

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 21 april
2009 i Lund.

Närvarande aktieägare:

Enligt förteckning i Bilaga 1.

Övriga närvarande:

Enligt förteckning i Bilaga 2.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Karl Olof Borg.

§ 2

Karl Olof Borg 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.

§ 4

Ulrica Slåne och Hedvig Andersén utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Anmälades att kallelse till stämman skett genom att kungörelsekallelse varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Industri och Sydsvenska Dagbladet den 24 mars 2009. 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 Svein Mathisen för verkställande direktörens redogörelse för verksamhetsåret 2008. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 8

Redogjorde Karl Olof Borg för styrelsens och styrelseutskottens arbete under 2008. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 9

Framlades årsredovisning med revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2008 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

Lämnades tillfälle för frågor till bolagets revisor, Johan Thuresson.

§ 10

Beslutade stämman härefter

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att årets vinst om 16.866.928 kronor skall balanseras i ny räkning i enlighet med styrelsens förslag; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2008.

Det antecknades att vare sig styrelsens ledamöter eller verkställande direktören deltog i beslutet under punkten § 10 (c) samt att beslutet var enhälligt.

§ 11

Redogjorde Ulrica Slåne för valberedningens sammansättning, dess arbete och förslag till bolagsstämman.

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

§ 12

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter skulle utgå med ett sammanlagt belopp om 1.110.000 kronor, varav 360.000 kronor till styrelsens ordförande, inkluderande arvode för utskottsarbete, 150.000 vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget och 160.000 kronor för övriga styrelseledamöters utskottsarbete (dock inte till styrelsens ordförande), varav 40.000 kronor till envar av ledamöterna i revisionsutskottet (3 personer) och 20.000 kronor till envar av ledamöterna i ersättningsutskottet (2 personer).

§ 13

Upplyste ordföranden att övriga uppdrag avseende de för omval föreslagna ledamöterna framgår av bolagets tryckta årsredovisning samt förteckning som fanns tillgänglig vid bolagsstämman.

Valde stämman enligt valberedningens förslag för tiden intill nästa årsstämma till

Ordinarie styrelseledamöter:	Karl Olof Borg
(samtliga omval)	Carl Borrebaeck
	Lars Henriksson
	Lars Ingelmark
	Elisabeth Lindner
	Svein Mathisen
	Björn Nilsson
	Kenth Petersson

Valdes enligt valberedningens förslag Karl Olof Borg till styrelsens ordförande.

Noterades att arbetstagarorganisationerna utsett Ulrika T Mattson till ordinarie arbetstagarledamot i styrelsen.

§ 14

Föredrog ordföranden det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Upplyste ordföranden att förslaget återfinns i förvaltningsberättelsen vilket ingår i årsredovisningen som hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida samt sänts till samtliga aktieägare och att förslaget dessutom fanns tillgängligt vid stämman.

Beslutade stämman att anta riktlinjerna.

Antecknades att Tredje AP-fonden avstod från att rösta pga. att fondens styrelse ännu inte haft möjlighet att behandla regeringens nya riktlinjer för ny ägarpolicy.

§ 15

Föredrog ordföranden och Svein Mathisen det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut utställande av personaloptioner (tilläggsprogram) jämte godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Upplyste ordföranden att förslaget hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida och sänts till aktieägare som så begärt.

Beslutade stämman enhälligt att anta styrelsens förslag som framgår av Bilaga 3 jämte underbilaga.

Framförde Ulrika Slåne för Tredje AP-fonden att fonden gör bedömningen att fonden kan rösta för förslaget, då förslaget endast avser en förlängning av ett pågående program.

Framförde Gert Friström för Aktiespararna att målen för rörlig ersättning inte får vara för låtta att nå samt att styrelsen borde kunna redogöra för målen.

§ 16

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen.

Beslutade stämman med erforderlig majoritet att § 10 *andra* stycket i bolagsordningen om tid för kallelse skall tas bort samt om ändring av § 10 *första* stycket i bolagsordningen i enlighet med följande:

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Sydsvenska Dagbladet och Dagens Industri.

Härefter skall bolagsordningen ha den lydelse som framgår av Bilaga 4.

Beslutade stämman vidare att beslutet om ändring av § 10 i bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen har trätt ikraft, som innebär att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Framförde Gert Friström för Aktiespararna önskemål om brevkallelse till aktieägarna.

§ 17

Förklarades bolagsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Madeleine Rydberger

Justeras:

Karl Olof Borg

Ulrica Slåne

Hedvig Andersén

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, fransett 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 tilläggsprogrammet 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 ("Tilläggsprogram 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 uppgående 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 ske, 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 företrädde aktierna måste rösta för förslagen.

Lund i mars 2009
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen