

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 27 april
2023 i Lund.

Närvarande aktieägare och övriga deltagare:

Enligt förteckning i Bilaga 1.

§ 1

Stämman öppnades på uppdrag av styrelsen av advokat, tillika styrelsens sekreterare, Madeleine Rydberger.

§ 2

Madeleine Rydberger utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Emma Fagerberg.

Upplyste ordföranden att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

§ 3

Upplyste ordföranden att aktieägarna, med stöd av bolagsordningen, haft möjlighet att förhandsrösta inför stämman.

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

Anders Sjöberg och Christian Rudbäck utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Upplyste ordföranden att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 29 mars 2023 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

Verkställande direktör Martin Welschof redogjorde för verksamhetsåret 2022. Lämnades tillfälle för frågor till Martin Welschof.

§ 8

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Framlades vidare styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag enligt punkterna 15-16.

Bolagets huvudansvarige revisor Linda Bengtsson presenterade 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 till förfogande stående fritt eget kapital om 1 566 268 501 kronor, inklusive årets resultat om -42 329 506 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2022; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

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

§ 10

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, i enlighet med Bilaga 2.

§ 11

Redogjorde valberedningens sekreterare Madeleine Rydberger för valberedningens sammansättning, dess arbete och förslag till bolagsstämman. Lämnades tillfälle för frågor till valberedningen.

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av åtta stämموالدا ledamöter, utan suppleanter.

§ 12

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 782 500 kronor till styrelsens ordförande, inklusive ersättning för eventuellt utskottsarbete, med 500 000 kr till en vice ordförande och med 425 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Vidare beslutade stämman enligt valberedningens förslag att arvode för utskottsarbete ska utgå med (i) 70 000 kr till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 kr till övriga medlemmar av revisionsutskottet, (ii) 35 000 kr till ersättningsutskottets ordförande och 25 000 kr till övriga medlemmar av ersättningsutskottet, samt (iii) 70 000 kr till ordförande i R&D-utskottet och 50 000 kr till övriga medlemmar i R&D-utskottet.

§ 13

Antecknades att övriga uppdrag avseende de för omval föreslagna styrelseledamöterna framgår av bolagets årsredovisning samt beträffande den för nyval föreslagna styrelseledamoten av valberedningen motiverade yttrande som hållits tillgängligt på bolagets hemsida.

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

Natalie Berner (omval),
Kristoffer Bissessar (omval),
Thomas Hecht (omval),
Leonard Kruimer (omval),
Nanna Lüneborg (omval),
Vincent Ossipow (omval),

Bernd Seizinger (omval), samt
Erik Esveld (nyval).

Antecknades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Elin Birgersson och Martin Pålsson kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen.

§ 14

Valde stämman enligt valberedningens förslag Leonard Kruimer som styrelsens ordförande.

§ 15

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om optionsprogram. Lämnades tillfälle för frågor.

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

Beslutade stämman om incitamentsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 16

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

Upplyste ordföranden att beslut enligt förslaget ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

Beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 17

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2022.

Förklarades årsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Emma Fagerberg

Justeras:

Madeleine Rydberger

Anders Sjöberg

Christian Rudbäck

Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB tillämpades under 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader etc.) på sidorna 63-66 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 83 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 63-64 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 8-13 i årsredovisningen för 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

BioInvent ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som bedöms erforderliga för att rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Marknadsmässighet ska vara den övergripande principen för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i BioInvent. Utöver en fast kontant grundlön, kan ersättning utgå i form av rörlig kontant lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver komma att besluta om aktierelaterade incitamentsprogram.

Riktlinjerna finns på sidorna 49-50 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.bioinvent.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstaemmor/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2022 (KSEK)*

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ****
Martin Welschof (verkställande direktör)	2 759	90	1 242	-	-	828	4 919	75/25

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2022. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2022 och i den meningen intjänats, i enlighet med vad som anges under Tillämpning av prestationskriterier nedan.

** Rese- och boendekostnader i samband med resa till kontoret i Lund, Sverige.

*** En aktierelaterad ersättning har intjänats under 2022 vilken redovisas under Aktiebaserad ersättning nedan.

**** Pensionskostnad (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Optionsprogram 2019/2025

Årsstämman 2019 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande ledningsgruppen. Optionsprogrammet omfattade maximalt 3 971 000 personaloptioner och deltagarna har intjänat optioner vederlagfritt baserat på prestation och fortsatt anställning. Verkställande direktören har intjänat 1/4 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2019, 2020, 2021 respektive 2022 (övriga medlemmar i ledningsgruppen har intjänat 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2020, 2021 och 2022). Varje option berättigar innehavaren att teckna 0,04 aktie i BioInvent under perioden efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 till och med den 15 december 2025. Teckningskursen per aktie uppgår till 77,25 SEK.

Martin Welschof (verkställande direktören) har tjänat in optioner, med rätt att teckna aktier i BioInvent villkorat fortsatt anställning, enligt följande. Avseende verksamhetsåret 2019: 8 864 aktier, avseende verksamhetsåret 2020: 11 819 aktier, avseende verksamhetsåret 2021: 11 819 aktier, samt avseende verksamhetsåret 2022: 11 819 aktier. Prestationskriteriet för intjäning av optioner har varit detsamma som för utfallande av rörlig kontant lön, som huvudsakligen varit baserat på tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten.

Optionsprogram 2022/2024

Årsstämman 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget. Optionsprogrammet omfattar maximalt 820 000 personaloptioner och deltagarna intjänar vederlagsfritt 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2022, 2023 och 2024. baserat på prestation och fortsatt anställning. Varje option berättigar innehavaren att teckna en aktie i BioInvent under perioden från dagen för offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024 till och med den 28 februari 2026. Teckningskursen per aktie uppgår till 56,21 kronor.

Martin Welschof (verkställande direktören) har tjänat in optioner, med rätt att teckna aktier i BioInvent villkorat fortsatt anställning, enligt följande. Avseende verksamhetsåret 2022: 20 000 aktier. Under verksamhetsåren 2023 och 2024 har Martin Welschof möjlighet att tjäna in ytterligare totalt 40 000 optioner, envar med villkorad rätt att teckna en aktie i BioInvent, baserat på prestation och fortsatt anställning. Prestationskriteriet för intjäning av optioner är detsamma som för utfallande av rörlig kontant lön, som huvudsakligen är baserat på tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten.

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 65-66 i årsredovisningen för 2022.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2022, huvudsakligen varit kopplade till tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten. Kriterierna har valts för att bidra till bolagets långsiktiga strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Inga prestationskriterier har varit kopplade till finansiella mål.

Prestationskriterierna för 2022 har varit relaterade till uppnådda milstolpar i den kliniska verksamheten, finansiering av verksamheten, uppnådda milstolpar i den prekliniska verksamheten, partnering samt milstolpar i tillverkningsverksamheten. Det uppmätta utfallet av uppnådda prestationskriterier har varit 100 % och baserat på detta utfall har full årlig rörlig ersättning till verkställande direktören utgått (se tabell 1 ovan).

Bolaget har utfäst en stay-on bonus till verkställande direktören för perioden 1 oktober 2021 till och med 30 september 2024. Stay-on bonusen uppgår till 249 KSEK (netto efter inkomstskatt) och kommer att

utbetalas efter periodens utgång. För framtida erhållande av stay-on bonusen skulle den verkställande direktören under 2022 förvärva BioInvent-aktier motsvarande stay-on bonusens värde, vilka aktier måste innehas under hela treårsperioden för utbetalning av stay-on bonusen.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (KSEK)

	2018 vs 2017***	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2022
Ersättning* till verkställande direktören**	-2 611 -42%	+443 +12%	+707 +17%	-24 -1%	+172 +4%	4 919
Koncernens rörelseresultat	-22 600 -22%	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-202 876 -269%	+227 429 +82%	-50 921
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda****	+53 +10%	-70 -12%	+20 +4%	+111 +21%	+84 +13%	720

* Exklusive aktierelaterad ersättning.

** Michael Oredsson 19 augusti 2013-31 december 2017, Björn Frendéus (t.f. verkställande direktör) 1 januari 2018-31 augusti 2018, Martin Welschof, från och med 1 september 2018.

*** Under 2017 har uppsägningslön och avgångsvederlag utgått till Michael Oredsson. De sammanlagda (jämförelsestörande) kostnaderna härför har uppgått till 2 604 KSEK.

**** Exklusive medlemmar i företagsledningen.

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Införande av Optionsprogram 2023/2025

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 2023 beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent (**"Optionsprogram 2023/2025"**), på villkor som motsvarar det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2022.

Syftet med det föreslagna programmet är att säkerställa ett långsiktigt engagemang bland de anställda och andra nyckelpersoner genom ett incitament som är kopplat till bolagets värdetillväxt. Genom införandet av ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i BioInvent, vilket innebär gemensamma intressen och mål för bolagets aktieägare och samtliga anställda, samt andra nyckelpersoner. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra BioInvents möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

För att säkerställa BioInvents åtaganden enligt Optionsprogram 2023/2025 och säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman beslutar om en 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 2023/2025 är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

A. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV OPTIONSPROGRAM 2023/2025

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av Optionsprogram 2023/2025 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Optionsprogrammet ska omfatta utställande av maximalt 817 500 personaloptioner.

2. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) ny aktie i BioInvent till ett lösenpris som motsvarar 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm ("Börsen") under tio handelsdagar från och med den 27 april 2023 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för januari – mars 2023) ("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. Optionsprogram 2023/2025 ska omfatta samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent.

4. Optioner ska utställas till varje deltagare enligt nedan:

VD:	60 000 optioner
Övriga medlemmar av ledningsgruppen:	30 000 optioner
Övriga:	5 500 optioner

Optionerna avses utställas så snart som möjligt efter fastställande av lösenpriset. Det teoretiska marknadsvärdet på optionerna vid tidpunkten för utställandet (beräknat i enlighet med nedan, se *Kostnader för Optionsprogram 2023/2025*), uppgår avseende VD till cirka 0,1 fasta årslöner och för övriga medlemmar av ledningsgruppen i genomsnitt till cirka 0,1 fasta årslöner. Nya anställda eller andra nyckelpersoner kan inkluderas i Optionsprogram 2023/2025 till och med den 30 juni 2023.

5. Utställda optioner ska intjänas med 1/3 under ettvarit av verksamhetsåren 2023, 2024 och 2025 baserat på prestation och fortsatt anställning i, eller uppdrag för, BioInvent.
6. Prestationskriterier för intjäning ska vara desamma som för utfallandet av ledningsgruppens lönebonus, vilka huvudsakligen är baserade på fastställda tekniska milstolpskriterier i projekt, kriterier för utvecklingen av projektportföljen samt andra förutbestämda kriterier hänförliga till verksamheten, vilka är utformade i syfte att bidra till långsiktigt värdeskapande för bolaget. Intjäning ska vara proportionell i förhållande till anställningstid eller uppdragstid under aktuellt år.
7. Årlig intjäning ska beslutas av styrelsen i samband med fastställande av bokslutskommuniké för räkenskapsåren 2023, 2024 respektive 2025.
8. Innehavarna ska kunna utnyttja intjänade optioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2025 till och med den 28 februari 2027.

9. Vid utnyttjande av optionerna ska varje option berättiga optionsinnehavaren att erhålla en aktie i BioInvent, eller en teckningsoption som omedelbart ska kunna omvandlas till en aktie, mot betalning av Lösenpriset.
10. Om optionsinnehavarens anställning i eller uppdrag för BioInvent sägs upp på deltagarens initiativ, eller på BioInvents initiativ på grund av deltagarens avtalsbrott, förfaller samtliga optioner omedelbart och kan därefter inte utnyttjas. Om anställningen eller uppdraget sägs upp av andra skäl, kan intjänade optioner utnyttjas, men rätt till ännu ej intjänade optioner förfaller. Styrelsen har rätt att besluta om annan tillämpning i enskilda fall.
11. Deltagande i Optionsprogram 2023/2025 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt BioInvents bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
12. Styrelsen ska i övrigt fastställa 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 2023/2025 JÄMTE SÄKRING AV SOCIALA
AVGIFTER**

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Optionsprogram 2023/2025 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 948 300 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 september 2023.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara Lösenpriset (som bestämts ovan). Teckningskursen 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 med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 28 februari 2027.

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 2023/2025*”.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2023/2025. Mot bakgrund av vad som angivits under *Bakgrund och motiv* ovan anser styrelsen att det är till fördel för BioInvent och dess aktieägare att samtliga anställda och andra nyckelpersoner erbjuds deltagande i Optionsprogram 2023/2025.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att BioInvent Finans AB får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2023/2025 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2023/2025.

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 2023/2025

Optionsprogram 2023/2025 kommer att föranleda vissa 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 cirka 4,8 miljoner kr under perioden 2023-2025 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). Beräkningarna har baserats på ett antaget aktiepris om 27,00 kr och en antagen volatilitet om 37 procent. Värdet för optionerna under Optionsprogram 2023/2025 är enligt denna värdering cirka 5,86 kr per option med tillämpning av Black & Scholes formel. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen. Faktisk IFRS 2-kostnad under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in.

Vid uppfyllande av intjäningsvillkor och nyttjande av optioner medför Optionsprogram 2023/2025 kostnader i form av sociala avgifter. Totala kostnader för sociala avgifter under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på optionernas värde vid utnyttjande. Vid antagandet att 100 procent av de optioner som ingår i Optionsprogram 2023/2025 kommer att intjänas, ett antaget Lösenpris om 33,75 kr och en antagen aktiekurs om 108 kr vid utnyttjandet av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 9,7 miljoner kr. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter föreslås säkras genom riktad emission av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Utspädning samt effekter på viktiga nyckeltal

Optionsprogram 2023/2025 innefattar emission av högst 948 300 teckningsoptioner, varav 817 500 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 130 800 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2023/2025 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 189 660 kr. Detta motsvarar cirka 1,40 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande. Optionerna i Optionsprogram 2023/2025 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2022) med -0,07 kr. För att närmare illustrera den potentiella utspädning som Optionsprogram 2023/2025 kan förväntas medföra har programmets storlek även beräknats utifrån antagande om en årlig personalomsättning om 10 procent samt ett antagande om att prestationskriterierna uppfylls till 90 procent, vilket skulle medföra en utspädning om cirka 0,88 procent.

Enligt styrelsens bedömning har det liknande långsiktiga incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman 2022 hittills uppfyllt sitt syfte och efter utvärdering av effektiviteten av Optionsprogram 2023/2025 är styrelsens avsikt att föreslå årliga återkommande optionsprogram liknande Optionsprogram 2023/2025.

BioInvent har ett pågående aktiebaserat incitamentsprogram för ledningsgruppen som benämns Optionsprogram 2019/2025 (personaloptioner), vilket omfattar högst 150 616 nya aktier i BioInvent, vid antagande om full intjäning 2022, till ett lösenpris om 77,25 kr per aktie. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 30 124 kr, vilket motsvarar cirka 0,23 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande.

BioInvent har ett pågående aktierelaterat incitamentsprogram för samtliga anställda som benämns Optionsprogram 2022/2024 (personaloptioner), vilket omfattar högst 714,628 nya aktier i BioInvent, vid antagande om full intjäning 2024, till ett lösenpris om 56,21 kr per aktie. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 142,926 kr, vilket motsvarar cirka 1,07 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande.

Beredning

Förslaget till Optionsprogram 2023/2025 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med vissa större aktieägare samt externa rådgivare.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2023/2025 och erforderliga säkringsåtgärder härför enligt punkterna A och B ovan utgör ett sammantaget förslag. I anledning härav föreslås att årsstämmans 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 2023
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen

Bioinvent International AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga 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 får inte medföra en utspädningseffekt på mer än 20 procent av det registrerade aktiekapitalet efter genomförd emission. 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 mars 2023
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen