

Kallelse till extra bolagsstämma i BioInvent International AB

Lund, Sverige – 30 december 2016 – Aktieägarna i BioInvent International AB (publ) (BINV) org.nr 556537-7263, kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 24 januari 2017, klockan 14.00 på Elite Hotel Ideon på Scheelevägen 27 i Lund.

A. RÄTT ATT DELTA PÅ STÄMMAN

Aktieägare som önskar delta vid stämman ska

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken per onsdagen den 18 januari 2017,

dels anmäla sig hos bolaget senast onsdagen den 18 januari 2017, gärna före klockan 16.00, på adress Sölvegatan 41, 223 70 Lund, att: Stefan Ericsson, per telefon 046-286 85 54 eller per e-mail stefan.ericsson@bioinvent.com.

Anmälan ska innehålla namn, personnummer/organisationsnummer, aktieinnehav, telefonnummer samt eventuellt biträdes namn. För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt översändas tillsammans med anmälan. Den som företräder juridisk person ska förete kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behörig firmatecknare. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär till de aktieägare som önskar.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i stämman, begära att tillfälligt föras in i aktieboken hos Euroclear. Omregistreringen måste vara genomförd per onsdagen den 18 januari 2017 och förvaltaren bör således underrättas härom i god tid dessförinnan.

B. ÄRENDEN PÅ STÄMMAN

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Beslut om styrelsens förslag till (A) införande av Optionsprogram 2017/2020, och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
8. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till personaloptionsprogram (punkt 7)

Styrelsen för BioInvent International AB föreslår att extra bolagsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram omfattande ledning och andra nyckelpersoner ("**Optionsprogram 2017/2020**") enligt i huvudsak följande.

(A) Införande av Optionsprogram 2017/2020

1. Optionsprogrammet ska omfatta maximalt 5 650 000 optioner.
2. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) ny aktie i BioInvent till ett

lösenpris som motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm ("Börsen") under tio handelsdagar från och med den 16 februari 2017 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för 2016) ("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. Optionsprogrammet ska omfatta ledningsgruppen samt andra nyckelpersoner som är anställda i bolaget eller utför uppdrag av väsentlig betydelse för BioInvent.

4. Deltagare erhåller envar högst följande antal optioner:

VD: högst 848 000 optioner

Övriga ledningsgruppen (f.n. fem personer): högst 565 000 optioner

Andra nyckelpersoner (f.n. tre personer): högst 565 000 optioner

5. Anställda tjänar in 50 % av optionerna baserat på prestation avseende ettvarvt av verksamhetsåren 2017, 2018 respektive 2019 samt 50 % baserat på bolagets långsiktiga värdeutveckling under programmets löptid. Prestationskriteriet för deltagarna ska härvid vara detsamma som för utfallande lönebonus, som huvudsakligen är baserad på fastställda tekniska milstolpskriterier i projekt, kriterier för utvecklingen av projektportföljen samt andra förutbestämda kriterier hänförliga till verksamheten. Utfallskriteriet för bolagets långsiktiga värdeutveckling är att bolagets market cap ska vara minst tre gånger så stort under perioden 1 juli-31 december 2019, beräknat som ett genomsnitt på samma sätt som Lösenpriset, jämfört med market cap under mätperioden för bestämmandet av Lösenpriset, beräknat på motsvarande sätt. För tilldelning gäller att den ska vara proportionell i förhållande till anställningstid under aktuellt år.

Intjäning för övriga nyckelpersoner sker med upp till 1/3 ettvarvt verksamhetsår 2017-2019 och ska baseras på styrelsens bedömning huruvida och i vilken utsträckning aktuell person har bidragit positivt till uppfyllandet av målen för det uppdrag som innehas av aktuell person samt till den allmänna utvecklingen av bolaget under respektive verksamhetsår.

Styrelsen beslutar om tilldelning av intjänade optioner, baserat på ovanstående kriterier, i samband med fastställande av bokslutskommuniké för räkenskapsåren 2017, 2018 respektive 2019.

6. Optionerna erhålls vederlagsfritt.

7. Innehavarna kan utnyttja tilldelade optioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019 t.o.m. den 15 december 2020.

8. Tilldelade optioner är inte överlåtbara.

9. Om optionsinnehavarens anställning i eller uppdrag för BioInvent sägs upp på deltagarens initiativ eller p.g.a. deltagarens avtalsbrott, förfaller samtliga optioner omedelbart och kan därefter inte utnyttjas. Om anställningen eller uppdraget sägs upp eller upphör av andra skäl, kan tilldelade optioner utnyttjas medan rätt till ännu ej tilldelade optioner förfaller. Styrelsen har rätt att besluta om annan tillämpning i enskilda fall.

10. Deltagande i Optionsprogram 2017/2020 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt BioInvents bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

11. Styrelsen fastställer i övrigt 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 2017/2020 jämte säkring av sociala avgifter

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Optionsprogram 2017/2020 samt säkra därmed sammanhängande kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen att extra bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 7 117 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB ("**Dotterbolaget**").
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 24 juli 2017.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
6. Lösenpriset per aktie ska uppgå till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Børsen under tio handelsdagar från och med den 16 februari 2017 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för 2016). 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, före-trädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.
7. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 december 2020.
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 2017/2020".

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2017/2020. Mot bakgrund av vad som angivits under bakgrund och motiv ovan anser styrelsen att det är till fördel för BioInvent och dess aktieägare att ledning och andra nyckelpersoner erbjuds deltagande i Optionsprogram 2017/2020.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2017/2020 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2017/2020.

Kostnader för Optionsprogram 2017/2020

Styrelsen bedömer att Optionsprogram 2017/2020 kommer att föranleda 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 ca 4,0 miljoner kr under perioden 2017-2019 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) och Monte Carlo-modellen (för värdeutvecklingsvillkor). Beräkningarna har baserats på ett antaget aktiepris om 3,30 kr och en antagen volatilitet om 50 procent. Värdet för optionerna under Optionsprogram 2017/2020 är enligt denna värdering ca 0,90 kr per option för Black & Scholes och ca 0,45 kr per option för Monte Carlo-modellen. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen. Faktisk IFRS 2-kostnad under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på optionernas värde vid två ytterligare värderingstidpunkter, i början av 2018 respektive 2019.

Vid uppfyllande av intjäningsvillkor och nyttjande av optioner medför Optionsprogram 2017/2020 kostnader i form av faktiska sociala avgifter. Totala kostnader för sociala avgifter under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på värdet på den förmån programdeltagaren slutligen erhåller, det vill säga på optionernas värde vid utnyttjande under 2020. Vid antagandet att 100 procent av de optioner som ingår i programmet kommer att intjänas, ett antaget Lösenpris om 4,29 kr och en antagen aktiekurs om 9,90 kr vid utnyttjandet av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 8,2 Mkr.

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

Utspädning samt effekter på viktiga nyckeltal

Optionsprogram 2017/2020 innefattar emission av högst 7 117 000 teckningsoptioner, varav 5 650 000 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 1 467 000 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2017/2020 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 569 360 kr till 24 944 977 kr. Detta motsvarar cirka 2,3 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Optionerna i Optionsprogram 2017/2020 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2015) med -0,03 öre.

Tidigare och allttjämt utestående personaloptionsprogram 2013/2017 omfattar högst 357 718 nya aktier i BioInvent (inklusive hedge för sociala avgifter) till ett lösenpris om 2,92 kr per aktie. Vid antagande av att samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 28 617 kr, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. Några av de personer som föreslås delta i Optionsprogram 2017/2020 deltar även i personaloptionsprogram 2013/2017.

Tidigare och allttjämt utestående teckningsoptionsprogram 2016/2019 omfattar högst 2 650 000 nya aktier i BioInvent till ett lösenpris om 2,81 kr per aktie. Vid antagande av att samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 212 000 kr, vilket motsvarar cirka 0,8 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter fullt utnyttjande. En av medlemmarna i ledningsgruppen som föreslås delta i Optionsprogram 2017/2020 deltar i teckningsoptionsprogram 2016/2019.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2017/2020 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.

C. AKTIEÄGARES FRÅGERÄTT

Aktieägare har rätt att på stämman ställa frågor om förhållanden som kan inverka på

bedömningen av de ärenden som ska tas upp vid stämman.

D. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR M.M.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkten 7 på dagordningen samt övriga handlingar som ska hållas tillgängliga enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets hemsida, www.bioinvent.se, senast den 3 januari 2017. Handlingarna kommer även att skickas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Totalt antal aktier och röster i bolaget är 304 695 213.

Bakgrundsinformation:

Om BioInvent

BioInvent International AB (OMXS: BINV) är inriktat på forskning och utveckling av nya och first-in-class immunreglerande antikroppar för cancerbehandling. Bolagets kliniska program är BI-1206, för närvarande i fas I/II mot non-Hodgkins lymfom och kronisk lymfatisk leukemi, och TB-403, i samarbete med Oncurios, för närvarande i fas I/II mot medulloblastom. BioInvent har en spännande preklinisk portfölj baserad på nya immunmodulerande antikroppar riktade mot regulatoriska T-celler (T-reg) och tumörassocierade myeloidceller. I december 2016 undertecknade bolaget ett strategiskt forskningssamarbete med Pfizer Inc. BioInvent arbetar även tillsammans med ledande akademiska institutioner, däribland University of Southampton, Cancer Research UK och Penn Medicine. BioInvent genererar intäkter från globala samarbetsavtal, med bland annat Bayer Pharma, Daiichi Sankyo och Mitsubishi Tanabe Pharma, samt från den egna anläggningen för produktion av antikroppar för forskning fram till kliniska prövningar i sen fas.

För mer information, vänligen kontakta:

Michael Oredsson
VD och koncernchef
046-286 85 67
0707-16 89 30
michael.oredsson@bioinvent.com

BioInvent International AB (publ)

Org nr: 556537-7263
Sölvegatan 41
223 70 LUND
046-286 85 50
info@bioinvent.com
www.bioinvent.com

Detta pressmeddelande innehåller framtidsinriktade uttalanden, som utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden. Framtidsbedömningarna gäller endast per det datum de görs och är till sin natur, liksom forsknings- och utvecklingsverksamhet inom bioteknikområdet, förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som skrivs i detta pressmeddelande.