

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 12 maj
2016 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 Madeleine Rydberger.

§ 3

Förteckningen i Bilaga 1 godkändes såsom röstlängd vid stämman.

Godkändes att vissa icke aktieägare närvarade vid stämman.

§ 4

Anders Persson, representerande Aktiespararna, och Leif Borg, representerande Leif Borg Konsult AB, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Anmäldes att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 13 april 2016 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 2015. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 8

Framlades årsredovisning med revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2015 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

Presenterade Linda Bengtsson, från bolagets revisor KPMG, det gångna årets revisionsarbete och revisionsberättelsen.

Lämnades tillfälle för frågor till Linda Bengtsson.

§ 9

Beslutade stämman

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att den ansamlade försluten om -11 233 718 kronor, inklusive årets resultat om -90 681 172 kronor, överförs i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2015; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

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

§ 10

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

Presenterade sig föreslagna styrelseledamöterna An van Es Johansson, Leonard Kruimer, Martin Nicklasson och Vincent Ossipow.

Presenterade sig huvudansvarige revisorn Eva Melzig Henriksson hos föreslagna revisionsbolaget KPMG.

Lämnades tillfälle för frågor till valberedningen. Noterades att Aktiespararna önskar ha en kontinuerlig kontakt med valberedningen beträffande den kommunicerade avsikten att bereda ett förslag för aktierelaterat incitamentsprogram för styrelsens ledamöter.

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

§ 11

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter oförändrat ska utgå med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och med 160 000 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 och med 20 000 kronor till envar av ledamöterna i ett eventuellt ersättningsutskott.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 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),
Birgitta Stymne Göransson (omval),
An van Es Johansson (nyval),
Leonard Kruimer (nyval),
Martin Nicklasson (nyval), samt
Vincent Ossipow (nyval).

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

Noterades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Ulrika T Mattson och Vessela Alexieva kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen.

§ 13

Valde stämman enligt valberedningens förslag för en mandattid om två år revisionsbolaget KPMG till revisor med Eva Melzig Henriksson som huvudansvarig revisor.

§ 14

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 23 mars 2016 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.

§ 15

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för bolagets anställda i form av ett teckningsoptionsprogram, i enlighet med Bilaga 2.

Lämnades tillfälle för frågor angående förslaget till incitamentsprogram.

Antecknades att det fullständiga förslaget har hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 21 april 2016 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 ett beslut enligt förslaget ska biträdas av nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Beslutade stämman enhälligt att godkänna styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för bolagets anställda.

§ 16

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier i enlighet med Bilaga 3.

Antecknades att förslaget hållits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolaget hemsida sedan den 21 april 2016 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, med undantag för Aktiespararna representerande 49 aktier som röstade emot förslaget.

§ 17

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2015.

Framförde ordföranden styrelsens tack till Dharminder Chahal, Elisabeth Linder, Jonas Jendi och Alf Svensson för deras värdefulla insatser för bolaget i sina respektive roller.

Förklarades bolagsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Madeleine Rydberger

Justeras:

Björn O. Nilsson

Anders Persson

Leif Borg

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL)

Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för anställda genom (A) riktad emission av teckningsoptioner samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för BioInvent International AB ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman ska fatta beslut om ett incitamentsprogram för vissa av bolagets anställda ("Incitamentsprogram 2016/2019") i form av ett teckningsoptionsprogram.

För genomförande av incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att bolagsstämman ska fatta beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda, på i huvudsak följande villkor:

A. Emission av teckningsoptioner

1. Teckningsoptioner ges ut i en serie 2016/2019. Serien omfattar högst 2 650 000 teckningsoptioner.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av bolaget helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 juni 2016.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juli 2019 till och med den 1 december 2019.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 130 % av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden från och med den 27 april 2016 till och med den 11 maj 2016 framräknade volymvägda medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i bolaget.
8. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
9. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2016/2019 framgår av "Villkor för teckningsoptioner serie 2016/2019 avseende nyteckning av aktier i BioInvent International AB (publ)".
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att ett optionsprogram som ger anställda möjlighet att ta del av bolagets värdeutveckling främjar ett långsiktigt engagemang och medför en ökad motivation att verka för en gynnsam ekonomisk

utveckling i bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

B. Incitamentsprogrammet – överlåtelse av teckningsoptioner

Incitamentsprogrammet ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Teckningsoptionerna ska av BioInvent Finans AB, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning överlåtas till anställda (ca 40 personer) verksamma inom bolaget med 50 000 optioner per person, oberoende av befattning (eller det lägre antal som den anställde önskar förvärva). Incitamentsprogrammet omfattar inte VD och ledande befattningshavare som omfattas av det stay-on bonusprogram som implementerades 2015.
2. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsetidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Första tilldelning avses ske under maj 2016. Av teckningsoptioner som kvarstår efter första tilldelningen får tilldelning därefter ske till nyanställda till vid var tid gällande marknadsvärde enligt ovan angivna tilldelningsprinciper, dock att tilldelning inte kan ske efter den 31 december 2016.
4. Vid förvärv av teckningsoptionerna ska teckningsoptionsinnehavaren ingå hembudsavtal med BioInvent Finans AB, på av styrelsen fastställda sedvanliga villkor.
5. Deltagare i Incitamentsprogram 2016/2019 som per den 1 juni 2019 kvarstår i sin anställning (eller motsvarande) inom bolaget erhåller en stay-on bonus i form av en engångsbonus från bolaget som motsvarar två gånger det belopp som betalades för förvärvade teckningsoptioner, dock högst totalt 60 000 kronor. Om en deltagares anställning har upphört tidigare på grund av arbetsbrist, dödsfall eller invaliditet, utfaller bonusen med ett pro-rata belopp för tiden fram till deltagarens sista arbetsdag.

Deltagare i andra jurisdiktioner

Såvitt gäller deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till deras fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Incitamentsprogram 2016/2019 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Incitamentsprogram 2016/2019.

Kostnader, utspädning m.m.

Vid antagande av att samtliga 2 650 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med högst 212 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 0,9 %, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i incitamentsprogrammet i förhållande till antalet aktier i bolaget efter genomförandet av pågående nyemissioner jämte de tillkommande aktierna. Nyckeltalet resultat per aktie hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 0,02 kronor från -

0,64 kronor till -0,62 kronor (med utgångspunkt i bokslutsrapporten för 2015). Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Vid årsstämman 2013 infördes Personaloptionsprogram 2013/2017, innefattande emission av högst 1 182 780 teckningsoptioner. Vid antagande av att samtliga dessa teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kan programmet medföra en maximal utspädningseffekt om ca 0,4 % enligt ovan beräkning. Sammantaget kan Incitamentsprogram 2016/2019 och Personaloptionsprogram 2013/2017 således medföra en maximal utspädningseffekt om ca 1,3 %.

Bolagets kostnad för stay-on bonus till deltagarna uppskattas vid fullt deltagande uppgå till maximalt ca 3,2 miljoner kronor. I övrigt beräknas Incitamentsprogram 2016/2019 inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Styrelsens förslag har beretts av styrelsen i dess helhet.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av bolagsstämman enligt styrelsens förslag under punkter A. och B. krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Lund i april 2016

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 2016
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen