

Valberedningen i Immunicum AB (publ)

Redogörelse för valberedningens arbete samt förslag till beslut vid årsstämman 2021 och motiverande yttrande.

Information om valberedningen

I enlighet med principerna för tillsättande av valberedningen som antogs av årsstämman den 28 april 2020, bjöd styrelsens ordförande under september 2020 in de fyra största aktieägarna i Immunicum AB (publ) ("**Bolaget**") till att bilda en valberedning. Den initiala sammansättningen av valberedningen offentliggjordes genom pressmeddelande den 4 november 2020 samt den 10 november 2020. Som ett resultat av sammanslagningen med DCprime i december 2020 blev Van Herk Investments B.V. den största aktieägaren i Immunicum och den nya sammansättningen av valberedningen offentliggjordes den 29 december 2020. Valberedningen inför årsstämman 2021 konstituerades den 1 februari 2021 och har bestått av Erik Esveld, valberedningens ordförande (utsedd av Van Herk Investments BV), Jannis Kitsakis (utsedd av Fjärde AP-fonden), Martin Lindström (utsedd av Loggen Invest AB) och Jamal El-Mosleh (utsedd av Holger Blomstrand Byggnads AB). De aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen representerar tillsammans cirka 51,53 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Var och en av valberedningens ledamöter har, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, fastslagit att det inte finns någon intressekonflikt för att acceptera uppdraget.

Förslag från valberedningen till årsstämman

Ordförande på årsstämman

Valberedningen föreslår att Mats Dahlberg från Advokatfirman Delphi väljs till ordförande vid årsstämman.

Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av följande styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

Sven Andreasson (invalid 2020)

Christine Lind (invalid 2020)

Helén Tuveßson (invalid 2020)

Dharminder Chahal (invalid på extra bolagsstämma i januari 2021)

Andrea van Elsas (invalid på extra bolagsstämma i januari 2021)

Charlotte Edenius och Steven Glazer har avböjt omval.

Valberedningen föreslår att Hans Preusting väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Kort beskrivning av föreslagen ny ledamot:

Hans Preusting

Hans Preusting är nederländsk medborgare, född 1962 och har en M.Sc och Ph.D. i biokemi från University of Groningen, Nederländerna och en MBA från Rotterdam School of Management, Nederländerna. Hans Preusting är en erfaren, resultatorienterad ledare med över 25 års erfarenhet inom life science-branschen och över 15 års erfarenhet av att leda olika aktiviteter i värdekedjan för produktutveckling i stora läkemedelsorganisationer samt små och medelstora bioteknikföretag.

Under perioden 2006-2015 hade Hans Preusting olika befattningar såsom Chief Business Officer och tillförordnad Chief Operating Officer på uniQure (Nederländerna), ett genterapiföretag som har varit noterat på Nasdaq Global Market sedan 2014. Hans Preusting har också varit styrelseledamot i DCprime BV (Nederländerna) och PharmaCell BV (nu Lonza AG, Schweiz). Sedan 2018 är Hans Preusting VD för Synerkine Pharma BV (Nederländerna) och Chief Development Officer för DegenRx BV (Nederländerna).

Hans Presuting är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt såväl till större aktieägare i Bolaget.

Motsvarande information avseende de kandidater som är föreslagna för omval finns i Bolagets årsredovisning för 2020 och på Bolagets hemsida.

Val av styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Christine Lind väljs som styrelsens ordförande.

Arvode till styrelsen

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 2 300 000 kronor, att fördelas på följande sätt: Styrelseordföranden arvodas med 600 000 kronor och var och en av övriga styrelseledamöter arvodas med 275 000 kronor. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 70 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet, 40 000 kronor till var och en av övriga styrelsemedlemmar i revisionsutskottet, 50 000 kronor till ordförande i vetenskapliga utskottet, 25 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter i vetenskapliga utskottet, 35 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 20 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter i ersättningsutskottet.

Vidare rekommenderar valberedningen varje styrelseledamot att under tiden fram till nästa årsstämma förvärva aktier i Bolaget motsvarande ett belopp om minst 100% av styrelsearvodet efter avdrag för skatt, för det fall att styrelseledamoten inte redan har investerat i aktier i Bolaget för ett belopp som motsvarande arvodet.

Val av revisor

Valberedningen föreslår att den registrerade revisionsbyrå Ernst & Young AB omväljs som Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har meddelat att, för det fall Ernst & Young AB omväljs till revisor, Anna Svanberg kommer att kvarstå som huvudansvarig revisor. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation.

Arvode till revisorn

Valberedningen föreslår att revisionsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

Principer för tillsättande av och uppdrag för valberedningen

Valberedningen föreslår att följande principer för tillsättande av och uppdrag för valberedningen ska vara giltiga tillsvidare.

Valberedningens ställning

Bolaget ska ha en valberedning med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvoderingsfrågor samt procedurfrågor för nästkommande valberedning.

Valberedningen skall förbereda följande förslag till beslut till årsstämman:

- (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
- (VI) Förslag till revisionsarvode
- (VII) Förslag till ändring av principer för nomineringsprocessen inför årsstämman (om nödvändigt)

Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägars intresse.

Val och offentliggörande av ledamöter i valberedningen

Styrelsens ordförande skall under september varje år, baserat på information om ägarförhållandena hos Euroclear Sweden AB per den 31 augusti, bjuda in Bolagets fyra största aktieägare att tillsammans bilda en valberedning. Inom fjorton dagar skall aktieägarna meddela ett beslut om de önskar utnyttja sin rätt att utse ledamot till 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.

Valberedningens ledamöter skall offentliggöras på Bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman. Om fyra aktieägare vid detta tillfälle inte har anmält sin avsikt att medverka i valberedningen skall valberedningen bestå av färre ledamöter. Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de fyra till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna aktieägare ha rätt att utse en ytterligare ledamot av valberedningen. Valberedningen kan vidare besluta att en ledamot, som röstmässigt blivit väsentligt mindre än den fjärde röstmässigt största aktieägaren i bolaget, ska avgå från valberedningen om så anses lämpligt. Avgår ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant som ledamot i valberedningen.

Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett. Valberedningens mandatperiod skall sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen skall utse ordförande inom sig.

Förslag till valberedningen

Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen ska offentliggöras på Bolagets webbplats.

Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser etc. vilka kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

Förslag av valberedningen

Valberedningens förslag skall utarbetas och presenteras i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens redogörelse för dess arbete

Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen samt såvitt möjligt samtliga ledamöter närvara.

Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor på vilka ett val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden.

Arvoden och kostnader

Bolaget ska inte betala ut arvode till någon ledamot i valberedningen.

Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om det bedöms nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med de personella resurser som är nödvändiga för att stödja valberedningens arbete.

Valberedningens motiverande yttrande

Valberedningen har haft tre telefon- och videomöten. Medlemmarna i kommittén har också haft ytterligare kontakter via e-post och telefon.

Som underlag för sitt förslag har valberedningen dels granskat resultatet av utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt dels tagit i beaktande VD:s och ordförandens rapport om hur styrelsen fungerar och Bolagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har gjort bedömningen att den nuvarande styrelsen fungerar väl. Valberedningen har informerats om att Charlotte Edenius och Steven Glazer har avböjt omval, varigenom valberedningen inledde en rekryteringsprocess för minst en ny styrelseledamot att föreslå till årsstämman.

Valberedningen har beaktat krav på styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, inklusive frågan om en jämn könsfördelning, i enlighet med punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning och har gjort bedömningen att det är lämpligt att komplettera nuvarande kompetenser med erfarenhet från tillverkning och produktion och har såldes föreslagit nyval av Hans Preusting, som har en bred kompetens inom detta område. Valberedningen anser att den föreslagna sammansättningen av styrelsen med avseende på Bolagets verksamhet, utvecklingsstadium och andra omständigheter kommer att utgöra en lämplig sammansättning.

Valberedningen har också behandlat frågan om de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i enlighet med punkt 4.3-4.5 i Svensk kod för bolagsstyrning och enligt valberedningen anses Dharminder Chahal vara beroende i förhållande till en större aktieägare i Bolaget genom sina uppdrag för Van Herk Investments BV. Övriga föreslagna styrelseledamöter är att anses som oberoende, både i förhållande till Bolaget, bolagsledningen samt såväl till de större aktieägarna (> 10%).

För att tydliggöra betydelsen av styrelsens ekonomiska engagemang, incitament och riskdelning har valberedningen valt att rekommendera styrelseledamöterna att under tiden fram till nästa årsstämma förvärva aktier i Bolaget motsvarande ett belopp om minst 100% av styrelsearvodet efter avdrag för skatt för det fall att styrelseledamoten inte redan har investerat i aktier i Bolaget för ett belopp som motsvarande arvodet.

I avseende på valberedningens förslag till uppdraget som revisor har valberedningen tagit del av Bolagets och revisionsutskottets utvärdering av revisorns arbete samt revisionsutskottets rekommendation att omvälja Ernst & Young AB till revisor. Ernst & Young AB har meddelat att Anna Svanberg kommer att kvarstå som revisor, för det fall Ernst & Young AB omväljs till revisor. Valberedningen instämmer i revisionsutskottets rekommendation.

Mars 2021
Valberedning i Immunicum