

Valberedningen i IMMUNICUM Aktiebolag (publ)

Redogörelse för valberedningens arbete samt förslag till beslut vid årsstämman 2020

Bakgrund

I överensstämmelse med beslut på årsstämman den 25 april 2019, bjöd styrelsens ordförande Michael Oredsson under september 2019 in de fyra största aktieägarna i IMMUNICUM Aktiebolag (publ) ("**Bolaget**") till att bilda valberedning. Då aktieägare valde att inte utse ledamot till valberedningen gick frågan, i enlighet med valberedningens instruktion, vidare till den till röstetalet närmast följande aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning publicerades på Bolagets hemsida och i pressmeddelande den 14 oktober. Valberedningen inför årsstämman 2020 konstituerades den 5 november 2019 och har bestått av Jannis Kitsakis, valberedningens ordförande (utsedd av Fjärde AP-fonden), Martin Lindström (utsedd av Loggen Invest AB), Jamal El-Mosleh (utsedd av Holger Blomstrand Byggnads AB) samt Johan Stein (utsedd av Alfred Berg Fonder AB). De aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen, representerar tillsammans cirka 15 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget.

Valberedningens arbete har följt de principer som anges i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har haft tre protokollförda möten varav ett per telefon, samt haft frekvent kontakt mellan möten per telefon och e-post. Inför årsstämman 2020 har styrelseledamot Kerstin Valinder Strinnholm avböjt omval. Valberedningen har därmed funnit anledning att initiera en rekryteringsprocess av minst en ny ledamot inför årsstämman 2020. Valberedningen har träffat VD som informerat om verksamhetens utveckling. Valberedningen har tagit del av styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete. Valberedningen har tagit del av styrelsens utvärdering av revisionsinsatsen och de riktlinjer som fastställts för vilka andra tjänster än revision som Bolaget får upphandla av Bolagets revisionsbyrå. Då nuvarande revisor (Ernst & Young AB) tillträdde i samband med föregående årsstämma efter en upphandlingsprocess har valberedningen ej funnit anledning att initiera en ny upphandlingsprocess inför årsstämman 2020. Valberedningen har erhållit förslag på nya styrelseledamöter från aktieägare och dessa har beaktats under valberedningens arbete.

Samtliga beslut har varit enhälliga.

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut vid årsstämman 2020 som skall hållas den 28 april 2020.

- (I) Valberedningen föreslår att Mats Dahlberg, advokat på Delphi, väljs till ordförande vid årsstämman.
- (II) Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter
- (III) Valberedningen föreslår omval av följande styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

Magnus Persson, Styrelseledamot (invalid sedan 2015)
Steven Glazer, Styrelseledamot (invalid sedan 2016)
Charlotte Edenius, Styrelseledamot (invalid sedan 2016)

Michael Oredsson, Styrelseledamot (invald sedan 2018)

Kerstin Valinder Strinnholm har avböjt omval.

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

Sven Andreasson, Styrelseledamot

Christine Lind, Styrelseledamot

Helén Tuveßson, Styrelseledamot

Kort beskrivning av nyföreslagna ledamöter:

Sven Andreasson

Sven Andreasson är svensk medborgare, född 1952 och bosatt i Washington DC I USA. Sven har en examen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm samt MBA-utbildningar från IMEDE Lausanne, INSEAD Fontainbleu och Ashridge London. Sven har bred erfarenhet från såväl biotech- som läkemedelsbolag. Han var vd på Active Biotech i Lund 1999-2008, vd på Beta-Cell i Belgien 2008-2012 samt vd på Isconova i Uppsala 2012-2013 där han initierade och genomförde en försäljning av bolaget 2013 till amerikanska bolaget Novavax där Sven idag arbetar som Senior Vice President med ansvar för affärsutveckling. Sven har också innehaft ett flertal seniora ledningsroller inom Pharmacia i Sverige, Tyskland, Belgien och Frankrike. Tidigare erfarenheter från styrelsearbete omfattar t.ex. TiGenix (Belgien), Immunicum och Cantargia. Nuvarande styrelseuppdrag utgörs av ledamot i Cellastra Inc (USA) och Erytech SA (Frankrike) där han var ordförande 2008-13 och numera är ledamot.

Christine Lind

Christine Lind är amerikansk medborgare, född 1974. Christine Lind har en kandidatexamen i finans och informationssystem från New York University, Stern School of Business, och en MBA-utbildning i finans och organisationsledning från Columbia Business School. Christine Lind har lång erfarenhet från ledningsroller i den globala biotechindustrin (t.ex. affärsutvecklingschef på LifeCell Corporation och affärsutvecklingschef samt vd på Medivir AB) och som strategisk och finansiell rådgivare till biotech- och läkemedelsbolag (på Merrill Lynch & Co). Christine Lind är för närvarande styrelseledamot i Xspray Pharma samt verkställande direktör och styrelseordförande i Lind Growth Strategy AB.

Helén Tuveßson

Helén Tuveßson är svensk medborgare, född 1962 och har en doktorsexamen i cell och molekylärbiologi inom medicinsk vetenskap vid Lunds universitet. Hon har mer än 25 års erfarenhet från läkemedelsindustrin i olika befattningar inom Pharmacia och Active Biotech, däribland som chef för forskning och utveckling under 6 år på Active Biotech. I denna roll var hon ansvarig för den operativa forskningsverksamheten och bolagets projektportfölj i sen klinisk utveckling inom

neurodegenerativa sjukdomar och cancerindikationer. Sedan 2017 är Helén verkställande direktör för Active Biotech AB.

Sven, Christine och Helén är enligt valberedningen att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt såväl till större aktieägare i bolaget.

(IV) Valberedningen föreslår att Michael Oredsson väljs som styrelsens ordförande.

(V) Valberedningen föreslår beslut om följande styrelsearvoden:

Arvode till styrelsen ska vara oförändrat och föreslås utgå med 1 555 000 kronor, att fördelas på följande sätt: Styrelseledamot arvodas med 150 000 kr, därutöver arvodas styrelsens ordförande med 275 000 kronor. Ledamot som är medlem i vetenskapligt utskott arvodas med 25 000 kr, därutöver arvodas ledamot som är ordförande i vetenskapligt utskott med 25 000 kr. Ledamot som är medlem i revisionsutskott arvodas med 15 000 kr, därutöver arvodas ledamot som är ordförande i revisionsutskott med 20 000 kr. Ledamot som är medlem i ersättningsutskott arvodas med 15 000 kr, därutöver arvodas ledamot som är ordförande i ersättningsutskott med 20 000 kr. Inga övriga ersättningar för eventuellt utskottsarbete skall utgå. Ledamöter har rätt till skälig ersättning för resor till och från styrelsemötena.

Nuvarande och föreslagna styrelsearvoden (tkr)				
	#	Nuvarande	Föreslagna	Totalt
Ledamot	7	150	150	1 050
Ordförande	1	275	275	275
Medlem i vetenskapligt utskott	3	25	25	75
Ordförande i vetenskapligt utskott	1	25	25	25
Medlem i revisionsutskott	3	15	15	45
Ordförande i revisionsutskott	1	20	20	20
Medlem i ersättningsutskott	3	15	15	45
Ordförande i ersättningsutskott	1	20	20	20
Övrigt arbete	1	100	-	-
Ersättning vid bosättning utanför Europa	1	50	-	-
Totalt		1405	1555	1555

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. Under normala omständigheter skall förvärvade aktier ej avyttras innan uppdraget som styrelseledamot avslutats.

- (VI) Valberedningen föreslår att registrerad revisionsbyrå Ernst & Young AB, som utsett Anna Svanberg som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma omväljs som Bolagets revisor. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation.
- (VII) Valberedningen föreslår beslut om att revisionsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.
- (VIII) Valberedningen föreslår beslut om följande principer för utseende av valberedning inför nästa årsstämma (2021):

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 2021:

- (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 principer för nomineringsprocessen inför 2022 års årsstämma

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

Val och offentliggörande av ledamöter i valberedningen

Styrelsens ordförande skall under september 2020, 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 2021. 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.

Motiverat yttrande

Storleken och sammansättningen av styrelsen avseende erfarenhet, kompetens och engagemang har diskuterats i valberedningen. Valberedningen har i sitt arbete prioriterat frågan om att styrelseledamöterna sammantaget ska utvisa mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund, däribland en jämn könsfördelning. Förslaget till årsstämman innebär en något ökad andel kvinnor i styrelsen, och en jämnare könsfördelning.

Valberedningen har bedömt att styrelsearbetet har fungerat väl och att styrelseledamöterna kompletterar varandra. Valberedningen har dels bedömt att antalet ledamöter med fördel kunde utökas och dels avböjde Kerstin Valinder Strinnholm omval, varför en rekryteringsprocess med mål att rekrytera minst två nya ledamöter inleddes. Valberedningen anser att de tre föreslagna nya ledamöterna kompletterar styrelsen med värdefulla kompetenser, erfarenheter och nätverk. De nya ledamöterna tillför dels internationella erfarenheter inom bolagsledning, affärsutveckling och finansiella marknader samt såväl erfarenheter inom klinisk utveckling inom onkologi och förståelse för konkurrenslandskapet inom immuno-onkologi.

I avseende på styrelsens arvode har valberedningen beslutat att styrelsens arvode ska vara oförändrat. Att notera är att totalsumman blir högre eftersom antalet styrelseledamöter ökar från fem till sju.

Värdet av nuvarande styrelseledamöters aktieinnehav i Bolaget är litet eller obefintligt i förhållande till valberedningens förslag till styrelsearvode. För att tydliggöra betydelsen av styrelsens ekonomiska engagemang, incitament och riskdelning har valberedningen valt att i anslutning till sitt förslag till arvodering, 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.

Inför föregående årsstämma genomfördes en upphandlingsprocess avseende revisionsinsatsen i bolaget och valberedningen har i enlighet med revisionsutskottets rekommendation valt att föreslå att Ernst & Young AB omväljs som revisor.

Samtliga föreslagna ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt såväl till större aktieägare i bolaget.

För valberedningen i IMMUNICUM Aktiebolag (publ)
Jannis Kitsakis/Ordförande