. Om fastställd miniminivå för respektive prestationsvillkor uppnås berättigar 25 procent av Aktierätterna i den aktuella kategorin till B-aktier. Uppnås inte miniminivån för ett prestationsvillkor så förfaller samtliga Aktierätter i den aktuella kategorin. Om maximinivån uppnås för ett prestationsvillkor ger samtliga Aktierätter i den aktuella kategorin rätt till B-aktier. Separat bedömning görs för uppfyllandet av respektive prestationsvillkor.

¹ Med vinst per aktie avses vinst per aktie före globala royalties och därmed förknippade kostnader samt exklusive jämförelseströande poster och efter skatt och utspädning.

² Med strategiska mål relaterade till Medivirs forskningsportfölj avses företrädesvis värdeskapande framsteg i Medivirs forskningsprojekt samt utlicensiering av projekt. Med strategiska mål relaterade till läkemedelsportföljen avses företrädesvis in- och utlicensiering av läkemedel.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2013, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Medivir-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning, möjligheten att investera i Sparaktier eller möjligheten att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt LTI 2013 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

Det totala antal B-aktier som svarar mot deltagarnas sammanlagda maximala privata investering i Sparaktier, och därmed det totala antalet Aktierätter i LTI 2013, är beroende av aktiekursen för Medivirs B-aktie vid tiden för igångsättandet av LTI 2013. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid sådan tidpunkt handlas för omkring 90 kronor beräknas LTI 2013, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, omfatta totalt högst 290.956 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,92 procent av totala antalet aktier och cirka 0,78 procent av totala antalet röster i Medivir. Inklusive de aktier som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner för säkring av programmet, enligt vad som följer nedan, uppgår det totala antalet B-aktier till högst 404.374 B-aktier vilket motsvarar cirka 1,28 procent av totala antalet aktier och cirka 1,08 procent av totala antalet röster i Medivir.

LTI 2013 kommer att redovisas i enlighet med ”IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar”. IFRS 2 föreskriver att Aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Personalkostnader enligt IFRS 2 är inte kassaflödespåverkande. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under Intjänandeperioden. De sociala kostnaderna säkras kassaflödesmässigt genom utnyttjande av teckningsoptioner. Kostnaden för LTI 2013 har beräknats baserat på antagande om en aktiekurs vid implementeringen av programmet uppgående till 90 kronor, att samtliga deltagare förvärvar Sparaktier till maximal nivå, att Aktierätterna ger rätt till utdelningskompensation och en personalomsättning om 5 procent. För beräkningen av sociala kostnader har kalkylen baserats på en årlig aktievärdesökning om 10 procent. I enlighet med ovanstående principer och antaganden har kostnaden för LTI 2013 före skatt vid fullt uppfyllande av villkoren för de Prestationsbaserade Aktierätterna, inklusive kostnaden för sociala avgifter, beräknats uppgå till totalt cirka 32 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 7,9 procent av Medivirs totala personalkostnader under räkenskapsåret 2012.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Medivir-koncernens nyckeltal. För en beskrivning av Medivirs övriga långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2012, not 5.

Säkringsåtgärder och bemyndigande om emission av teckningsoptioner (punkt 17 b)

För att säkerställa genomförandet av LTI 2013 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att vederlagsfritt utge sammanlagt högst 404.374 teckningsoptioner till helägda dotterbolag i Medivir-koncernen. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en B-aktie i Medivir till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna och aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna förfogas över för att fullgöra leverans av aktier inom ramen för LTI 2013 och för att säkra finansierings- och andra kostnader kassaflödesmässigt i anslutning därtill, inklusive kostnader för sociala avgifter som uppkommer för koncernen i samband med LTI 2013.