

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 25 april
2013 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.

Antecknades att Björn O. Nilssons innehav enligt röstlängden om 9 085 949 aktier rätteligen avser aktier vilka ägs av Adrianus van Herck som företräds av Björn O. Nilsson enligt fullmakt.

Godkändes att vissa icke aktieägare närvarade vid stämman.

Upplystes att samtliga bolagsstämmovalda styrelseledamöter förutom Carl Borrebaeck, Elisabeth Lindner och Kenth Petersson var närvarande vid stämman.

§ 4

Anders Persson och Bengt Bergman utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Anmälades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 28 mars 2013 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 Cristina Glad för verkställande direktörens redogörelse för verksamhetsåret 2012. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 8

Redogjorde Björn O. Nilsson för styrelsens och styrelseutskottens arbete under 2012. Efter anförandet lämnades tillfälle för frågor.

§ 9

Framlades årsredovisning med revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2012 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

Lämnades tillfälle för frågor till bolagets revisor, Alf Svensson.

§ 10

Beslutade stämman härafter

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att den ansamlade förlusten om -17 140 719 kr överförs i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2012; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012.

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

§ 11

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen och minskning av aktiekapitalet respektive reservfonden för täckning av förlust i enlighet med Bilaga 2.

Antecknades att det fullständiga förslaget framgått av kallelsen till årsstämman, vilken funnits tillgänglig för aktieägarna sedan den 28 mars 2013 och även fanns tillgänglig vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Beslutade stämman om ändring av bolagsordningen och minskning av aktiekapitalet respektive reservfonden i enlighet med styrelsens förslag. Härefter ska bolagsordningen ha den lydelse som framgår av Bilaga 3.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

§ 12

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

Presenterade Jonas Jendi sig själv.

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

§ 13

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 ersättningsutskottet.

§ 14

Upplyste ordföranden att övriga uppdrag avseende de för omval föreslagna ledamöterna framgår av bolagets tryckta årsredovisning och avseende de för nyval föreslagna ledamöterna framgår av valberedningens motiverade yttrande.

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

Björn O. Nilsson (omval),
Lars Backsell (omval),
Lars Ingelmark (omval),
Elisabeth Lindner (omval),
Dharminder Chahal (nyval), samt
Jonas Jendi (nyval).

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

Noterades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Ulrika T Mattson och Sidonie Karlsson kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen.

§ 15

Beslutade stämman att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 16

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 4 april 2013 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.

§ 17

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier i enlighet med Bilaga 4.

Antecknades att förslaget hållits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 4 april 2013 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 i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet var enhälligt, med undantag för Aktiespararna som röstade nej till förslaget och ansåg att bemyndigandet var för stort och att emission bör beslutas av bolagsstämma.

§ 18

Avträdde aktieägare som är anställda i bolaget samt nyfastställde stämman därefter röstlängden i enlighet med Bilaga 5.

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om (a) personaloptionsprogram för bolagets anställda samt överlåtelse av teckningsoptioner/aktier i samband därmed samt (b) riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med Bilaga 6, varvid aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Upplyste ordföranden att styrelsens förslag hållits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 4 april 2013 och skickats till samtliga aktieägare som så begärt, samt att förslaget även fanns tillgängligt vid stämman. Antecknades att förslaget därmed var framlagt vid stämman.

Beslutade stämman om införande av personaloptionsprogram jämte säkringsåtgärder i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet var enhälligt, med undantag för Aktiespararna som reserverade sig mot beslutet och ansåg att den antagna volatiliteten var för låg.

§ 19

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2012 samt avtackades de avgående styrelseledamöterna Carl Borrebaeck och Kenth Petersson samt tidigare verkställande direktören Svein Mathisen.

Förklarades bolagsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Madeleine Rydberger

Justeras:

Björn O. Nilsson

Anders Persson

Bengt Bergman

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL)
STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Ändring av bolagsordningen

B. Minskning av aktiekapitalet respektive reservfonden för täckning av förlust

A. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman, i syfte att möjliggöra den minskning av bolagets aktiekapital för täckning av förlust som föreslås i punkten B nedan, beslutar enligt följande.

Bolagets aktiekapitalgränser ska ändras från nuvarande lägst 30 000 000 kr och högst 120 000 000 kr till lägst 15 000 000 kr och högst 60 000 000 kr, varvid bolagsordningens § 4 erhåller följande lydelse:

Aktiekapitalet skall utgöra lägst femton miljoner (15 000 000) kronor och högst sextio miljoner (60 000 000) kronor.

B. Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet respektive reservfonden för täckning av förlust

I syfte att täcka bolagets ansamlade förlust och samtidigt bättre anpassa storleken på aktiekapitalet till bolagets verksamhet, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet respektive reservfonden enligt följande:

Bolagets aktiekapital, som för närvarande uppgår till 36 962 891 kr, ska minskas med 17 002 930 kr för täckning av förlust. Minskningen ska ske utan indragning av aktier och utan återbetalning till aktieägarna.

Efter minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 19 959 961 kr, fördelat på sammanlagt 73 925 782 aktier. Minskningen innebär en sänkning av aktiernas kvotvärde med 23 öre från 50 öre till 27 öre.

Minskningen av aktiekapitalet förutsätter att bolagsordningen ändras enligt punkten A ovan.

Därtill föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om minskning av reservfonden med 137 789 kr för täckning av resterade del av den ansamlade förlusten om 17 140 719 kr.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna A och B ska antas som ett beslut. Sådant beslut är giltigt endast om det har biträttts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Lund i mars 2013
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen

BOLAGSORDNING
för
BIOINVENT INTERNATIONAL AKTIEBOLAG (PUBL)
556537-7263

§ 1

Bolagets firma är BioInvent International Aktiebolag (publ). Bolaget är publikt.

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun, Skåne län.

§ 3

Föremålet för Bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom dotterbolag eller andra intressebolag, bedriva forsknings- och utvecklingsarbete samt tillverkning och handel främst inom kemiområdet jämte med detta förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst femton miljoner (15.000.000) kronor och högst sextio miljoner (60.000.000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst sextio miljoner (60.000.000) och högst tvåhundra fyrtio miljoner (240.000.000).

§ 6

Alla aktier skall vara av samma slag och medföra lika rätt.

§ 7

Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ledamöter med högst fyra (4) suppleanter. Ledamöterna väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs.

§ 8

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 9

För granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagets årsredovisning och räkenskaper skall ett registrerat revisionsbolag utses för en mandatperiod om två år.

§ 10

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

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan härom till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, före klockan 16. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

§ 11

Årsstämma skall hållas en gång årligen.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Upprättande och godkännande av röstlängd;
2. Val av två justeringsmän;
3. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
6. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
7. Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och i förekommande fall revisorer;
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer; samt
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på årsstämma den 25 april 2013.

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 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 2013
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL)
STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Personaloptionsprogram 2013/2017

B. Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter

Bakgrund och motiv

Styrelsen för BioInvent International AB ("BioInvent") föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande samtliga anställda i BioInvent-koncernen.

Syftet med det föreslagna personaloptionsprogrammet – "**Personaloptionsprogram 2013/2017**" – är att på motsvarande sätt som genom tidigare personaloptionsprogram skapa en struktur som säkerställer ett långsiktigt engagemang bland de anställda i BioInvent-koncernen genom ett ersättningssystem som är kopplat till bolagets framtida värdetillväxt. Genom införandet av ett nytt aktierelaterat incitamentsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i BioInvent, vilket innebär gemensamma intressen och mål för bolagets aktieägare och anställda. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra BioInvents möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

Deltagande i Personaloptionsprogram 2013/2017 förutsätter att deltagarna kvarstår i anställning i BioInvent-koncernen under programmets löptid. Det närmare innehållet i Personaloptionsprogram 2013/2017 framgår nedan.

För att säkerställa BioInvents åtaganden enligt Personaloptionsprogram 2013/2017 samt säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman ska 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 det föreslagna Personaloptionsprogram 2013/2017 är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

A STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV PERSONALOPTIONSPROGRAM 2013/2017

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Personaloptionsprogram 2013/2017 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Personaloptionsprogrammet ska omfatta maximalt 900.000 personaloptioner.
2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) ny aktie i BioInvent till ett lösenpris uppgående till 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen") under tio handelsdagar efter årsstämman 2013 ("Lösenpriset"). Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska 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 ska tillämpas.
3. Personaloptionsprogrammet ska omfatta samtliga anställda i BioInvent vid tidpunkten för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2013 (uppskattningsvis ca 60 personer), med undantag för personer som vid tiden för tilldelning har sagt upp sig eller blivit uppsagda från sin anställning i BioInvent-koncernen. Ersättningsutskottet fastställer inom ramen för bolagsstämmans beslut det antal personaloptioner som varje anställd erhåller enligt följande principer, dock att styrelsen fastställer det antal optioner som VD erhåller.
4. Optionerna erhålls baserat på prestation avseende verksamhetsåren 2013, 2014 respektive 2015, enligt följande.

VD:	högst 30.000 optioner per år
Medlemmar av ledningsgrupp:	högst 15.000 optioner per år
Sektionschefer och andra nyckelbefattningar:	högst 7.500 optioner per år
Övriga anställda:	högst 3.000 optioner per år

Tilldelning sker i samband med bokslutskommuniké påföljande år.

Tilldelningen ska i fråga om VD och medlemmar av ledningsgrupp utgå på samma kriterier som utfallande lönebonus, som huvudsakligen är baserad på fastställda tekniska milstolpskriterier i projekt, kriterier för utvecklingen av projektportföljen samt andra förutbestämda kriterier hänförliga till verksamheten.

Tilldelning för sektionschefer och andra nyckelbefattningar ska baseras till 50 % på de tekniska milstolpskriterier i projekten som ger bonus och med 50 % på personliga prestationer.

Tilldelning för övriga anställda ska baseras på ersättningsutskottets bedömning huruvida och i vilken utsträckning företaget uppfyllt företagets allmänna mål för utveckling.

För tilldelning baserat på prestation verksamhetsåret 2013 gäller att tilldelningen får vara proportionell i förhållande till anställningstid under 2013.

5. Personaloptionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
6. Innehavarna kan utnyttja intjänade och tilldelade personaloptioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2016 t o m den 1 december 2017.
7. Utfärdade personaloptioner ska 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 Personaloptionsprogram 2013/2017 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. RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT
GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER
FÖR FULLGÖRANDE AV BOLAGETS ÅTAGANDEN ENLIGT
PERSONALOPTIONSPROGRAM 2013/2017 JÄMTE SÄKRING AV
SOCIALA AVGIFTER**

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2013/2017 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 ska emittera högst 1.182.780 teckningsoptioner på följande villkor:

1. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB ("Dotterbolaget").
2. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 24 oktober 2013, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
5. Lösenpriset per aktie ska uppgå till 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Børsen under tio handelsdagar

efter bolagets årsstämma 2013. Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska 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 ska tillämpas.

6. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 december 2017.
7. 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 under därpå följande räkenskapsår.
8. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för BioInvent International AB:s teckningsoptioner 2013/2017*".

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2013/2017. Mot bakgrund av vad som angivits under punkt A ovan anser styrelsen att det är till fördel för BioInvent och dess aktieägare att anställda i BioInvent-koncernen erbjuds deltagande i Personaloptionsprogram 2013/2017 tillika aktieäggande i BioInvent.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till anställda inom koncernen eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2013/2017.

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 Personaloptionsprogram 2013/2017

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2013/2017 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader, dels i form av sociala avgifter.

Vid en positiv kursutveckling medför personaloptionsprogrammet kostnader i form av sociala avgifter, vilka kostnader kommer att kostnadsföras löpande. Vid ett antaget Lösenpris om 3,36 kr och en antagen aktiekurs om 7 kr vid utnyttjandet av personaloptionerna, uppgår de sociala avgifterna till cirka 1,0 Mkr.

Baserat på antagandet att 100 procent av de personaloptioner som ingår i programmet kommer att intjänas, beräknas den redovisade lönekostnaden enligt IFRS 2 för

personaloptionerna uppgå till totalt ca 0,7 miljoner kronor under perioden 2013-2018 (baserat på ett värde per option om ca 0,75 kronor).

Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på personaloptionen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell för optioner, baserat på ett antaget från tidpunkten för styrelsens förslag oförändrat aktiepris om 2,69 kr och en antagen volatilitet om 40 procent. Värdet för personaloptionerna under Personaloptionsprogram 2013/2017 är enligt denna värdering ca 0,75 kr per personaloption. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen.

Bolagets hela kostnad för sociala avgifter föreslås säkras genom riktad emission av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Utspädning samt effekter på viktiga nyckeltal

Som framgår ovan innefattar Personaloptionsprogram 2013/2017 emission av högst 1.182.780 teckningsoptioner, varav 900.000 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 282.780 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Personaloptionsprogram 2013/2017 utnyttjas för teckning av nya aktier samt att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet till ett aktiekapital om 19.959.961,14 kr, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 319.350,60 kronor till 20.279.311,74 kr. Detta motsvarar cirka 1,6 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande.

Vid årsstämmorna 2008, 2009 och 2011 infördes ett personaloptionsprogram med två tillägg/komplement till detta, som huvudsakligen motsvarar de villkor som föreslås i Personaloptionsprogrammet 2013/2017. Såväl Personaloptionsprogrammet 2008/2012 som tilläggsprogrammet 2009/2012 har löpt ut, utan att optioner utnyttjats. Under Personaloptionsprogram 2011/2015, där lösenkursen uppgår till 30,24 kr, kan maximalt 55.605 personaloptioner komma att tilldelas. Vid antagande av att samtliga 73.077 teckningsoptioner som därmed maximalt kan komma att krävas med anledning av Personaloptionsprogram 2011/2015 utnyttjas, kan BioInvents aktiekapital att öka med ytterligare 19.730,79 kronor.

Sammantaget kan Personaloptionsprogram 2013/2017 och Personaloptionsprogram 2011/2015 således, vid fullt utnyttjande och under antagande att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet, maximalt innebära en ökning av BioInvents aktiekapital med 339.081,39 kronor till 20.299.042,53 kr, vilket motsvarar cirka 1,7 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande.

Teckningsoptionerna i Personaloptionsprogram 2013/2017 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2012) med -0,3 öre.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Personaloptionsprogram 2013/2017 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med vissa större aktieägare samt externa rådgivare. VD har till viss del deltagit med synpunkter omkring utformningen av planen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Personaloptionsprogram 2013/2017 och erforderliga säkringsåtgärder härför enligt punkterna A och B ovan utgör ett sammantaget förslag. 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 2013
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen