

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Tillägg till befintligt personaloptionsprogram 2008/2012

B. Godkännande om överlåtelse av teckningsoptioner 2008/2012

A. TILLÄGG TILL BEFINTLIGT PERSONALOPTIONSPROGRAM

A 1. 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 löper ut i samband med årsstämman 2009. I syfte att tillse att även personer som anställs efter årsstämman 2009 men före årsstämman 2010 ges möjlighet att delta i ett huvudsakligen likvärdigt incitamentsprogram, föreslår styrelsen för BioInvent att årsstämman beslutar om ett tillägg till Personaloptionsprogram 2008/2012 genom utställande av högst 240.250 personaloptioner, på villkor huvudsakligen motsvarande Personaloptionsprogram 2008/2012 enligt vad som framgår nedan. Det föreslagna programmet innebär inte några ytterligare kostnader eller någon vidare utspädning, utöver vad som har redovisats för Personaloptionsprogram 2008/2012.

Personaloptionsprogram 2008/2012 omfattar högst 1.450.000 personaloptioner samt utgivande av 1.920.090 teckningsoptioner för säkring av bolagets förpliktelser under programmet. Varje option ger rätt att teckna en ny aktie till ett lösenpris av 26,84 SEK. Inom ramen för Personaloptionsprogram 2008/2012 utgår grundtilldelning enligt följande principer: (i) 7.500 optioner till VD och medlemmar av ledningsgrupp, sektionschefer och andra nyckelbefattningar, fränsett medlemmar av ledningsgrupp utan betydande aktieinnehav, som erhåller 30.000 optioner, och (ii) 3.750 optioner till övriga anställda. Vidare kan extratilldelning erhållas, beroende på prestation verksamhetsåren 2008, 2009 respektive 2010, enligt följande: (i) högst 15.000 optioner per år 2009-2011 till VD och medlemmar av ledningsgrupp, (ii) högst 7.500 optioner per år 2009-2011 till sektionschefer och andra nyckelbefattningar samt (iii) högst 3.750 optioner till övrig personal 2010. Personaloptionerna har tilldelats vederlagsfritt och grundtilldelningen kan utnyttjas med 50 % fr.o.m. treårsdagen för tilldelning och resterande 50 % fr.o.m. fyraårsdagen för tilldelning. Extratilldelning kan utnyttjas fr.o.m. årsstämman 2012. Sista utnyttjandedag är den 1 december 2012.

Inom ramen för Personaloptionsprogram 2008/2012 har grundtilldelning av 498.750 personaloptioner skett. Extratilldelning av 69.750 personaloptioner har skett i februari 2009. 641.250 personaloptioner har reserverats för möjlig grundtilldelning fram till årsstämman 2009 och framtida extratilldelning. Således "kvarstår" under Personaloptionsprogram 2008/2012 240.250 personaloptioner som inte kommer att utnyttjas, vilket är det antal personaloptioner som Tilläggsprogrammet föreslås omfatta.

Mot bakgrund av vad som anges ovan, kommer således det föreslagna tillägsprogrammet inte att leda till några ytterligare kostnader, utgivande av ytterligare aktier eller någon ytterligare utspädning eller ge några effekter på viktiga nyckeltal, utöver vad som har redovisats för Personaloptionsprogram 2008/2012. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitterades med anledning av Personaloptionsprogram 2008/2012 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer BioInvents aktiekapital att öka med 960.045 kronor från 27.830.444,50 kr till 28.790.489,50 kr. Detta motsvarar cirka 3,3 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Den redovisade IFRS 2-kostnaden för Personaloptionsprogram 2008/2012, främst bestående av kostnader för sociala avgifter, har uppskattats till cirka ca 11,6 miljoner kronor under perioden 2008-2012.

För att säkerställa BioInvents åtaganden enligt det föreslagna programmet samt säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman skall fatta beslut om godkännande av överlåtelse av tidigare utgivna teckningsoptioner enligt 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 2. Styrelsens förslag till beslut

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om utfärdande av personaloptioner enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer ("Tillägsprogram 2009/2012"):

1. Programmet skall omfatta maximalt 240.250 personaloptioner.
2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i BioInvent till ett lösenpris uppegående till det högsta av (i) tjugosex (26) kronor och åttiofyra (84) öre, vilket motsvarar lösenpriset i Personaloptionsprogram 2008/2012 eller (ii) 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter årsstämman 2009. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre skall avrundas uppåt.

Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor skall tillämpas.
3. Personaloptionerna skall tilldelas nyanställda i BioInvent, som inte erhållit optioner under Personaloptionsprogram 2008/2012. 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 enligt följande principer: (i) 7.500 optioner till ledningsgrupp, sektionschefer och andra nyckelbefattningar, fränsett

medlemmar av ledningsgrupp utan betydande aktieinnehav, som erhåller 30.000 optioner, och (ii) 3.750 optioner till övriga anställda. Den maximala grundtilldelningen *kan* komma att anpassas proportionellt utifrån respektive persons tid som anställd i bolaget.

Vidare kan extratilldelning erhållas, beroende på prestation, verksamhetsåren 2009 respektive 2010 enligt följande: (i) högst 15.000 optioner per år 2010-2011 till medlemmar av ledningsgrupp, (ii) högst 7.500 optioner per år 2010-2011 till sektionschefer och andra nyckelbefattningar samt (iii) högst 3.750 optioner till övrig personal 2010. Extratilldelning skall i fråga om medlemmar av ledningsgrupp utgå på samma kriterier som utfallande lönebonus. Extratilldelning för sektionschefer och andra nyckelbefattningar skall baseras till 50 % på de tekniska milstolpskriterier i företagets projekt som ger bonus och leder till extratilldelning till ledningen och till 50 % på personliga prestationer. Extratilldelning för övrig personal skall baseras på ersättningsutskottets bedömning huruvida och i vilken utsträckning företaget uppfyllt företagets allmänna mål för utveckling av projektportföljen under verksamhetsåren 2008 och 2009. Extratilldelningen skall anpassas proportionellt utifrån respektive persons tid som anställd i bolaget.

5. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt.
6. Grundtilldelning av personaloptioner kan tilldelas t.o.m. årsstämman 2010 och innehavarna kan utnyttja grundtilldelade personaloptioner fr.o.m. 1 november 2012.

Extratilldelning sker i samband med bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2009 samt bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2010 och kan utnyttjas fr.o.m. 1 november 2012.

Sista utnyttjandedag är den 1 december 2012.

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 i Tilläggsprogram 2009/2012 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan se, dels att sådant deltagande enligt BioInvents bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

B. GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

I samband med införandet av Personaloptionsprogram 2008/2012 beslutade stämman om riktad emission av högst 1.920.090 teckningsoptioner serie 2008/2012. Samtliga teckningsoptioner har tecknats av BioInvents helägda dotterbolag BioInvent Finans AB ("Dotterbolaget"). Stämman beslutade vidare om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader med anledning av Personaloptionsprogram 2008/2012.

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Tilläggsprogram 2009/2012 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget får överlåta nämnda teckningsoptioner till anställda inom koncernen eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Tilläggsprogram 2009/2012.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Tilläggsprogram 2009/2012 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 till beslut avseende Tilläggsprogram 2009/2012 och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkterna A. och B. ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att bolagsstämmans beslut under punkt A. och B. ovan fattas genom ett enda beslut med iakttagande av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för förslagen.

Lund i mars 2009
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen