

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i **BioInvent International AB**
(publ), org nr 556537-7263, den 28 april
2022 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 såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Felicia Eckerman.

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

Annika Boström, representerande svenska och utländska aktieägare, och Anders Sjöberg,
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 30 mars 2022 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

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 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 15-17.

Bolagets huvudansvarige revisor Linda Bengtsson presenterade det gångna årets revisionsarbete och revisionsberättelsen. Lämnades tillfälle för frågor till Linda Bengtsson.

Verkställande direktör Martin Welschof redogjorde för verksamhetsåret 2021. Lämnades tillfälle för frågor till Martin Welschof.

§ 8

Beslutade stämman

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- b) att till förfogande stående fritt eget kapital om 1 328 259 832 kronor, inklusive årets resultat om -278 129 928 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning till aktieägarna skulle lämnas för verksamhetsåret 2021; samt
- c) att bevilja styrelsens ledamöter och respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Antecknades att vare sig styrelsens ledamöter eller verkställande direktören deltog i besluten under punkten § 8 (c) såvitt avsåg dem själva.

§ 9

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, i enlighet med Bilaga 2.

§ 10

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 sex stämموvalda ledamöter, utan suppleanter.

§ 11

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 682 500 kronor till styrelsens ordförande, inklusive ersättning för eventuellt utskottsarbete, och med 325 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Vidare beslutade stämman enligt valberedningens förslag att arvode för utskottsarbete 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 Scientific Committee och 50 000 kr till övriga medlemmar i Scientific Committee.

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

§ 12

Antecknades att övriga uppdrag avseende de föreslagna styrelseledamöterna framgår av bolagets årsredovisning.

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

Kristoffer Bissessar (omval)
Dharminder Chahal (omval),
Thomas Hecht (omval),
Leonard Kruimer (omval),
Vincent Ossipow (omval), samt
Bernd Seizinger (omval).

Antecknades att arbetstagarorganisationerna meddelat att Vessela Alexieva och Martin Pålsson kvarstår som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen.

§ 13

Valde stämman enligt valberedningens förslag Leonard Kruimer som styrelsens ordförande.

§ 14

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

§ 15

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

§ 16

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, samt att anställda som omfattas av optionsprogrammet inte deltog i beslutet.

§ 17

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.

§ 18

Framförde ordföranden styrelsens tack till de anställda och ledningen för deras goda insatser under 2021.

Förklarades årsstämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

Felicia Eckerman

Justeras:

Madeleine Rydberger

Annika Boström

Anders Sjöberg

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioInvent International AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. 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 68-71 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 85 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 68-70 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande utveckling i sin redogörelse på sidan 9-11 i årsredovisningen för 2021.

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 52-54 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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 2021 (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)	2 700	48	1 080	109	-	810	4 747	75/25

* Med undantag för Flerårig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2021. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2021 och i den meningen intjänats, i enlighet med vad som anges under Tillämpning av prestationskriterier nedan. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

**Rese- och boendekostnader i samband med resa till kontoret i Lund, Sverige.

*** Intjänad stay-on bonus under 2021. Härutöver har en aktierelaterad ersättning intjänats som 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

Vid årsstämman 2019 beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram omfattande ledningsgruppen. Optionsprogrammet omfattar maximalt 3 971 000 personaloptioner och deltagarna kan tjäna in optioner vederlagfritt baserat på prestation och fortsatt anställning. Varje option berättigar innehavaren att teckna 0,04 aktie i BioInvent under perioden efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 till och med den 15 december 2025. Teckningskursen per aktie kommer att uppgå till 77,25 SEK.

Martin Welschhof (verkställande direktören) har tjänat in optioner, med rätt att teckna aktier i BioInvent villkorat fortsatt anställning, enligt följande. Avseende verksamhetsåret 2019: 8 865 aktier, avseende verksamhetsåret 2020: 11 820 aktier, samt avseende verksamhetsåret 2021: 11 820 aktier. Under verksamhetsåret 2022 har Martin Welschhof möjlighet att tjäna in ytterligare 295 492 optioner, envar med villkorad rätt att teckna 0,04 aktie i BioInvent enligt ovan, baserat på prestation och fortsatt anställning.

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

Ytterligare information finns i not 4 på sidan 70-71 i årsredovisningen för 2021.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har, avseende verksamhetsåret 2021, 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 2021 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 100 % och baserat på detta utfall har full årlig rörlig ersättning till verkställande direktören utgått (se tabell 1 ovan).

Under 2021 har bolaget betalat ut en stay-on bonus till VD för perioden 1 september 2018 till och med 31 augusti 2021, vilken uppgick till 200 KSEK (netto efter inkomstskatt) och utbetalades efter periodens utgång. Erhållet av stay-on bonusen förutsatte att VD under 2019 förvärvade BioInvent-aktier motsvarande stay-on bonusens värde, vilka skulle innehas under en treårsperiod. Kostnaden under 2021 uppgick till 109 KSEK.

Under 2021 har en stay-on bonus utfästs till VD om högst 500 KSEK (netto efter inkomstskatt) att utbetalas i oktober 2024 förutsatt att anställningen då kvarstår och att VD förvärvat BioInvent-aktier senast 30 juni 2022 motsvarande stay-on bonusens värde och att dessa aktier inte har avyttrats före bonusbetalningen.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (KSEK)

	2017**** vs 2016	2018 vs 2017****	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2021
Ersättning* till verkställande direktören**	+2 503 +67%	-2 611 -42%	+443 +12%	+707 +17%	-24 -1%	4 747
Koncernens rörelseresultat	-37 773 -60%	-22 600 -22%	-14 616 -12%	+62 374 +45%	-202 876 -269%	-278 350
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda****	-74 -12%	+53 +10%	-70 -12%	+20 +4%	+111 +21%	636

* Exklusive aktierelaterad ersättning.

** Michael Oredsson 19 augusti 2013-31 december 2017, Björn Frendéus (t.f. VD) 1 januari 2018-31 augusti 2018, Martin Welschof, från och med 1 september 2018.

*** Under 2017 har uppsägningsslön och avgångsvederlag utgått till Michael Oredsson. De sammanlagda (jämförelsestörande) kostnaderna härfor har uppgått till 2 604 KSEK.

**** 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. 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 50 procent av den fasta lönen, jämfört med tidigare 40 procent av den fasta lönen.

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 långsiktiga värdeskapande. Bolagsledningens årliga rörliga ersättning ska inte överstiga 50 procent 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 procent av den fasta lönen för ett år samt vid nyrekrytering, en garanterad fast bonus som kan uppgå till maximalt 100 procent 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. Beroende på ålder omfattas befattningshavaren av ITP1 eller ITP2. ITP1 innebär att bolaget betalar en premie om 4,5% av befattningshavarens pensionsgrundande¹. lön upp till 7,5 inkomst-basbelopp samt 30% av pensionsgrundande lön därutöver. Ledande befattningshavare som omfattas av ITP2 har s.k. alternativ ITP, vilket innebär att bolaget betalar förmånsbestämd premie på pensionsgrundande lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På pensionsgrundande lön som överstiger 7,5 inkomstbasbelopp betalar bolaget en premie om 30 %, samt en premie om 2 % till kompletterande ålderspension (ITPK). 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 procent 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.

¹ I pensionsgrundande lön ingår utöver fast kontantlön även rörlig kontant ersättning samt vissa andra ersättningar.

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, ersättningens komponenter samt ersättningens 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 frångå 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 2026.

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

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

BIOINVENT INTERNATIONAL AB (PUBL) STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM

A. Införande av Optionsprogram 2022/2024

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 2022 beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram för samtliga anställda och andra nyckelpersoner i BioInvent ("Optionsprogram 2022/2024").

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 2022/2024 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 2022/2024 är väl avvägt och fördelaktigt för BioInvent och dess aktieägare.

A. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV OPTIONSPROGRAM 2022/2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av Optionsprogram 2022/2024 enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Optionsprogrammet ska omfatta utställande av maximalt 820 000 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 28 april 2022 (dvs. handelsdagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för januari – mars 2022) ("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 2022/2024 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 2022/2024*), uppgår avseende VD till cirka 0,3 fasta årslöner och för övriga medlemmar av ledningsgruppen i genomsnitt till cirka 0,2 fasta årslöner. Nya anställda eller andra nyckelpersoner kan inkluderas i Optionsprogram 2022/2024 till och med den 30 juni 2022.
5. Utställda optioner ska intjänas med 1/3 under ettvarvt av verksamhetsåren 2022, 2023, 2024 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 2022, 2023 respektive 2024.
8. Innehavarna ska kunna utnyttja intjänade optioner från dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024 till och med den 28 februari 2026.

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 2022/2024 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 2022/2024 JÄMTE SÄKRING AV SOCIALA
AVGIFTER**

För att möjliggöra BioInvents leverans av aktier enligt Optionsprogram 2022/2024 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 951 200 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 juni 2022.
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 2026.

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 2022/2024*”.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Optionsprogram 2022/2024. 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 2022/2024.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att BioInvent Finans AB får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2022/2024 och på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av Optionsprogram 2022/2024.

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 2022/2024

Optionsprogram 2022/2024 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 9,4 miljoner kr under perioden 2022-2024 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 42,00 kr och en antagen volatilitet om 48 procent. Värdet för optionerna under Optionsprogram 2022/2024 är enligt denna värdering cirka 11,44 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 2022/2024 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 2022/2024 kommer att intjänas, ett antaget Lösenpris om 52,50 kr och en antagen aktiekurs om 168 kr vid utnyttjandet av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 15,2 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 2022/2024 innefattar emission av högst 951 200 teckningsoptioner, varav 820 000 teckningsoptioner för att täcka BioInvents åtaganden mot deltagarna i programmet och 131 200 teckningsoptioner för att täcka kostnader avseende sociala avgifter för programmet. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Optionsprogram 2022/2024 utnyttjas för teckning av nya aktier, kommer BioInvents aktiekapital att öka med 190 240 kr. Detta motsvarar cirka 1,60 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande. Optionerna i Optionsprogram 2022/2024 hade påverkat nyckeltalet resultat efter skatt per aktie (2021) med -0,13 kr. För att närmare illustrera den potentiella utspädning som Optionsprogram 2022/2024 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 80 procent, vilket skulle medföra en utspädning om cirka 0,89 procent.

Efter utvärdering av effektiviteten av Optionsprogram 2022/2024 är styrelsens avsikt att föreslå årliga återkommande optionsprogram liknande Optionsprogram 2022/2024.

BioInvent har ett pågående aktiebaserat incitamentsprogram för ledningsgruppen som benämns Optionsprogram 2019/2025 (personaloptioner), vilket omfattar högst 150 616 nya aktier i BioInvent, vid antagande om full intjäning 2022, till ett lösenpris om 77,25 kr per aktie. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 30 123 kr, vilket motsvarar cirka 0,26 procent av aktierna och rösterna i bolaget efter utnyttjande.

Beredning

Förslaget till Optionsprogram 2022/2024 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med vissa större aktieägare samt externa rådgivare.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut avseende Optionsprogram 2022/2024 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.

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 2022
BIOINVENT INTERNATIONAL AB (publ)
Styrelsen