

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 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.

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. aktieföretagslagen, 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