

Bolagstyrningsrapport

» **Immunicum AB (publ)** orgnr 556629-1786 är ett svenskt publikt bolag med säte i Göteborg. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap och handlas under förkortningen IMMU.

Immunicums bolagsstyrning baseras på tillämpliga lagar, regler och rekommendationer för noterad bolag, såsom Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, bolagsordningen och bolagsspecifika regler och riktlinjer. Denna rapport som är skild från årsredovisningen avser verksamhetsåret 2019 och är granskad av Bolagets revisor.

Avvikelser från Koden, börsregler eller god sed på aktiemarknaden

Bolaget har under 2019 avvikit från Koden på en punkt. Bolaget har inte avvikit från börsregler. Vidare har Bolaget heller inte varit föremål för beslut i Nasdaq Stockholms Disciplinnämnd eller beslut om överträdelser av god sed på aktiemarknaden i Aktiemarknadsnämnden.

Bolagsstyrning inom Immunicum

Syftet med bolagsstyrningen inom Immunicum är att skapa en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan ägare, styrelse och bolagsledning. Styrning, ledning och kontroll av Immunicum fördelas mellan bolagsstämman, styrelsen, dess valda utskott samt vd:n.

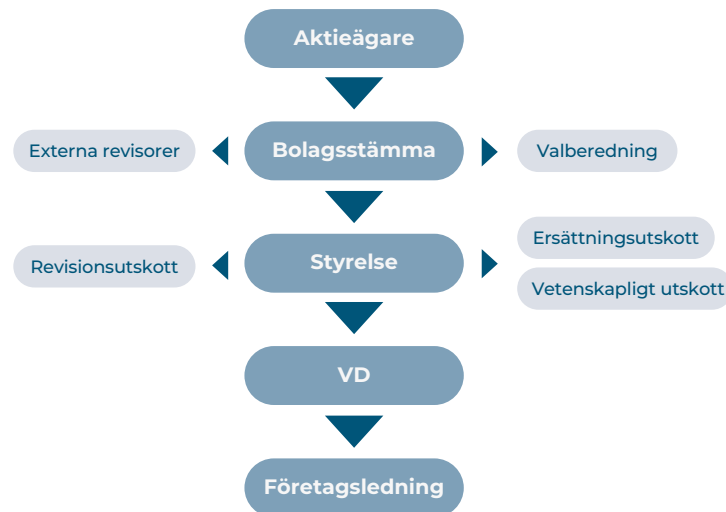
Externa regelverk som påverkar bolagsstyrningen

- » Aktiebolagslagen
- » Regelverk för extern redovisning
- » Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- » Svensk kod för bolagsstyrning
- » Andra tillämpliga lagar och regler

Viktiga interna regelverk och dokument

- » Bolagsordning
- » Styrelsens arbetsordning inklusive instruktion för styrelsens utskott
- » Vd-instruktion inklusive instruktion om finansiell rapportering
- » Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- » IT-policy
- » Ekonomihandbok
- » Attestinstruktion
- » Personalhandbok
- » Uppförandekod
- » Informations- och insiderpolicy

Bolagsstyrningens struktur



Bolagsstyrningens struktur

Aktieägare och aktien

Immunicum AB är ett avstämningsbolag, vilket innebär att Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktiekapitalet i Immunicum AB består av ett aktieslag som berättigar till lika röstvärde och lika rätt till andel i Bolagets tillgångar. Immunicums aktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm i segmentet Small cap. Vid årets slut hade Immunicum 9 808 (5 591) aktieägare varav 469 (288) var registrerade som juridiska personer och 9 339 (5 303) som fysiska personer. Aktiekapitalet ägs till 92,5 (91,5) procent av svenskregistrerade ägare och till 7,5 (8,5) procent av utländska ägare. För ytterligare information om aktieägare och Immunicums aktie, se årsredovisningen sidan 32 samt www.immunicum.com.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen utövas aktieägarnas inflytande i Bolaget på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, däribland ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och disposition av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till de samma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Stämman beslutar också om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i aktiebolagslagen och som anmält sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

På ordinarie bolagsstämma (årsstämma) skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Framläggande och godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - » fastställelse av resultat- och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - » dispositionen beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - » ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Årsstämma 2019

Immunicums årsstämma 2019 ägde rum torsdagen den 25 april på Konferenscentret Sturegatan 15, i Stockholm. Vid stämman närvarade ca 14,8 procent av rösterna. Till årsstämmans ordförande valdes advokat Mats Dahlberg. Årsstämman beslutade bland annat om

- » Omval av Michael Oredsson som styrelseordförande
- » Omval av styrelseledamöterna Charlotte Edenius, Steven Glazer, Magnus Persson och Kerstin Valinder Strinnholm.
- » Nyval av revisionsbolaget Ernst and Young med huvudansvarig revisor Anna Svanberg.
- » Föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes.
- » Beslutades om ansvarsfrihet för styrelse och vd för räkenskapsåret 2018.
- » Beslutades om emission av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram LTI 2019/2022
- » Beslutades om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av högst 9 225 753 aktier samt emission av teckningsoptioner eller konvertibler motsvarande ca 10 procent av kapital och röster.
- » Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2019 finns tillgängligt på www.immunicum.com under bolagsstyrning.

Årsstämma 2020

Immunicums årsstämma 2020 kommer att hållas den 28 april kl. 10:30 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

För ytterligare information samt rätt att delta se sidan 67 i årsredovisningen eller www.immunicum.com. Protokollet från årsstämman kommer att finnas tillgängligt på www.immunicum.com.

Valberedning

Valberedningen representerar Immunicums aktieägare och har till uppgift att bereda årsstämmans beslut i val- och ersättningsfrågor. Valberedningen ska enligt den instruktion som antogs av årsstämman 25 april 2019 bestå av fyra ledamöter som tillsätts av de fyra största aktieägare som accepterat inbjudan att delta i valberedningen. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att delta i valberedningen skall den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen, erbjudas möjlighet att utse ledamot till valberedningen, och skall meddela beslut om de önskar utnyttja sin rätt inom en vecka. Valberedningen ska inom sig utse en ordförande. Valberedningens ledamöter ska

offentliggöras på Bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman 2019. Om fyra aktieägare vid detta tillfälle inte har anmält sin avsikt att medverka i valberedningen ska valberedningen bestå av färre ledamöter. Om en ägarförändring inträffar senast två månader före årsstämman 2019 som medför att en aktieägare som tillsatt ledamot till valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna ska ledamot utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna äga rätt att utse en ny ledamot. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant som ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett. Aktieägare i Bolaget har rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska beakta att styrelsen ska ha en utifrån Bolagets verksamhet, utvecklingsskede etc., lämplig sammansättning och utvisa mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens ledamöter har inte rätt till något arvode. Bolaget ska dock bära alla skäligena kostnader för valberedningens arbete. Om det bedöms nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personella resurser som är nödvändiga för att stödja valberedningens arbete.

Valberedningen inför årsstämman 2020 sammankallas av Immunicums styrelseordförande Michael Oredsson och består av, Jamal El-Mosleh (utsedd av Holger Blomstrand Byggnads AB), Jannis Kitsakis (utsedd av fjärde AP-fonden), Martin Lindström (utsedd av Loggen Invest AB) samt Johan Stein (utsedd av Alfred Berg fonder). Valberedningen har utsett Jannis Kitsakis till valberedningens ordförande.

I valberedningens uppdrag ingår att förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2020: (i) förslag till val av ordförande vid årsstämman; (ii) förslag till val av styrelseledamöter; (iii) förslag till val av styrelseordförande; (iv) förslag till styrelsearvoden; (v) förslag till val av revisor (vid uppdrag enligt 8 kap. 49 b § andra stycket aktiebolagslagen); (vi) förslag till revisionsarvode; samt (vii) förslag till principer för nomineringsprocessen inför 2021 års årsstämma.

Enligt Koden ska valberedningen, i anslutning till att kallelse till årsstämman 2020 har utfärdats, lämna ett motiverat yttrande på Bolagets webbplats beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av Kodens regler om styrelsens sammansättning, och särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas, samt lämna en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. På webbplatsen ska valberedningen samtidigt lämna relevanta uppgifter om ledamöter som föreslås för nyval eller omval, däribland huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag inom och utom Bolaget samt eget eller närståendes innehav av aktier i Bolaget.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt Immunicums bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vid årsstämman den 25 april 2019 valdes fem ordinarie ledamöter; Michael Oredsson (styrelseordförande), Charlotte, Edenius, Steven Glazer, Kerstin Valinder Strinnholm och Magnus Persson, vilka samtliga är utsedda till slutet av nästa årsstämma. Samtliga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

Information om styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning, erfarenhet, pågående och tidigare uppdrag som aktieinnehav i Bolaget återfinns i årsredovisningen 2019 på sidan 34. Aktieinnehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Enligt Koden ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till Bolagets större aktieägare. Med större aktieägare avses en aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna och rösterna i Bolaget.

Styrelsens ansvar och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden. Styrelsen har även antagit en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelsen, utskott, styrelseordförande och vd. Därutöver behandlar arbetsordningen antal ordinarie sammanträden samt ärenden som ska behandlas på dessa, formen för kallelser, mötes- och beslutsordningen, underlag till styrelsesammanträden, styrelseordförandens arbetsuppgifter, protokoll, jäv och intressekonflikter, obligatoriska ärenden som verkställande direktören ska underställa styrelsen, ekonomiska rapporter samt firmateckning. Styrelsens arbetsordning ska antas årligen. Styrelsen har därutöver antagit en instruktion för den verkställande direktören och andra särskilda policyer så som etiska riktlinjer (så kallad Code of Conduct), finanspolicy och attestinstruktioner samt informations- och insiderpolicy. Utöver styrelsemöten har styrelseordförande och VD en fortlöpande dialog rörande Bolaget för väsentliga frågor.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter, Bolagets övergripande affärsplan, väsentliga organisatoriska förändringar, förändringar i Bolagets verksamhetsinriktning samt resultat- och balansräkning. Styrelsen ska även fatta beslut om investeringar, förvärv eller avyttringar av väsentliga tillgångar, aktier eller rörelser, lån och krediter, lämnande av garantier, samt ingående eller ändring av väsentliga avtal eller avtal mellan Bolaget och aktieägare.

Därutöver ska styrelsen behandla frågor hänskjutna till styrelsen från den verkställande direktören. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och ansvarar för löpande utvärdering av den verkställande direktörens arbete. Styrelsen ansvarar även för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen, inklusive system för övervakning och intern kontroll av Bolagets finansiella rapportering och ställning. Styrelsen ansvarar därutöver för att Bolagets externa informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för upprättande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument.

Styrelseordföranden leder och organiserar styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs effektivt. Styrelseordföranden ansvarar för att, i samråd med Bolagets verkställande direktör, tillse att en dagordning för varje möte och erforderligt beslutsunderlag tillhandahålls ledamöterna i tillräcklig tid inför varje styrelsemöte. Styrelseordföranden ska även tillse att varje styrelseledamot fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Bolaget och för att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning och annan utbildning som styrelseordföranden och den nya ledamoten finner lämplig. Styrelseordföranden ansvarar även för kontakterna med aktieägarna i ägarfrågor och för att förmedla aktieägarnas synpunkter till styrelsen och även för att se till att styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och metodik. Resultatet av utvärderingen redovisas för Bolagets valberedning.

Styrelsens arbete och viktiga händelser under 2019

Styrelsen sammanträder normalt sex gånger på år. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Styrelsen har under 2019 hållit 8 protokollförda sammanträden exklusive per capsulam-möten. Ledamöternas närvaro vid styrelsemötena framgår av tabellen på sidan 63. Styrelsen har under 2019 bland annat hanterat följande frågor:

- » Bolagets strategiska inriktning
- » Produktutveckling
- » Riskhantering och riskvärdering
- » Styrande dokument
- » Utvärdering av verkställande direktören
- » Finansiella rapporter inklusive rapportering från externrevisorn

För 2020 har styrelsen planerat in sex 6 möten.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig inrättat tre utskott; revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt det

vetenskapliga utskottet vilka arbetar enligt styrelsens fastställda instruktioner.

Revisionsutskott

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som utgörs av Michael Oredsson (styrelseordförande), Kerstin Valinder Strinnholm och Magnus Persson. Michael Oredsson är utsedd till revisionsutskottets ordförande. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- och revisionskompetens.

Styrelsen ska årligen upprätta en instruktion för revisionsutskottets arbetsuppgifter. Enligt instruktionen till revisionsutskottet ska revisionsutskottet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och andra finansiella rapporter, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Revisionsutskottet ska även årligen träffa revisorn för att hålla sig informerat om omfattningen och inriktningen på revisorns granskning, samt revisorns observationer i revisionsarbetet. Revisionsutskottet ska även utvärdera revisionsarbetet och biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämman beslut om val av revisorer. Därutöver ska revisionsutskottet bland annat, tillsammans med Bolagets revisor, granska närståendetransaktioner samt väsentliga redovisningsprinciper i samband med kvartalsrapporter och årsredovisningar. Revisionsutskottet ska hålla minst fyra sammanträden per år och revisionsutskottets ordförande ska minst två gånger per år vid styrelsemöten avge en skriftlig rapport över det som avhandlats under revisionsutskottets senaste sammanträde. Revisionsutskottet har sammanträtt fem (5) gånger under året. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat periodisk finansiell information, risker, intern kontroll, revisorernas granskning av Bolaget och de finansiella rapporterna.

Vetenskapligt utskott

Styrelseledamoten Steven Glazer är ordförande i det vetenskapliga utskottet och styrelseledamöterna Charlotte Edenius och Magnus Persson är ledamöter i vetenskapliga utskottet och ingen av förutnämnda styrelseledamöter är anställda i Bolaget.

Det vetenskapliga utskottets arbete regleras i styrelsens arbetsordning och en stadga som antas av det vetenskapliga utskottet och utvärderas årligen. Det vetenskapliga utskottets ordförande och ytterligare en medlem i det vetenskapliga utskottet ska vara

styrelseledamöter och ingen av dessa ska vara anställd i Bolaget. Bolagets Chief Scientific Officer och/eller den verkställande direktören ska förbereda sammanträdena i det vetenskapliga utskottet. Det vetenskapliga utskottet kan vid behov inhämta extern rådgivning eller rådgivning från Bolagets vetenskapliga råd. Det vetenskapliga utskottets ordförande ska informera styrelsen om utskottets arbete och ska årligen utvärdera sitt arbete och efterlevnaden av stadgarna och tillhandahålla en skriftlig utvärdering till styrelsen.

Det vetenskapliga utskottet har sammanträtt tre (3) gånger under året. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat de kliniska studierna MERECA och ILIAD samt analyserat resultat. Utskottet har även diskuterat de prekliniska studierna och haft en fortlöpande dialog med Bolagets CMO och CSO.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Michael Oredsson (ordförande i ersättningsutskottet) och Kerstin Valinder Strinnholm. Utskottet bedöms uppfylla kodens krav på oberoende samt erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, inklusive upprättande av förslag till stämmans beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, ersättningar och andra anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare, att följa och utvärdera rörliga ersättningar för bolagsledningen samt att följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och gällande ersättningsstrukturer och nivåer i Bolaget. Ersättningsutskottet ska därutöver övervaka och löpande utvärdera pågående och avslutade program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare och bereda frågor om förslag till eventuella incitamentsprogram. Ersättningsutskottet har sammanträtt två (2) gånger under året. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationssystem i Bolaget, förslag till riktlinjer för vd och ledande befattningshavare samt pågående incitamentsprogram.

För information om löner och ersättningar till vd och ledande befattningshavare se not 6 i årsredovisningen 2019.

	Funktion	Oberoende		Ersättning, KSEK				Totalt
		Bolaget	Ägare	Styrelse-arvode	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Vetenskapligt utskott	
Michael Oredsson	Ordförande	Ja	Ja	425	35	35		495
Charlotte Edenius	Ledamot	Ja	Ja	150			25	175
Steven Glazer	Ledamot	Ja	Ja	150			50	200
Magnus Nilsson ¹	Ledamot	Ja	Ja	-	-	-	-	-
Magnus Persson	Ledamot	Ja	Ja	150	15		25	190
Kerstin Valinder Strinnholm	Ledamot	Ja	Ja	150	15	15		180

	Närvaro			
	Styrelse ²	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Vetenskapligt utskott
Michael Oredsson	8/8	5/5	2/2	
Charlotte Edenius	8/8			3/3
Steven Glazer	8/8			3/3
Magnus Nilsson ¹	1/9		1/2 ³	
Magnus Persson	8/8	5/5		3/3
Kerstin Valinder Strinnholm	8/8	5/5	2/2	

Verkställande direktören och ledning

Vd är ansvarig för den löpande förvaltningen och utvecklingen av Immunicum i enlighet med tillämplig lagstiftning och tillämpliga regler, inklusive Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning och de riktlinjer, instruktioner och strategier som fastställts av styrelsen. Vd ska säkerställa att styrelsen får sådan saklig och relevant information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom övervakar vd att Immunicums mål, policy och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs och ansvarar för att informera styrelsen om Immunicums utveckling mellan styrelsens sammanträden.

Immunicums tillförordnade verkställande direktör är Alex Karlsson-Parra. Carlos de Sousa var verkställande direktör fram till mitten av december 2019. Vd leder arbetet i ledningsgruppen, som är ansvarig för den övergripande utvecklingen av Bolagets verksamhet och affärer. Utöver vd har ledningen under året bestått av Immunicums Chief Financial Officer (CFO), Chief Medical Officer (CMO), Chief Scientific Officer (CSO), Head of CMC, Head of Regulatory Affairs and Quality Assurance samt Senior Director Business Development (sammanlagt sju personer). Presentation av Alex Karlsson-Parra och övriga medlemmar av ledningsgruppen finns under avsnittet Organisation på sidorna 34-37 i årsredovisningen.

1. Ledamot fram till årsstämman 25 april 2019

2. Exkluderat per capsulam möten

3. Ledamot i ersättningsutskottet fram till årsstämman 25 april 2019

Ersättningar

Ersättningar till styrelse

Valberedningen, som utses enligt de principer som antas vid årsstämman, lämnar till stämman förslag till styrelsearvode. Arvode till styrelsen utgår enligt stämmans beslut och framgår av tabellen.

Ersättning till bolagsledning

Ersättningsfrågor för ledande befattningshavare behandlas av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsen beslutar om vd:s ersättning på förslag av ersättningsutskottet. Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare ska vara baserad på marknadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, övriga förmåner och villkor vid uppsägning.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2019

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda fall som motiverar det.

Immunicum har avvikit från regel 9.5 i Koden såtillvida att den kontanta rörliga ersättning som kan utgå till Bolagets verkställande direktör vid försäljning av samtliga eller merparten av Bolagets tillgångar eller immateriella rättigheter, vid licensiering av Bolagets immateriella rättigheter eller andra liknande transaktioner, inte innehåller en beloppsmässig gräns för det maximala utfallet utan istället beräknas som en fast procentsats. Skälet till avvikelsen var att det var nödvändigt med hänsyn till behovet av att rekrytera en verkställande direktör med rätt erfarenhet och kompetens för den kommande fasen i Immunicums utveckling.

Enligt de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antagits vid årsstämman den 25 april 2019 ska Immunicum erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska bestå av en fast lön och måluppfyllelserelaterad rörlig lön samt övriga förmåner. Om styrelsen därutöver bedömer att nya aktierelaterade incitamentsprogram, till exempel personaloptioner, bör införas, ska förslag därom föreläggas bolagsstämman för beslut.

Fast lön

Den fasta lönen ska beakta den enskildes prestationer i befattningen med hänsynstagande till ansvarsområden och erfarenhet. Utvärdering och omprövning sker normalt en gång per år.

Rörlig lön

Den rörliga lönen ska, i förekommande fall, vara beroende av individens uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa

mål. Den rörliga delen kan för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare uppgå till högst 35 procent av den årliga fasta lönen.

Pension

Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda. Pensionspremien ska för verkställande direktören motsvara högst 30 procent, och för övriga ledande befattningshavare högst 25 procent, av den ordinarie fasta månadslönen.

Avgångsvederlag m.m.

De ledande befattningshavarnas uppsägningstid ska vara högst tolv månader. Avgångsvederlag ska ej utgå. Verkställande direktören får dock ges rätt till extra ersättning om högst en årslön i händelse av sådan ägarförändring som innebär att Bolaget i sin helhet förvärvas eller övertas av annan.

Övriga förmåner

De ledande befattningshavarna erhåller sedvanliga förmåner i övrigt, såsom exempelvis företagshälsovård.

Beredning och beslut

Verkställande direktörens ersättningar ska beredas och beslutas av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar ska beredas av verkställande direktören, som ska förelägga styrelsen ett förslag för godkännande. Styrelsen har rätt att frånga ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Externa revisorer

Bolagets revisor väljs av årsstämman. Immunicums revisor är det registrerade revisionsbolaget Ernst and Young AB med auktoriserad revisor Anna Svanberg som huvudansvarig revisor.

Den externa revisionsplanen och hantering av risker diskuteras med revisionsutskottet. Revisorerna genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen. Revisorerna uttalar sig vidare om huruvida denna bolagsstyrningsrapport har upprättats samt om vissa upplysningar häri är förenliga med årsredovisningen. Revisorerna rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten samt ett särskilt yttrande om efterlevnad av ersättning till ledande befattningshavare som framläggs på årsstämman. Därtill avger revisorerna redogörelser för utförda granskningar inför revisionsutskottet samt till styrelsen i dess helhet.

De arvoden revisorerna fakturerat de två senaste räkenskapsåren redovisas i not 5 i årsredovisningen 2019.

Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att Bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investeringar skyddas. Den interna kontrollen skall vidare tillse att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Inom Immunicum är intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen exempelvis inriktad mot att säkerställa en effektiv och tillförlitlig hantering och redovisning av upplupna kostnader.

Den interna kontrollmiljön omfattar huvudsakligen följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inom Immunicum utgör ramen för den inriktning och kultur som Bolagets styrelse och ledning kommunicerar ut i organisationen. Intern styrning och kontroll i enlighet med vedertagna ramverk är ett prioriterat område inom ledningsarbetet. Immunicums styrelse och ledning definierar och utformar beslutsvägar, befogenheter och ansvar som är tydligt definierade och kommunicerade i organisationen. Bolagets styrelse strävar också efter att säkerställa att styrande dokument såsom interna instruktioner och policys omfattar identifierade väsentliga områden och att dessa ger rätt vägledning i arbetet för olika befattningshavare inom Bolaget.

Riskbedömning

Immunicums styrelse arbetar löpande och systematiskt med riskbedömningar i syfte att identifiera risker och vidta åtgärder beträffande dessa. Bolaget har en årlig riskprocess på plats där risker identifieras ur ett företagsperspektiv för att ge en överblick över de viktigaste riskerna för Immunicum vilken följs upp av ledningsgruppen under året. Varje identifierad risk ska dokumenteras med en potentiell handlingsplan för att minska risken i möjligaste mån. Riskbedömningen är även utformad för att identifiera sådana risker som väsentligen påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna har som främsta syfte att förebygga, upptäcka och korrigera fel i den finansiella rapporteringen. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna omfattar bland annat analytisk uppföljning och jämförelse av resultatutveckling eller poster, kontoavstämningar och balansspecifikationer samt även godkännande av alla banktransaktioner och samarbetsavtal, fullmakts- och attestinstruktioner samt redovisnings- och värderingsprinciper. Behörigheter till ekonomisystem är begränsade enligt befogenheter, ansvar och roller.

Information och kommunikation

Utöver de mycket höga krav som Nasdaq Stockholm och övervakande myndigheter ställer på informationens omfattning och korrekthet, har Immunicum interna kontrollfunktioner för information och kommunikation som avser att säkerställa att korrekt finansiell och annan företagsinformation kommuniceras till medarbetare och andra intressenter.

Bolagets interna instruktioner och policys är tillgängliga för alla medarbetare och ger detaljerad information om gällande rutiner i alla delar av företaget och beskriver kontrollfunktionerna och hur de implementeras.

Säkerheten kring all information som kan påverka Bolagets marknadsvärde och att sådan information kommuniceras externt på ett korrekt sätt och i rätt tid är hörnstenar i företagets åtagande som ett noterat bolag. Dessa två faktorer och rutinerna för att hantera dem säkerställer att den finansiella rapporteringen mottas samtidigt av finansmarknadens aktörer och ger en rättvisande bild av Bolagets finansiella resultat och ställning.

Uppföljning

Uppföljning av efterlevnaden av interna policys, riktlinjer, manualer och koder samt av ändamålsenlighet och funktionalitet i etablerade kontrollaktiviteter genomförs löpande. Åtgärder och rutiner avseende den finansiella rapporteringen är föremål för fortlöpande uppföljning. Vd:n ser till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av Bolagets verksamhet, däribland utvecklingen av Bolagets resultat och ställning samt information om viktiga händelser, såsom exempelvis forskningsresultat och viktiga avtal. Styrelsen går igenom årsredovisning och delårsrapporter inför publicering. Styrelsen träffar årligen Bolagets revisorer varvid den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen blir föremål för diskussion.

Särskild bedömning av behovet av internrevision

Immunicum har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision). Bolaget har en okomplicerad juridisk och operativ struktur där styrelsen kontinuerligt följer upp Bolagets interna kontroll i samband med extern och intern finansiell rapportering. Därutöver övervakar revisionsutskottet effektiviteten i den interna kontrollen och riskhanteringen med avseende på den finansiella rapporteringen. Styrelsen har mot bakgrund av detta valt att inte inrätta en särskild funktion för internrevision. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion.

Extern revision

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorn granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsen och vd:ns förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Bolagets revisor rapporterar varje år till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av Bolagets interna kontroll.

Stockholm 2 april 2020

Michael Oredsson
STYRELSEORDFÖRANDE

Charlotte Edenius
STYRELSELEDAMOT

Steven Glazer
STYRELSELEDAMOT

Kerstin Valinder Strinnholm
STYRELSELEDAMOT

Magnus Persson
STYRELSELEDAMOT

Alex Karlsson-Parra
INTERIM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Immunicum AB (publ), org. nr 556629-1786

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 på sidorna 58-66 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 2 April 2020

ERNST & YOUNG AB

Anna Svanberg
Auktoriserad revisor



Immunicum AB

Östermalmstorg 5
114 42 Stockholm

Tel: +46 (0)8 732 8400