

Kallelse till årsstämma i BioInvent International AB

Aktieägarna i **BioInvent International AB (publ)**, org. nr 556537-7263, kallas härmed till årsstämma den 3 maj 2024, klockan 16.00 på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27 i Lund.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom förhandsröstning i enlighet med föreskrifterna i BioInvents bolagsordning.

A. RÄTT ATT DELTA, ANMÄLAN OM DELTAGANDE OCH FÖRHANDSRÖSTNING

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen eller som önskar utöva sin rösträtt genom förhandsröstning ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken per den 24 april 2024, **och** ska

- (i) vid deltagande i stämmolokalen: anmäla sig till bolaget senast den 26 april 2024, gärna före klockan 16.00.

Anmälan om deltagande skickas per post till BioInvent International AB, Ideongatan 1, 223 70 Lund, att: Stefan Ericsson, per telefon 046-286 85 50 eller per e-mail stefan.ericsson@bioinvent.com. Anmälan ska innehålla namn på aktieägare, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt eventuellt biträdes namn (högst två).

- (ii) vid utövande av rösträtt genom förhandsröstning: anmäla sig till bolaget genom att avge sin förhandsröst senast den 26 april 2024, gärna före kl. 16.00, så att förhandsrösten är BioInvent tillhanda senast den dagen.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på BioInvents hemsida, www.bioinvent.se. Det ifyllda och undertecknade formuläret ska skickas till BioInvent via e-post till stefan.ericsson@bioinvent.com eller per post till BioInvent International AB, Ideongatan 1, 223 70 Lund, att: Stefan Ericsson.

Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt (i) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

Om aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.bioinvent.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. Fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör skickas till bolaget under ovanstående adress i samband med anmälan om deltagande eller, i förekommande fall, förhandsröstning.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att ha rätt att delta i stämman, begära att tillfälligt föras in i aktieboken hos Euroclear (s.k. rösträtsregistrering). Framställningen av bolagsstämмоaktieboken per avstämningsdagen den 24 april 2024 kommer att beakta rösträtsregistreringar som har gjorts senast den 26 april 2024. Berörda aktieägare måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, i god tid dessförinnan begära att förvaltaren genomför sådan rösträtsregistrering.

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 justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Verkställande direktörens redogörelse för verksamhetsåret 2023
8. Framläggande av
 - (a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023, samt
 - (b) revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts
9. Beslut om
 - (a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - (c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter
12. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisor
13. Val av styrelse
 - (a) Natalie Berner (omval)
 - (b) Kristoffer Bissessar (omval)
 - (c) Thomas Hecht (omval)
 - (d) Leonard Kruimer (omval)
 - (e) Nanna Lüneborg (omval)
 - (f) Vincent Ossipow (omval)
 - (g) Bernd Seizinger (omval)
 - (h) Laura Lassouw-Polman (nyval)
14. Val av styrelsens ordförande
15. Val av revisor
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Beslut om
 - (a) införande av optionsprogram 2024/2026, och
 - (b) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
19. Stämmans avslutande

Föreliggande förslag avseende ärenden på stämman

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen har föreslagit att styrelsens sekreterare och advokat Madeleine Rydberger ska vara stämmans ordförande.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättas av bolaget baserat på bolagsstämmoaktieboken framtagen av Euroclear Sweden AB, anmälda aktieägare som är närvarande i stämmolokalen samt mottagna förhandsröster.

Disposition av resultat (punkt 9 b)

Till årsstämmans förfogande står följande medel: överkursfond 1 597 059 808 kr, balanserat resultat om 2 950 000 kr och årets resultat om -330 130 119 kr. Styrelsen föreslår att till förfogande stående fritt eget kapital om 1 269 879 689 kr överförs i ny räkning. Således föreslås att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

Val och arvoden (punkterna 11-15)

Valberedningen, bestående av Laura Feinleib (Redmile Group, LLC), Dharminder Chahal (van Herk Investments B.V.), Wouter Joustra (Forbion) samt styrelsens ordförande Leonard Kruimer har underrättat bolaget att de föreslår följande.

Styrelsen ska bestå av åtta stämموvalda ledamöter, utan suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöter Natalie Berner, Kristoffer Bissessar, Thomas Hecht, Leonard Kruimer, Nanna Lüneborg, Vincent Ossipow och Bernd Seizinger, samt nyval av Laura Lassouw-Polman. Erik Esveld har avböjt omval. Leonard Kruimer föreslås omväljas som ordförande för styrelsen.

Information om de kandidater som är föreslagna för omval framgår av bolagets årsredovisning 2023, och information om den kandidat som är föreslagen för nyval framgår av valberedningens motiverade yttrande.

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet ska förbli oförändrat och utgå med 782 500 (782 500) kr till styrelsens ordförande, inklusive ersättning för eventuellt utskottsarbete, 500 000 (500 000) kr till en vice ordförande och 425 000 (425 000) kr till envar av övriga styrelseledamöter. Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med (i) 70 000 (70 000) kr till revisionsutskottets ordförande och med 50 000 (50 000) kr till övriga medlemmar av revisionsutskottet, (ii) 35 000 (35 000) kr till ersättningsutskottets ordförande och 25 000 (25 000) kr till övriga medlemmar av ersättningsutskottet, samt (iii) 70 000 (70 000) kr till ordförande i R&D-utskottet och 50 000 (50 000) kr till övriga medlemmar i R&D-utskottet.

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag ska väljas samt att, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, KPMG AB ska omväljas för en mandatperiod om två år. För det fall KPMG AB väljs har revisionsbolaget meddelat att den auktoriserade revisorn Linda Bengtsson kommer att vara huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. I förhållande till nuvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär föreslaget 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.

Styrelsens fullständiga förslag till reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framgår av förvaltningsberättelsen i årsredovisningen 2023 samt på bolagets hemsida.

Beslut om (a) införande av optionsprogram 2024/2026 och (b) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av bolagets åtaganden enligt optionsprogrammet jämte säkring av sociala avgifter (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent ("**Optionsprogram 2024/2026**") enligt följande huvudsakliga villkor, vilket motsvarar det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades om av årsstämman 2023.

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.

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

- Optionsprogrammet ska omfatta utställande av maximalt 890 000 personaloptioner.
- 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.
- Optionsprogram 2024/2026 ska omfatta samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent.
- 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.

B. FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT GODKÄNNANDE AV ÖVERLÄTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

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 avvikelse 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* i det fullständiga förslaget till Optionsprogram 2024/2026 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.

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 årsstämmorna 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.

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 årsstämmans beslut under punkt A och B ovan fattas genom ett enda beslut med iakttagande av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om emission av aktier. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte medföra en utspädningseffekt på mer än 20 procent av det registrerade aktiekapitalet efter genomförd emission. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att tillföra bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

För giltigt beslut fordras att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

C. RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Styrelsen och VD ska på begäran av en aktieägare, och under förutsättning att styrelsen anser att detta kan göras utan att orsaka väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen.

D. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR M.M.

Valberedningens förslag och motiverade yttrande, förhandsröstningsformulär samt fullmaktsformulär finns på bolagets hemsida, www.bioinvent.se. Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska hållas tillgängliga enligt aktiebolagslagen kommer också att finnas tillgängliga på bolagets hemsida senast den 12 april 2024 och skickas även till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Totalt antal aktier och röster i bolaget är vid tidpunkten för denna kallelse 65 804 362.

E. BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Lund i mars 2024
Styrelsen
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)