

Protokoll fört vid årsstämma med  
aktieägarna i **BioInvent International AB**  
(publ), org nr 556537-7263, den 3 maj  
2024 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 ordföranden skulle föra dagens protokoll.

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 4 april 2024 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 2023. Lämnades tillfälle för frågor till Martin Welschof.

## § 8

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 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 16-18.

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 samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att till förfogande stående fritt eget kapital om 1 269 879 689 kronor, inklusive årets resultat om -330 130 119 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2023; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

## § 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 stämموvalda ledamöter, utan suppleanter.

## § 12

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsearvode oförändrat 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 oförändrat 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.

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

## § 13

Antecknades att övriga uppdrag avseende de för omval föreslagna styrelseledamöterna framgår av bolagets årsredovisning samt beträffande den för nyval föreslagna styrelseledamöten 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  
Laura Lassouw-Polman (nyval).

---

Antecknades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Elin Birgersson och Martin Pålsson kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen samt att Vessela Alexieva kvarstår som arbetstagar-suppleant i styrelsen.

#### § 14

Valde stämman enligt valberedningens förslag Leonard Kruimer som styrelsens ordförande.

#### § 15

Valde stämman enligt valberedningens förslag, för en mandattid om två år, revisionsbolaget KPMG AB till revisor med Linda Bengtsson som huvudansvarig revisor.

#### § 16

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Beslutade stämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

#### § 17

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 företrädda aktier.

Beslutade stämman om incitamentsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

#### § 18

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 företrädda aktier.

Beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

### § 19

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2023.

Förklarades årsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet/justeras:

---

Madeleine Rydberger

Justeras:

---

Anders Sjöberg

---

Christian Rudbäck

## Ersättningsrapport 2023

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB tillämpades under 2023. 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 59-62 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 76 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 59-61 i årsredovisningen för 2023.

### Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 5-6 i årsredovisningen för 2023.

### 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 44-45 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman 2022. 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 2023 (KSEK)\*

	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning					
Befattningshavarens namn (position)	Grundlön	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ****
Martin Welschof (verkställande direktör)	2 867	103	1 161	-	-	860	4 991	77/23

\* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2023. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2023 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 2023 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. Tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2019. 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).

#### **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 tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2022. Deltagarna intjänar vederlagsfritt 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2022, 2023 och 2024, baserat på prestation och fortsatt anställning.

#### **Optionsprogram 2023/2025**

Årsstämman 2023 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram omfattande samtliga anställda och andra nyckelpersoner i bolaget. Optionsprogrammet omfattar maximalt 817 500 personaloptioner och tilldelning av optionerna skedde under andra kvartalet 2023. Deltagarna intjänar vederlagsfritt 1/3 av optionerna under ettvarvt av verksamhetsåren 2023, 2024 och 2025, baserat på prestation och fortsatt anställning.

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 61-62 i årsredovisningen för 2023.

#### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2023, 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 2023 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 90 % och baserat på detta utfall har 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.



Tabell 2 – Personaloptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogrammen					Ingående balans		Under året		Utgående balans	
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod*	3 Period för utnyttjande**	4 Antal aktier per option	5 Lösenpris (SEK)	6 Tilldelade optioner vid årets början	7 Intjänade optioner vid årets början	8 Tilldelade optioner	9 Intjänade optioner** *	10 Tilldelade optioner vid årets slut	11 Intjänade optioner vid årets slut
Martin Welschof (VD)	2019/2025	2019	2023-02-22 – 2025-12-15	0,04	77,25	295 492	221 619			295 492	221 619
		2020				295 492	295 492			295 492	295 492
		2021				295 492	295 492			295 492	295 492
		2022				295 492	295 492			295 492	295 492
						<b>1 181 968</b>	<b>1 108 095</b>			<b>1 181 968</b>	<b>1 108 095</b>
	2022/2024	2022	Bokslutskommuniké 2024 – 2026-02-28	1,00	56,21	20 000	20 000			20 000	20 000
		2023				20 000			18 000	20 000	18 000
		2024				20 000				20 000	
						<b>60 000</b>	<b>20 000</b>			<b>18 000</b>	<b>60 000</b>
	2023/2025	2023	Bokslutskommuniké 2025 – 2027-02-28	1,00	34,91			20 000	18 000	20 000	18 000
		2024						20 000		20 000	
		2025						20 000		20 000	
								<b>60 000</b>	<b>18 000</b>	<b>60 000</b>	<b>18 000</b>

\* Prestationskriteriet för intjänning av optioner är detsamma som för utfallande av rörlig kontant lön, som huvudsakligen är baserat på tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten.

\*\* Utnyttjandet av optioner är enbart villkorat fortsatt anställning fram till dess att intjänandet av optionerna har fastställts, vilket görs i samband med fastställandet av bokslutskommunikén för respektive räkenskapsår som prestationskriterierna hänför sig till. Om optionsinnehavarens anställning i bolaget sägs upp på deltagarens initiativ eller på grund av deltagarens avtalsbrott förfaller dock samtliga optioner omedelbart och kan inte utnyttjas.

\*\*\* Intjänade optioner till följd av uppfyllande av prestationskriterier under verksamhetsåret 2023.

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (KSEK)

	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2023
Ersättning* till verkställande direktören**	+443 +12%	+707 +17%	-24 -1%	+172 +4%	+72 +1%	<b>4 991</b>
Koncernens rörelseresultat	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-202 876 -269%	+227 429 +82%	-319 021 -627%	<b>-369 942</b>
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda***	-70 -12%	+20 +4%	+111 +21%	+84 +13%	+12 +2%	<b>732</b>

\* Exklusive aktierelaterad ersättning.

\*\* Björn Frendeus (t.f. verkställande direktör) 1 januari 2018 - 31 augusti 2018, Martin Welschof, från och med 1 september 2018.

\*\*\* Exklusive medlemmar i företagsledningen.

## BioInvent International AB (publ)

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen, nedan kallade ”ledande befattningshavare”.

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. Incitamentsprogram som beslutas i särskild ordning av bolagsstämman omfattas inte av dessa riktlinjer i annat avseende än vad som anges nedan i fråga om styrelsens förslag.

Fast kontant grundlön ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens, erfarenhet och prestation.

Rörlig kontant lön ska belöna tydligt målrelaterade prestationer i enkla och transparenta konstruktioner. Bolagsledningens rörliga ersättning ska bero av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål uppfyllts inom ramen för bolagets verksamhet, huvudsakligen tekniska och kommersiella milstolpar inom de egna läkemedelsprojekten. Genom att belöna tydliga och mätbara framsteg i de egna läkemedelsprojekten och i kommersiella framsteg, så bidrar kriterierna till att stödja och motivera medarbetare att uppnå av BioInvent uppsatta affärsstrategier och långsiktigt värdeskapande. Bolagsledningens årliga rörliga ersättning ska inte överstiga 60 % av den fasta lönen. Ersättningen kan vara pensionsgrundande. Utbetalad rörlig ersättning kan återkrävas när sådan rätt följer av allmänna rättsprinciper.

Utöver fast och rörlig lön ska bolaget kunna betala en sk. stay-on bonus (uppskjuten fast ersättning) som för en treårsperiod kan uppgå till maximalt 100 % av den fasta lönen för ett år samt vid nyrekrytering, en garanterad fast bonus som kan uppgå till maximalt 100 % av den fasta lönen.

Styrelsen ska varje år överväga om ett aktiebaserat incitamentsprogram ska föreslås årsstämman eller inte. Om bolagsstämman föreslås besluta om aktiebaserad ersättning ska styrelsens förslag till bolagsstämman innehålla uppgifter om förvärvandeperioder, och i förekommande fall uppgifter om den aktiebaserade ersättningens förväntade andel av den totala ersättningen, skyldigheten att behålla aktier under viss tid efter förvärv samt en förklaring av hur den aktiebaserade ersättningen bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Koncernledningens icke-monetära förmåner, såsom till exempel tjänstebil, dator, mobiltelefon, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den marknad

där bolaget är verksamt. Det samlade värdet av dessa förmåner ska utgöra mindre än 10 % av den fasta lönen.

Ledande befattningshavare ska omfattas av ITP-planen enligt gällande kollektivavtal eller motsvarande. För ledande befattningshavare som omfattas av ITP1 är pensionen premiebestämd och pensionspremien får uppgå till högst 30 % av den pensionsgrundande inkomsten<sup>1</sup>, upp till 30 inkomstbasbelopp. För ledande befattningshavare som omfattas av ITP2 är pensionen förmånsbestämd eller s.k. alternativ ITP, varav en del av den pensionsgrundande inkomsten ska vara förmånsbestämd och en del av den pensionsgrundande inkomsten premiebestämd enligt gällande kollektivavtal. Ledande befattningshavare som är bosatt utanför Sverige eller är utländsk medborgare och har sin huvudsakliga pension i annat land än Sverige, kan alternativt erbjudas andra pensionslösningar som är rimliga i det aktuella landet. Lösningarna ska vara avgiftsbestämda och inte överstiga 35 % av löneunderlaget.

Ledande befattningshavare ska vara anställd tills vidare. Uppsägningslön och avgångsvederlag för medlemmar av bolagsledningen ska sammantaget inte överstiga 24 månadslöner för vd och 12 månadslöner för övriga medlemmar. Avgångsvederlag ska inte utgå vid den anställdes egen uppsägning.

Ledande befattningshavare ska kunna ersättas för konkurrensbegränsande åtaganden efter anställningens upphörande, dock endast i den mån avgångsvederlag inte utgår för motsvarande tidsperiod. Sådan ersättning ska syfta till att ersätta befattningshavaren för skillnaden mellan den fasta kontanta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och den (lägre) inkomst som erhålls, eller skulle kunna erhållas, genom nytt anställningsavtal, uppdrag eller egen verksamhet. Ersättningen får betalas under den tid som det konkurrensbegränsande åtagandet är tillämpligt, dock som längst under en period om tolv (12) månader efter anställningens upphörande.

Ersättningar till styrelseledamöter och styrelsesuppleanter beslutas enligt lag av bolagsstämman i den mån de utgör ersättning för styrelseuppdrag. Om en styrelseledamot är anställd av bolaget, utgår ersättning till sådan styrelseledamot enligt dessa riktlinjer. Styrelseledamot som är anställd av bolaget ska inte erhålla särskild ersättning för styrelseuppdrag i bolaget eller koncernbolag. Om en styrelseledamot utför uppdrag för bolaget som inte är styrelseuppdrag, utgår ersättning som ska vara marknadsmässig med hänsyn taget till uppdragets art och arbetsinsats. Sådan ersättning beslutas av styrelsen (eller av bolagsstämman om så följer av aktiebolagslagen).

Styrelsens ersättningsutskott bereder och utarbetar förslag till beslut av styrelsen avseende ersättningar till verkställande direktören. Styrelsens ersättningsutskott bereder, i samråd med verkställande direktören, och beslutar i frågor om ersättningar till övriga ledande befattningshavare. Bedömningen av om kriterier för rörlig ersättning har uppfyllts, ska styrelsen respektive styrelsens ersättningsutskott göra på ett huvudsakligen icke-distretionärt sätt. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Dessa riktlinjer bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet på det sätt som framgår av ovan ifråga om kriterier för rörlig ersättning samt bidrar till bolagets möjlighet att långsiktigt knyta viktiga personer till verksamheten. Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättnings

---

<sup>1</sup> I pensionsgrundande inkomst ingår utöver fast kontantlön även rörlig kontant ersättning samt vissa andra ersättningar.

ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna.

Styrelsen ska ha rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Styrelsen ska härvid i sitt styrelsebeslut ange i vilken del som avsteg från riktlinjerna har gjorts, de särskilda skäl som motiverar avsteget samt även redovisa eventuella avsteg och skäl härför i styrelsens årliga redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av ändringar i dessa, dock senast vid årsstämman 2028.

Uppgift om ersättning till ledande befattningshavare under tidigare verksamhetsår framgår av bolagets årsredovisningar, inklusive eventuella tidigare beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning.

#### ***Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och aktieägarnas synpunkter***

I förhållande till nuvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär förslaget att ledande befattningshavare ska kunna erhålla en årlig rörlig ersättning som uppgår till maximalt 60 % av den fasta lönen, jämfört med tidigare maximalt 50 % av den fasta lönen.

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

## **BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM**

### **A. Införande av Optionsprogram 2024/2026**

### **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 2024 beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent ("Optionsprogram 2024/2026"), på villkor som motsvarar det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2023.

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 2024/2026 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 2024/2026 är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

### **A. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV OPTIONSPROGRAM 2024/2026**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av Optionsprogram 2024/2026 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Optionsprogrammet ska omfatta utställande av maximalt 890 000 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 3 maj 2024 ("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 2024/2026 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 2024/2026*), 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 2024/2026 till och med den 30 juni 2024.

5. Utställda optioner ska intjänas med 1/3 under ettvarvt av verksamhetsåren 2024, 2025 och 2026 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 2024, 2025 respektive 2026.
8. Innehavarna ska kunna utnyttja intjänade optioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2026 till och med den 28 februari 2028.

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 2024/2026 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 2024/2026 JÄMTE SÄKRING AV SOCIALA  
AVGIFTER**

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Optionsprogram 2024/2026 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 1 032 400 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 2024.
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 2028.

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 2024/2026*”.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2024/2026. 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 2024/2026.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att BioInvent Finans AB får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2024/2026 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2024/2026.

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 2024/2026**

Optionsprogram 2024/2026 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 4,2 miljoner kr under perioden 2024-2026 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 17,00 kr och en antagen volatilitet om 46 procent. Värdet för optionerna under Optionsprogram 2024/2026 är enligt denna värdering cirka 4,72 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 2024/2026 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 2024/2026 kommer att intjänas, ett antaget Lösenpris om 21,25 kr och en antagen aktiekurs om 68,00 kr vid utnyttjandet av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 6,7 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 2024/2026 innefattar emission av högst 1 032 400 teckningsoptioner, varav 890 000 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 142 400 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2024/2026 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 206 480 kr. Detta motsvarar cirka 1,51 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande (inklusive utnyttjandet av samtliga utestående optioner inom övriga två pågående optionsprogram, se nedan). Optionerna i Optionsprogram 2024/2026 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2023) med -0,05 kr. För att närmare illustrera den potentiella utspädning som Optionsprogram 2024/2026 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 0,95 procent.

Enligt styrelsens bedömning har de liknande långsiktiga incitamentsprogrammen som beslutades av årsstämorna 2022 och 2023 hittills uppfyllt sina syften och efter utvärdering av effektiviteten av Optionsprogram 2024/2026 är styrelsens avsikt att föreslå årliga återkommande optionsprogram liknande Optionsprogram 2024/2026.

BioInvent har ett pågående aktiebaserat incitamentsprogram för endast ledningsgruppen som benämns Optionsprogram 2019/2025 (personaloptioner), vilket omfattar högst 150 616 nya aktier i BioInvent till ett lösenpris om 77,25 kr per aktie. Teckning av aktier kan ske under perioden efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 till och med den 15 december 2025. 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 vidare två pågående aktierelaterade incitamentsprogram för samtliga anställda som benämns Optionsprogram 2022/2024 och Optionsprogram 2023/2025 (personaloptioner), vilka omfattar högst 657 823 respektive 795 353 nya aktier i BioInvent, vid antagande om full intjäning 2024 och 2025, till ett lösenpris om 56,21 respektive 34,91 kr per aktie. Teckning av aktier kan ske under perioden efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024 till och med den 28 februari 2026 respektive under perioden efter offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2025 till och med den 28 februari 2027. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 131 565 respektive 159 071 kr, vilket motsvarar cirka 2,17 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande.

## Beredning

Förslaget till Optionsprogram 2024/2026 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med vissa större aktieägare samt externa rådgivare.

**Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2024/2026 och erforderliga säkringsåtgärder härför enligt punkterna A och B ovan utgör ett sammantaget förslag. I anledning härav föreslås att årsstämman beslutar under punkt A och B ovan fattas genom ett enda beslut med iakttagande av majoritetsreglerna i 16 kap. aktieförhållningarna, 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 2024  
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 företrädda aktierna.

---

Lund i mars 2024  
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)  
*Styrelsen*