

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Personaloptionsprogram 2011/2015

B. Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner/aktier

A. PERSONALOPTIONSPROGRAM 2011/2015

Bakgrund och motiv

Vid årsstämman 2008 beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram ("Personaloptionsprogram 2008/2012") omfattande samtliga anställda i BioInvent. Möjligheten att tilldela personaloptioner till nyanställda inom ramen för Personaloptionsprogram 2008/2012 löpte ut i samband med årsstämman 2009. I syfte att tillse att även personer som anställs efter årsstämman 2009 men före årsstämman 2010 skulle ges möjlighet att delta i ett huvudsakligen likvärdigt incitamentsprogram, beslutades vid årsstämman 2009 om ett tillägg till Personaloptionsprogram 2008/2012; Tilläggsprogram 2009/2012, genom utställande av högst 240 250 personaloptioner, på villkor huvudsakligen motsvarande Personaloptionsprogram 2008/2012. Med motsvarande syfte att ge personer som anställts efter årsstämman 2010 men före årsstämman 2012 möjlighet att delta i ett huvudsakligen likvärdigt incitamentsprogram, föreslår styrelsen nu att årsstämman 2011 beslutar om ytterligare ett komplement till Personaloptionsprogram 2008/2012 genom utställande av högst 350 000 personaloptioner, på villkor huvudsakligen motsvarande Personaloptionsprogram 2008/2012 i enlighet med vad som framgår nedan.

För att säkerställa BioInvents åtaganden enligt det föreslagna programmet samt säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman skall fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt 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 förslaget är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

A. Styrelsens förslag till beslut om personaloptionsprogram 2011/2015

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om utfärdande av personaloptioner i huvudsak enligt nedan.

1. Programmet skall omfatta maximalt 350 000 personaloptioner. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt.

2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i BioInvent till ett lösenpris uppgående till 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter årsstämman 2011. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre skall avrundas uppåt.
3. Personaloptionerna skall tilldelas efter årsstämman 2010 men före årsstämman 2012 nyanställda ledande befattningshavare eller nyckelpersoner som inte erhållit optioner i tidigare program. Ersättningsutskottet fastställer inom ramen för bolagsstämmans beslut vilka anställda som erhåller personaloptioner och det antal personaloptioner som varje anställd erhåller enligt följande principer.
4. En grundutdelning till nyanställda utgår med upp till 7 500 optioner till medlem av ledningsgrupp och andra nyckelbefattningar, frånsett medlemmar av ledningsgrupp utan betydande aktieinnehav, som erhåller upp till 30 000 optioner. Den maximala grundtilldelningen kan komma att anpassas proportionellt utifrån respektive persons tid som anställd i bolaget.
5. Extratilldelning utgår, beroende på prestation, baserat på verksamhetsåren 2011, 2012 och 2013, med högst 15 000 optioner per år till medlem av ledningsgrupp och högst 7 500 optioner till personer med nyckelbefattningar. Extratilldelning skall i fråga om medlemmar av ledningsgrupp utgå på samma kriterier som utfallande lönebonus, vilka kriterier utgörs av tekniska milstolpskriterier i företagets projekt- och forskningsportfölj, utfall av strategisk partnering samt finansiering. Extratilldelning för personer med nyckelbefattningar skall baseras till 50 % på de tekniska milstolpskriterier i företagets projekt- och forskningsportfölj som ger bonus och leder till extratilldelning till ledningen och till 50 % på personliga prestationer. Extratilldelningen skall anpassas proportionellt utifrån respektive persons tid som anställd i bolaget.
6. Grundtilldelning av personaloptioner kan ske t.o.m. årsstämman 2012 och innehavarna kan utnyttja 50 % av de grundtilldelade personaloptioner fr.o.m. treårsdagen från tilldelning och resterande 50 % fr.o.m. fyraårsdagen för tilldelning. Extratilldelning sker i samband med bokslutskommuniké för 2011, 2012 respektive 2013 och skall kunna utnyttjas fr.o.m. dagen för årsstämman 2015. Sista utnyttjandedag är den 1 december 2015.
7. Utfärdade personaloptioner skall inte utgöra värdepapper och är inte överlåtbara. Om optionsinnehavarens anställning i BioInvent-koncernen upphör, förfaller ej utnyttjade personaloptioner omedelbart och kan därefter inte utnyttjas (med vissa sedvanliga undantag).
8. Deltagande förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt BioInvents bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

B. UTGIVANDE AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER/AKTIER

För att möjliggöra leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2011/2015 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. Styrelsen föreslår att årsstämman skall emittera högst 459 970 teckningsoptioner på följande villkor:

1. Rätt till teckning skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB ("Dotterbolaget").
2. Teckning av teckningsoptionerna skall ske på särskild teckningslista senast den 30 juni 2011, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt.
4. Varje teckningsoption skall ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
5. Teckningskursen per aktie skall uppgå till 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Börsen under tio handelsdagar efter årsstämman 2011. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre skall avrundas uppåt.
6. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna skall ske senast den 31 december 2015.
7. Aktie som utgivits efter utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår skall ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast under därpå följande räkenskapsår.
8. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för BioInvent International AB:s teckningsoptioner 2011/2015*", Underbilaga A.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2011/2015.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman skall besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner/aktier till anställda inom koncernen eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna/aktier för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2011/2015.

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

Utspädning

Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Personaloptionsprogram 2011/2015 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 229 985 kr från 30 547 844:50 kr till 30 777 829:50 kr. Detta motsvarar cirka 0,7 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Tillsammans med Personaloptionsprogram 2008/2012 och Tilläggsprogram 2009/2012 kan, vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitterats med anledning av dessa utnyttjas, bolagets aktiekapital maximalt komma att öka med 1 190 030 kr till 31 737 874:50 kr, vilket motsvarar cirka 3,7 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Under tidigare program har emellertid 356 998 personaloptioner inte tilldelats, varför programmet 2011/2015 reellt ryms inom ramen för tidigare program.

Den redovisade lönekostnaden, enligt IFRS 2, för Personaloptionsprogram 2008/2012 och Tilläggsprogram 2009/2012 har uppskattats till cirka ca 11,6 miljoner kronor under perioden 2008-2012. Motsvarande lönekostnad för Personaloptionsprogram 2011/2015 beräknas uppgå till ca 3,1 miljoner kronor under perioden 2011-2015.

Frågans beredning

Ovanstående förslag har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott samt externa rådgivare. VD har till viss del deltagit med synpunkter omkring utformningen av planen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag ovan utgör ett sammantaget förslag. I anledning härav föreslås att bolagsstämman beslutar under punkt A. och B. ovan fattas genom ett enda beslut, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen.

Lund i februari 2011
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen