

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelseledamöter samt arvode till styrelsen

Årets valberedning består av ordförande Sara Ek (som företräder Sara Ek), Mats Leifland (som företräder Mats Ohlin) och Carl Borrebaeck (som företräder Carl Borrebaeck) samt Peter Høngaard i egenskap av styrelseordförande.

Valberedningens uppgift är att föreslå kandidater till ordförandeposten och övriga styrelseposter samt föreslå arvode och annan ersättning för styrelse- och utskottsuppdrag för var och en av ledamöterna till den kommande årsstämman 2024. Vidare lämnar valberedningen förslag till val av och arvode till revisorer samt förslag till ordförande vid bolagsstämmorna. Valberedningen vill dock redan nu föreslå inval av två nya styrelseledamöter som bedöms tillföra värdefull kompetens från den amerikanska försäkringsbolagsmiljön och den amerikanska finansmarknaden, i enlighet med nedan.

Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit tre möten. För att bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som ställs på den, till följd av bolagets nuvarande ställning och framtida inriktning, har valberedningens diskussioner varit fokuserade på styrelsens sammansättning vad gäller storlek, erfarenhet, kompetens, mångfald och könsfördelning samt på de ersättningspaket som styrelseledamöterna erhåller, särskilt med beaktande av bolagets ökade fokus på den amerikanska marknaden.

Förslag till ordförande vid bolagsstämman

Som bolagsstämmans ordförande föreslår valberedningen juristen Fredrik Önnersfors, verksam på Prolegal. Ersättning föreslås utgå enligt godkänd faktura.

Förslag till antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, val av nya styrelseledamöter samt arvode till styrelsen

Med hänsyn till bolagets nuvarande status och dess strategi med ökat fokus på den amerikanska marknaden anser valberedningen att styrelsens sammansättning behöver kompletteras. Följaktligen rekommenderar valberedningen att styrelsen utökas med kandidater som besitter kompetens och erfarenhet från den amerikanska försäkringsbolagsmiljön och den amerikanska finansmarknaden. Vidare rekommenderar valberedningen att förbättra könsfördelningen i den nuvarande styrelsen. Med de nomineringar som beskrivs nedan anser valberedningen att styrelsen får en lämplig sammansättning vad gäller erfarenhet och kompetens.

Antalet styrelseledamöter som föreslås är sex stycken. Inga suppleanter ska utses.

Vid årsstämman 2023 beslutade stämman att ersättning för styrelsearbete för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle vara 550 000 kronor för styrelsens ordförande och 240 000 kronor var till de övriga styrelseledamöterna. Vidare beslutade årsstämman 2023 att ersättning till ordföranden i revisionsutskottet och ersättningsutskottet skulle vara 50 000 kronor och övriga medlemmar i nämnda utskott ersätts med 30 000 kronor.

Mot bakgrund av det föreslagna aktiebaserade incitamentsprogrammet till styrelsen föreslår valberedningen att ersättningen som beslutades av årsstämman 2023 ska utgå till de

styrelseledamöter som valdes av årsstämman 2023 för tiden från det valet av dem till den extra bolagsstämman. Valberedningen föreslår att ersättning för arbetet i styrelsen till var och en av de nuvarande styrelseledamöterna som valdes vid årsstämman 2023 och till var och en av de styrelseledamöter som ska nyväljas vid den extra bolagsstämman ska vara 180 000 kronor (på årsbasis) och för styrelseordförande 420 000 kronor (på årsbasis), och att ersättning till dessa ledamöter för tiden från det att valet av dem har verkan till slutet av nästa årsstämma ska utgå i proportion till längden av deras respektive mandattider.

Det föreslagna arvudet är således väsentligt lägre än vad valberedningen föreslog vid årsstämman 2023.

Vidare föreslår valberedningen att ordföranden i revisions-, forsknings- och ersättningsutskottet ersätts med 40 000 kronor och övriga ledamöter i nämnda utskott ersätts med 25 000 kronor (på årsbasis), och att ersättning till dessa ledamöter för tiden från det att valet av dem har verkan till slutet av nästa årsstämma ska utgå i proportion till längden av deras respektive mandattider.

Valberedningen föreslår dock att den kontanta ersättningen kompletteras med ett aktiebaserat incitamentsprogram för att matcha marknadspraxis i USA.

Av denna anledning föreslår valberedningen tilldelning av ett aktierelaterat incitamentsprogram till Immunovias styrelse. Förutsatt att detta förslag antas av den extra bolagsstämman kommer aktieprogrammet att bestå av totalt 483 616 optioner, varav 138 176 optioner till ordföranden och 69 088 optioner till varje styrelseledamot som valts vid den extra bolagsstämman och som inte är anställd av bolaget.

Vidare föreslås att styrelseledamöterna får ersättning för skäliga resekostnader i enlighet med bolagets resepolicy.

Förslag till val av nya styrelseledamöter

Avseende styrelseledamöterna föreslås nyval av Melissa Farina och Valerie Bogdan-Powers för tiden fram till nästa bolagsstämmas slut. Information om den nuvarande styrelsens aktieinnehav och beroende/oberoende finns på bolagets webbplats.

Kort beskrivning av de nya styrelsekandidaterna

Melissa Farina

Melissa Farina är en resultatnriktad ledare med erfarenhet från både nystartade företag och Fortune 500-företag. Hon är känd för sitt snabba och effektiva genomförande av affärsstrategier och sin förmåga att driva fram förbättringar i verksamheten. Hon har mer än 20 års erfarenhet från life science-sektorn i befattningar med ansvar för redovisning, finansiering, investerrelationer och försäljning och har ett omfattande nätverk i den amerikanska finansvärlden. Hennes erfarenhet omfattar bland annat befattningar som VP för finansiering och investerrelationer på LivaNova (2010–2021), där hon senare blev tillförordnad vd, som CFO på Neuspera Medical (2021–2023) samt den nuvarande befattningen som CFO på Conformal Medical Inc (2023–). Tidigare var hon General Account

Manager på Becton Dickinson (2004–2010) och internrevisor på United Technologies Corp. (2001–2004).

Melissa Farina har en MBA från Rice University, Houston, TX

Melissa Farina är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare. Aktieinnehav i Immunovia: 0 aktier.

Valerie Bogdan-Powers

Valerie Bogdan-Powers är en ledare med hög energinivå och 35 års erfarenhet både av att starta nya företag och att få mogna företag att växa och maximera deras värde inom olika affärsmodeller. Hon kombinerar strategiskt ledarskap och analytiska färdigheter med den intuitiva förmågan att motivera team och individer att uppnå överlägsna affärsresultat. Hennes imponerande erfarenhet omfattar olika marknadsförings-, försäljnings- och chefspositioner, varav flera roller inom hälso- och sjukvårds- och försäkringsbranschen på senare tid. Ett exempel är Procter & Gamble Pharmaceuticals (2006–2010) där Val jobbade som marknadschef och ledde bolagets arbete med att säkra kostnadsersättning för P&G:s läkemedel. Hon ledde senare sjukförsäkringsmäklaren Horan Health i egenskap av vd för att därefter bli vd för Hub Heartland inom Hub International.

Valerie Bogdan-Powers har en BA in American History, Harvard

Valerie Bogdan-Powers är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare. Aktieinnehav i Immunovia: 0 aktier.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en lämplig sammansättning och präglas av mångfald och bredd vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen kan konstatera att de föreslagna styrelseledamöterna uppfyller det mål för en jämn könsfördelning som gäller för svenska börsnoterade bolag. Valberedningen har också gjort en bedömning av varje ledamots förmåga att ägna tillräckligt med tid och engagemang åt styrelseuppdraget.

Hans Johansson, Martin Møller, Michael Löfman, Melissa Farina, Valerie Bogdan-Powers och Peter Høngaard är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna i bolaget enligt de regler som gäller för svenska börsnoterade bolag.

Lund den 26 oktober 2023

Valberedningen för Immunovia AB (publ.)