

BioInvent International AB (publ) **Valberedningens förslag och motiverade yttrande - 2018**

Information om valberedningen

I enlighet med de principer för utnämning av valberedningen som antagits av bolagsstämman har valberedningen inför årsstämman 2018 bestått av Björn O. Nilsson, styrelsens ordförande, Vincent Ossipow, representant för Omega Fund IV, LP, Erik Esveld, representant för Van Herk Investments B.V. och Mattias Cramby, representerande Mexor i Skellefteå AB (eget innehav). Erik Esveld har valts till valberedningens ordförande. Valberedningens ledamöter har, på så vis som föreskrivs av Svensk kod för bolagsstyrning, envar bedömt att ingen intressekonflikt föreligger för att åta sig uppdraget.

Valberedningens förslag

Årsstämmans ordförande

Björn O. Nilsson (styrelsens ordförande)

Styrelseledamöter och styrelseordförande

Styrelsen ska bestå av sex stämموvalda ledamöter.

Omval av de nuvarande styrelseledamöterna Dharminder Chahal, An van Es-Johansson och Vincent Ossipow. Lars Ingelmark, Björn O. Nilsson och Niklas Prager har avböjt omval. Information om de kandidater som är föreslagna för omval framgår av bolagets årsredovisning 2017.

Nyval av Leonard Kruimer, Bernd Seizinger och Kristoffer Bissessar.

Nyval av Leonard Kruimer som styrelsens ordförande.

Arvoden

Bolagets valberedning föreslår ett årligt grundarvode till styrelseledamöterna med ett belopp som motsvarar 305 500 kronor. Ordförandens grundarvode ska vara ett belopp motsvarande 682 500 kronor, inklusive ersättning för eventuellt utskottsarbete. Ersättning för arbete i revisionsutskottet utgår med 57 500 kr till utskottets ordförande och med 46 000 kr till övriga medlemmar av revisionsutskottet. Särskild ersättning för arbete i ersättningsutskott utgår inte.

Förutsatt att stämman godkänner valberedningens förslag till (A) Styrelseaktieprogram 2018 samt (B) riktad emission av teckningsoptioner serie 2018/2019 respektive

godkännande av förfogande över teckningsoptionerna, ska styrelseledamöter ha möjlighet att erhålla upp till 100 procent, men minst 45 procent, av grundarvodet i form av aktier istället för ett kontant belopp. Om styrelseledamot inte önskar erhålla del av grundarvodet i form av aktier ska det årliga grundarvodet för styrelseledamot istället vara 184 000 kronor och för styrelsens ordförande vara 460 000 kronor, inklusive ersättning för eventuellt utskottsarbete. Vincent Ossipow har meddelat att han med hänsyn till policyskäl kommer att välja kontantalternativet.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har haft fyra sammanträden. Mellan valberedningens ledamöter har också förekommit telefonkontakter.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av resultatet av den utvärdering som skett av styrelsen och dess arbete samt verkställande direktörens och styrelseordförandens redogörelse för hur styrelsearbetet fungerar, bolagets verksamhet, mål och strategier.

Valberedningen har informerats om att Lars Ingelmark, Björn O. Nilsson och Niklas Prager har avböjt omval. Valberedningen har därför ingående diskuterat krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund för komplettering av styrelsen och funnit att de tre kandidater som föreslås till omval samt nyval av Leonard Kruimer, Bernd Seizinger och Kristoffer Bissessar kan förväntas tillförsäkra styrelsen en bred kompetens och erfarenhet inom relevanta områden.

Leonard Kruimer är född 1958, och tillhandahåller för närvarande tillfälliga ledarskapslösningar och andra konsulttjänster till bolag. Han var styrelseledamot i BioInvent International mellan 2016-2017.

Utbildning: Examen från University of Massachusetts and Harvard School of Business Administration.

Bakgrund: Ledande befattningar i ett flertal bolag inom bioteknik, så som SkylineDx, BBB Therapeutics och ProFibrix. Mellan 1998-2009 var han CFO och styrelseledamot i Crucell NV, han har även innehaft ledande befattningar på Royal Boskalis, TIP GE Capital och Continental Can Inc.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Karmijn Kapitaal Investments.

Aktieinnehav: -

Kristoffer Bissessar, är född 1968, och driver ett litet konsultföretag, Evolvere Partners AB.

Utbildning: Fristående kurser inom bl.a. ledarskap, skatt- och bankjuridik, företagsekonomi and finansiella/företagsanalyser.

Bakgrund: Bred erfarenhet från finansindustrin, han har varit verksam inom bank och finans sedan 1989 och har, till exempel, innehaft positioner som Global Head of Equities Sales & Research, så väl som, Head of Corporate Finance & Equities Sweden med befattningen Managing Director på Nordea, Director – Institutional Equity Sales på Deutsche Bank AG (Stockholm) och olika befattningar på Handelsbanken, så som Deputy Head of Equity Sales och diskretionär förvaltare. Han har även varit styrelseledamot i Svenska Fondhandlarföreningen.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Evolvere Partners AB.

Aktieinnehav: -

Bernd Seizinger är född 1956, och är för närvarande styrelseordförande och styrelseledamot i ett flertal bioteknikbolag i USA, Europa och Kanada.

Utbildning: Doktor i medicin och doktor i neurobiologi.

Bakgrund: Koncernchef och VD för GPC Biotech, Executive Vice President och Chief Scientific Officer på Genome Therapeutics Corporation och Vice President of Oncology Drug Discovery och, parallellt med detta uppdrag, även Vice President of Corporate and Academic Alliances, båda på Bristol-Myers Squibb.

Nuvarande styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Oxford BioTherapeutics.

Medgrundare och arbetande styrelseordförande/tillförordnad VD i CryptoMedix.

Styrelseledamot och ordförande i Scientific and Clinical Advisory Board i Opsona, styrelseledamot och medordförande i Scientific Advisory Board i Oncolytics och styrelseledamot i Aprea och Vaccibody.

Aktieinnehav: -

Valberedningen har beaktat frågan om jämställdhet, och har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, men kan konstatera att den föreslagna styrelsesammansättningen tyvärr inte kommer att uppnå ambitionsnivån att 40 % av ledamöterna ska representera det underrepresenterade könet. Valberedningen noterar dock i samband härmed att de två arbetstagarrepresentanter som utsetts till styrelsen är kvinnor.

Valberedningen har även bedömt frågan om styrelseledamöternas oberoende enligt reglerna 4.3-4.5 i Svensk kod för bolagsstyrning, och bedömt att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende både i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare (>10 %).

Valberedningens förslag till (A) Styrelseaktieprogram 2018 samt (B) riktad emission av teckningsoptioner serie 2018/2019 respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

(A) Införande av Styrelseaktieprogram 2018

Bolagets valberedning föreslår efter samråd med de större aktieägarna att årsstämman beslutar att anta ett styrelseaktieprogram för styrelsens ledamöter ("Styrelseaktieprogram 2018").

Styrelseprogrammet innebär att de styrelseledamöter som önskar delta i programmet tilldelas minst 45 procent och maximalt 100 procent av grundarvodet för styrelseuppdraget (dvs. exklusive ersättning för utskottsarbete) i aktier i BioInvent (och återstående belopp kontant). Antalet aktier ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm ("Börsen") under fem handelsdagar efter offentliggörandet av Q1-rapporten 2019. Styrelseledamot ska ha underrättat bolaget senast den 30 juni 2018 om denne önskar erhålla del av grundarvodet i aktier, och hur mycket, annars erhålls det lägre kontanta arvodet. Tilldelning av styrelseaktier är beroende av att styrelseledamoten kvarstår som styrelseledamot under hela mandatperioden och kvalificering sker med hela antalet vid årsstämman 2019, förutsatt att styrelseuppdraget då kvarstår. Om aktierna inte har

intjänats (på grund av uppdraget upphört i förtid), utgår istället det lägre kontanta arvodet.

Aktierna, vilka levereras i form av teckningsoptioner i enlighet med punkt (B) nedan för omedelbar nyteckning av aktier, erhålls vid årsstämman 2019 mot betalning av ett lösenpris per aktie som uppgår till aktiens kvotvärde (f.n. 0,08 kr).

Styrelseledamoten ska på sedvanliga villkor åta sig att inte avyttra aktier som erhållits i programmet så länge styrelseledamoten kvarstår som styrelseledamot i bolaget och under sex (6) månader därefter.

(B) Riktad emission av teckningsoptioner serie 2018/2019 respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden gentemot styrelseledamöter som väljer att hela sitt styrelsearvodet i aktier i enlighet med Styrelseaktieprogram 2018, föreslås årsstämman fatta beslut om emission av teckningsoptioner respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna till styrelseledamöterna på följande villkor:

1. Högst 2 000 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av BioInvent helägda dotterbolaget BioInvent Finans AB ("**Dotterbolaget**").
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 31 juli 2018.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie.
6. Teckningskursen per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde (f.n. 0,08 kr).
7. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juli 2019.
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 2018/2019*", Bilaga 1.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Styrelseaktieprogram 2018.

Valberedningen föreslår vidare att bolagsstämman ska besluta om att godkänna att Dotterbolaget vederlagsfritt får överlåta teckningsoptioner till i Styrelseaktieprogram

2018 deltagande styrelseledamöter med rätt och skyldighet för styrelseledamöterna att omedelbart teckna nya aktier i BioInvent, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa BioInvents åtaganden i anledning av Styrelseaktieprogram 2018.

Utspädning av befintliga aktier och röster, m.m.

Under antagandet av en aktiekurs om 2 kronor vid utbetalningstillfället och deltagande av samtliga ledamöter, skulle Styrelseaktieprogram 2018 omfatta 952 250 aktier, vilket motsvarar cirka 0,3 procent av aktier och röster i bolaget.

För att säkerställa att BioInvent har möjlighet att fullgöra sina åtaganden enligt Styrelseaktieprogram 2018 även vid en kursnedgång för bolagets aktie, omfattar föreslagna säkringsåtgärder enligt punkten (B) emission av högst 2 000 000 teckningsoptioner, vilket motsvarar cirka 0,7 procent av aktier och röster i bolaget. Vid antagande att samtliga dessa teckningsoptioner skulle utnyttjas för teckning av nya aktier i BioInvent skulle bolagets aktiekapital öka med 160 000 kronor.

Kostnader förenade med Styrelseaktieprogram 2018 avser sedvanliga sociala avgifter som belöper på arvodet. Styrelseaktieprogram 2018 bedöms inte få någon inverkan på viktiga nyckeltal.

Styrelseaktieprogram 2018 föreslås att fattas som ett beslut i enlighet med majoritetbestämmelserna i 16 Kap. Aktiebolagslagen, vilka innebär att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för förslaget för giltigt beslut.

Mars 2018

Valberedningen i BioInvent International AB (publ)