

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 17 maj
2017 i Lund.

Närvarande aktieägare och övriga deltagare:

Enligt förteckning i Bilaga 1.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Björn O. Nilsson.

§ 2

Björn O. Nilsson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Madeleine Rydberger.

Upplystes om att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

§ 3

Förteckningen i Bilaga 1 godkändes såsom röstlängd vid stämman.

Godkändes att vissa anställda, några inbjudna gäster och några aktieägare som inte fanns upptagna i aktieboken närvarade vid stämman.

§ 4

Bengt Bergman och Christer Albihn utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Upplystes att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 18 april 2017 samt att annons om att kallelse till stämman skett samma dag varit införd i Sydsvenska Dagbladet och i Dagens Industri. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 6

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Michael Oredsson för verkställande direktörens redogörelse för verksamhetsåret 2016. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 8

Framlades årsredovisning med revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

Presenterade Eva Meltzig Henriksson, från bolagets revisor KPMG, det gångna årets revisionsarbete och revisionsberättelsen.

Lämnades tillfälle för frågor till Eva Meltzig Henriksson.

§ 9

Beslutade stämman

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att det till förfogande stående fritt eget kapital om 178 407 184 kronor, inklusive årets resultat om -62 586 668 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2016; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

Det antecknades att vare sig styrelsens ledamöter eller verkställande direktören deltog i besluten under punkten § 9 (c) såvitt avsåg dem själva.

§ 10

Redogjorde valberedningens sekreterare Madeleine Rydberger för valberedningens sammansättning, dess arbete och förslag till bolagsstämman.

Noterades att föreslagna styrelseledamoten Dharminder Chahal inte var närvarande vid dagens stämma samt presenterade sig föreslagna styrelseledamoten Niklas Prager.

Lämnades tillfälle för frågor till valberedningen.

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsen, utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman, ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 11

Beslutade stämman, villkorat av att stämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag om styrelseaktieprogram under § 14 på dagordningen, enligt valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett grundarvode om 525 000 kronor till styrelsens ordförande och med 235 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget samt att arvode för utskottsarbete – dock ej till styrelsens ordförande – ska utgå med 50 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, med 40 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet samt att särskild ersättning för arbete i ersättningsutskottet inte ska utgå. Stämman beslutades vidare att för det fall styrelseledamot inte önskar delta i styrelseaktieprogrammet, eller om stämman inte skulle godkänna förslaget till styrelseaktieprogram, ska arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter istället oförändrat utgå med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och med 160 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

§ 12

Upplyste ordföranden att övriga uppdrag avseende de för omval föreslagna ledamöterna framgår av bolagets tryckta årsredovisning samt beträffande de för nyval föreslagna ledamöterna av valberedningens motiverade yttrande.

Valde stämman enligt valberedningens förslag för tiden intill nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter:

Björn O. Nilsson (omval),
Lars Ingelmark (omval),
An van Es-Johansson (omval),
Vincent Ossipow (omval),
Dharminder Chahal (nyval), samt
Niklas Prager (nyval).

Omvaldes enligt valberedningens förslag Björn O. Nilsson som styrelsens ordförande.

Noterades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Vessela Alexieva och Elin Jaensson Gyllenbäck kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen.

§ 13

Föredrog ordföranden det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Antecknades att det fullständiga förslaget återfinns i förvaltningsberättelsen vilken ingår i årsredovisningen som hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2017 samt skickats till de aktieägare som begärt det och att förslaget fanns tillgängligt vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Beslutade stämman att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

§ 14

Redogjorde valberedningens sekreterare Madeleine Rydberger för valberedningens förslag till beslut om styrelseaktieprogram för styrelsens ledamöter samt redogjorde Vincent Ossipow om aktieägarnas skäl till förslaget, i enlighet med Bilaga 2.

Lämnades tillfälle för frågor angående förslaget till styrelseaktieprogram.

Antecknades att det fullständiga förslaget har hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2017 samt skickats till de aktieägare som begärt det och att förslaget fanns tillgängligt vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Upplyste ordföranden vidare att beslut enligt förslaget ska biträdas av nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Beslutade stämman enhälligt att godkänna valberedningens förslag till beslut om styrelseaktieprogram för styrelsens ledamöter.

§ 15

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för bolagets ledning och andra nyckelpersoner, i enlighet med Bilaga 3.

Lämnades tillfälle för frågor angående förslaget till incitamentsprogram.

Antecknades att det fullständiga förslaget har hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2017 samt skickats till de aktieägare som begärt det och att förslaget fanns tillgängligt vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Upplyste ordföranden vidare att beslut enligt förslaget ska biträdas av nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Beslutade stämman enhällig att godkänna styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för ledning och andra nyckelpersoner.

§ 16

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier i enlighet med Bilaga 4.

Antecknades att förslaget hållits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolaget hemsida sedan den 12 april 2017 och skickats till aktieägare som så önskat samt att förslaget även fanns tillgängligt vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Beslutade stämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

§ 17

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2016.

Framförde ordföranden styrelsens tack till avgående styrelseledamöterna Birgitta Stymne Göransson, Leonard Kruimer och Martin Nicklasson för deras insatser för bolaget.

Förklarades bolagsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Madeleine Rydberger

Justeras:

Björn O. Nilsson

Bengt Bergman

Christer Albihn

BioInvent International AB (publ)
Valberedningens förslag

Valberedningens förslag till (A) Styrelseaktieprogram 2017 samt (B) riktad emission av teckningsoptioner serie 2017/2018 respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

(A) Införande av Styrelseaktieprogram 2017

Bolagets valberedning föreslår efter samråd med de större aktieägarna att årsstämman beslutar att anta ett styrelseaktieprogram för styrelsens ledamöter (**"Styrelseaktieprogram 2017"**).

Styrelseprogrammet innebär att de styrelseledamöter som önskar delta i programmet tilldelas 45 procent av grundarvodet för styrelseuppdraget (dvs. exklusive ersättning för utskottsarbete) i aktier i BioInvent till ett antal som vid tilldelningstillfället värdemässigt motsvarar 45 procent av arvodet. Värdet ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm (**"Börsen"**) under tio handelsdagar före årsstämman 2018. Styrelseledamot ska ha underrättat bolaget senast den 30 juni 2017 om denne önskar erhålla del av grundarvodet i aktier, annars erhålls det lägre kontanta arvodet. Tilldelning av styrelseaktier är beroende av att styrelseledamoten kvarstår som styrelseledamot under hela mandatperioden och kvalificering sker med hela antalet vid årsstämman 2018, förutsatt att styrelseuppdraget då kvarstår. Om aktierna inte har intjänats (på grund av uppdraget upphört i förtid), utgår istället det lägre kontanta arvodet.

Aktierna, vilka levereras i form av teckningsoptioner i enlighet med punkt (B) nedan för omedelbar nyteckning av aktier, erhålls vid årsstämman 2018 mot betalning av ett lösenpris per aktie som uppgår till aktiens kvotvärde (f.n. 0,08 kr).

Styrelseledamoten ska på sedvanliga villkor åta sig att inte avyttra aktier som erhållits i programmet så länge styrelseledamoten kvarstår som styrelseledamot i bolaget och under sex (6) månader därefter.

(B) Riktad emission av teckningsoptioner serie 2017/2018 respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden gentemot styrelseledamöter som väljer att erhålla del av styrelsearvodet i aktier i enlighet med Styrelseaktieprogram 2017, föreslås årsstämman fatta beslut om emission av teckningsoptioner respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna till styrelseledamöterna på följande villkor:

1. Högst 900 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB (**"Dotterbolaget"**).

3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 31 juli 2017.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
6. Teckningskursen per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde (f.n. 0,08 kr).
7. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juli 2018.
8. Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.
9. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av ”*Villkor för BioInvent International AB:s teckningsoptioner 2017/2018*”, Bilaga 1.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Styrelseaktieprogram 2017.

Valberedningen föreslår vidare att bolagsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget vederlagsfritt får överlåta teckningsoptioner till i Styrelseaktieprogram 2017 deltagande styrelseledamöter (direkt eller indirekt genom bolag) med rätt och skyldighet för styrelseledamöterna att omedelbart teckna nya aktier i BioInvent, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden i anledning av Styrelseaktieprogram 2017.

Utspädning av befintliga aktier och röster, m.m.

Under antagandet av en aktiekurs om 2,50 kronor vid utbetalningstillfället och deltagande av samtliga ledamöter, skulle Styrelseaktieprogram 2017 omfatta 306 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av aktier och röster i bolaget.

För att säkerställa att BioInvent har möjlighet att fullgöra sina åtaganden enligt Styrelseaktieprogram 2017 även vid en kursnedgång för bolagets aktie, omfattar föreslagna säkringsåtgärder enligt punkten (B) emission av högst 900 000 teckningsoptioner, vilket motsvarar cirka 0,3 procent av aktier och röster i bolaget. Vid antagande att samtliga dessa teckningsoptioner skulle utnyttjas för teckning av nya aktier i BioInvent skulle bolagets aktiekapital öka med 72 000 kronor.

Kostnader förenade med Styrelseaktieprogram 2017 avser sedvanliga sociala avgifter som belöper på arvodet. Styrelseaktieprogram 2017 bedöms inte få någon inverkan på viktiga nyckeltal.

Styrelseaktieprogram 2017 föreslås att fattas som ett beslut i enlighet med majoritetbestämmelserna i 16 Kap. Aktiebolagslagen, vilka innebär att aktieägare

representerande minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för förslaget för giltigt beslut.

April 2017

Valberedningen i BioInvent International AB (publ)

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Införande av Optionsprogram 2017/2020

B. Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter

Bakgrund och motiv

Styrelsen för BioInvent International AB ("BioInvent") föreslår att årsstämman den 17 maj 2017 beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram omfattande ledning och andra nyckelpersoner.

Syftet med det föreslagna optionsprogrammet – "**Optionsprogram 2017/2020**" – är att säkerställa ett långsiktigt engagemang av ledning och andra nyckelpersoner som utför arbete för BioInvent, genom ett incitament som är kopplat till bolagets framtida värdetillväxt.

Genom införandet av ett nytt aktierelaterat incitamentsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i BioInvent, vilket innebär gemensamma intressen och mål för bolagets aktieägare och anställda. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra BioInvents möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

För att säkerställa BioInvents åtaganden enligt Optionsprogram 2017/2020 och säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med punkt B nedan.

Mot bakgrund av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna Optionsprogram 2017/2020 är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

A STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV OPTIONSPROGRAM 2017/2020

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Optionsprogram 2017/2020 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Optionsprogrammet ska omfatta maximalt 5 650 000 optioner.

2. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) ny aktie i BioInvent till ett lösenpris som motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm ("Börsen") under tio handelsdagar från och med den 18 maj 2017 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för januari – mars 2017) ("Lösenpriset"). Det sålunda framräknade Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Lösenpriset och det antal aktier som varje option berättigar till kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
3. Optionsprogrammet ska omfatta ledningsgruppen samt andra nyckelpersoner som är anställda i bolaget eller utför uppdrag av väsentlig betydelse för BioInvent.
4. Deltagare erhåller envar högst följande antal optioner:

VD:	högst 848 000 optioner
Övriga ledningsgruppen och andra nyckelpersoner (cirka tio personer):	högst 565 000 optioner
5. Anställda tjänar in 50 % av optionerna baserat på prestation avseende ettvarvt av verksamhetsåren 2017, 2018 respektive 2019 samt 50 % baserat på bolagets långsiktiga värdeutveckling under programmets löptid. Prestationskriteriet för deltagarna ska härvid vara detsamma som för utfallande lönebonus, som huvudsakligen är baserad på fastställda tekniska milstolpskriterier i projekt, kriterier för utvecklingen av projektportföljen samt andra förutbestämda kriterier hänförliga till verksamheten. Utfallskriteriet för bolagets långsiktiga värdeutveckling är att bolagets *market cap* ska vara minst tre gånger så stort under perioden 1 juli-31 december 2019, beräknat som ett genomsnitt på samma sätt som Lösenpriset, jämfört med *market cap* under mätperioden för bestämmandet av Lösenpriset, beräknat på motsvarande sätt. För tilldelning gäller att den ska vara proportionell i förhållande till anställningstid under aktuellt år.

Intjäning för övriga nyckelpersoner sker med upp till 1/3 ettvarvt verksamhetsår 2017-2019 och ska baseras på styrelsens bedömning huruvida och i vilken utsträckning aktuell person har bidragit positivt till uppfyllandet av målen för det uppdrag som innehas av aktuell person samt till den allmänna utvecklingen av bolaget under respektive verksamhetsår.

Styrelsen beslutar om tilldelning av intjänade optioner, baserat på ovanstående kriterier, i samband med fastställande av bokslutkommuniké för räkenskapsåren 2017, 2018 respektive 2019.
6. Optionerna erhålls vederlagsfritt.

7. Innehavarna kan utnyttja tilldelade optioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019 t.o.m. den 15 december 2020.
8. Tilldelade optioner är inte överlåtbara.
9. Om optionsinnehavarens anställning i eller uppdrag för BioInvent sägs upp på deltagarens initiativ eller p.g.a. deltagarens avtalsbrott, förfaller samtliga optioner omedelbart och kan därefter inte utnyttjas. Om anställningen eller uppdraget sägs upp eller upphör av andra skäl, kan tilldelade (intjänade) optioner utnyttjas medan rätt till ännu ej tilldelade (intjänade) optioner förfaller. Styrelsen har rätt att besluta om annan tillämpning i enskilda fall.
10. Deltagande i Optionsprogram 2017/2020 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt BioInvents bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
11. Styrelsen fastställer i övrigt de allmänna villkoren för deltagande i programmet.

**B. RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT
GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER
FÖR FULLGÖRANDE AV BOLAGETS ÅTAGANDEN ENLIGT
OPTIONSPROGRAM 2017/2020 JÄMTE SÄKRING AV SOCIALA
AVGIFTER**

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Optionsprogram 2017/2020 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 7 117 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB ("Dotterbolaget").
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 24 juli 2017.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
6. Lösenpriset per aktie ska uppgå till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Börsen under tio handelsdagar från och med den 18 maj 2017 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport januari – mars 2017). Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Lösenpriset och det antal

aktier som varje option berättigar till kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.

7. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 december 2020.
8. Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.
9. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av ”*Villkor för BioInvent International AB:s teckningsoptioner 2017/2020*”.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2017/2020. Mot bakgrund av vad som angivits under bakgrund och motiv ovan anser styrelsen att det är till fördel för BioInvent och dess aktieägare att ledning och andra nyckelpersoner erbjuds deltagande i Optionsprogram 2017/2020.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2017/2020 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2017/2020.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser ska äga vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och eventuell Euroclear-anslutning av teckningsoptionerna.

Kostnader för Optionsprogram 2017/2020

Styrelsen bedömer att Optionsprogram 2017/2020 kommer att föranleda kostnader. Baserat på antagandet att 100 procent av de optioner som ingår i programmet kommer att intjänas, beräknas redovisningsmässiga lönekostnader enligt IFRS 2 för optionerna att uppgå till totalt ca 2,7 miljoner kr under perioden 2017-2019 baserat på optionernas verkliga värde vid programstart. Optionerna har inget marknadsvärde eftersom att de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på optionerna med tillämpning av värderingsmodellerna Black & Scholes (för prestationsvillkor) och Monte Carlo-modellen (för värdeutvecklingsvillkor). Beräkningarna har baserats på ett antaget aktiepris om 2,50 kr och en antagen volatilitet om 50 procent. Värdet för optionerna under Optionsprogram 2017/2020 är enligt denna värdering ca 0,64 kr per option med tillämpning av Black & Scholes formel och ca 0,28 kr per option med tillämpning av Monte Carlo-modellen. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen. Faktisk IFRS 2-kostnad under intjäningsperioden beror på hur

många optioner som tjänas in och på optionernas värde vid två ytterligare värderingstidpunkter, i början av 2018 respektive 2019.

Vid uppfyllande av intjäningsvillkor och nyttjande av optioner medför Optionsprogram 2017/2020 kostnader i form av sociala avgifter. Totala kostnader för sociala avgifter under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på värdet på den förmån programdeltagaren slutligen erhåller, det vill säga på optionernas värde vid utnyttjande under 2020. Vid antagandet att 100 procent av de optioner som ingår i programmet kommer att intjänas, ett antaget Lösenpris om 3,25 kr och en antagen aktiekurs om 7,50 kr vid utnyttjandet av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 6,2 Mkr. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter föreslås säkras genom riktad emission av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Utspädning samt effekter på viktiga nyckeltal

Optionsprogram 2017/2020 innefattar emission av högst 7 117 000 teckningsoptioner, varav 5 650 000 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 1 467 000 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2017/2020 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 569 360 kr till 24 944 977 kr. Detta motsvarar cirka 2,3 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Optionerna i Optionsprogram 2017/2020 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2016) med -0,01 öre.

Tidigare och alltjämt utestående personaloptionsprogram 2013/2017 omfattar högst 357 718 nya aktier i BioInvent (inklusive hedge för sociala avgifter) till ett lösenpris om 2,92 kr per aktie. Vid antagande av att samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 28 617 kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Några av de personer som föreslås delta i Optionsprogram 2017/2020 deltar även i personaloptionsprogram 2013/2017.

Tidigare och alltjämt utestående teckningsoptionsprogram 2016/2019 omfattar högst 957 571 nya aktier i BioInvent till ett lösenpris om 2,81 kr per aktie. Vid antagande av att samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 76 606 kr, vilket motsvarar cirka 0,3 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. En av medlemmarna i ledningsgruppen som föreslås delta i Optionsprogram 2017/2020 deltar i teckningsoptionsprogram 2016/2019.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Optionsprogram 2017/2020 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med vissa större aktieägare samt externa rådgivare. VD har till viss del deltagit med synpunkter omkring utformningen av planen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2017/2020 och erforderliga säkringsåtgärder härför enligt punkterna A och B ovan utgör ett sammantaget förslag. I anledning härav föreslås att bolagsstämman beslutar under punkt A och B ovan fattas genom ett enda beslut med iakttagande av majoritetsreglerna i 16 kap. aktieförordningen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen.

Lund i april 2017
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om emission av aktier. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga 15 procent av det registrerade aktiekapitalet (vid tidpunkten för emissionsbeslutet). Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att tillföra bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

För giltigt beslut fordras att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Lund i april 2017
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen