

Styrelsens för XVIVO Perfusion AB (publ) förslag till antagande av ett incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktieoptionsrätter för koncernledning och nyckelanställda inom XVIVO-koncernen (ärende 17)

Styrelsens i XVIVO Perfusion AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**XVIVO**") förslag att årsstämman ska besluta om (17A.) inrättande av ett incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktieoptionsrätter riktat till koncernledning och nyckelanställda inom XVIVO-koncernen ("**Aktieoptionsprogrammet 2023**"). Beslutet enligt punkt (17A.) ska vidare vara villkorat av att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med styrelsens förslag under punkt (17B.) nedan.

17A. Införande av Aktieoptionsprogrammet 2023

Bakgrund och motiv

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Aktieoptionsprogrammet 2023 kommer att bidra till möjligheterna att bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Aktieoptionsprogrammet 2023 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Programmet i sammandrag

Aktieoptionsprogrammet 2023 föreslås omfatta koncernledningen och nyckelanställda, innebärande att sammanlagt högst cirka tio (10) personer inom XVIVO-koncernen har möjlighet att delta.

Deltagarna ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla aktier inom ramen för Aktieoptionsprogrammet 2023 ("**Prestationsaktier**"), i enlighet med de villkor som anges nedan. Erbjudande om deltagande i Aktieoptionsprogrammet 2023 ska ske så snart praktiskt möjligt.

Inom ramen för Aktieoptionsprogrammet 2023 kommer styrelsen att vederlagsfritt tilldela deltagare rättigheter, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, erhålla Prestationsaktier ("**Rättigheter**").

Villkor

1. Det maximala antalet aktier ska uppgå till 94 622, varav 72 000 Prestationsaktier ska kunna tilldelas deltagare och 22 622 aktier ska kunna utnyttjas av Bolaget för att täcka sociala avgifter hänförliga till programmet.
2. Intjäning av Rättigheterna sker under perioden den 15 maj 2023 till och med den 15 maj 2026 ("**Intjänandeperioden**").
3. Rättigheterna är villkorade av att deltagaren ska vara anställd eller engagerad inom XVIVO-koncernen under hela Intjänandeperioden, såvida inte styrelsen efter eget gottfinnande beslutar något annat.
4. Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
5. Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där Intjänandeperioden kan tidigareläggas).
6. Upphör deltagares anställning eller engagemang före Intjänandeperiodens utgång faller redan intjänade Rättigheter och kommer inte berättiga till Prestationsaktier, såvida inte styrelsen efter eget omdöme beslutar något annat.

7. Tilldelning av Prestationsaktier under Rättigheterna är, förutom vad som anges ovan, villkorat av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet helt eller delvis är uppnått. **”Prestationsmålet”** baseras på den genomsnittliga årliga totalavkastningen för aktieägarna (”TSR”) under Intjänandeperioden enligt följande.
- i. Om Bolagets TSR uppgår till eller överstiger 12 procent tilldelas 100 procent av Prestationsaktierna;
 - ii. Om Bolagets TSR uppgår till 11 procent tilldelas 87,5 procent av Prestationsaktierna;
 - iii. Om Bolagets TSR uppgår till 10 procent tilldelas 75 procent av Prestationsaktierna;
 - iv. Om Bolagets TSR uppgår till 9 procent tilldelas 62,5 procent av Prestationsaktierna;
 - v. Om Bolagets TSR uppgår till 8 procent tilldelas 50 procent av Prestationsaktierna; och
 - vi. Om Bolagets TSR understiger 8 procent sker ingen tilldelning av Prestationsaktierna.
8. Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den detaljerade utformningen och hanteringen av villkoren för Aktieoptionsprogrammet 2023, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla utländska regleringar eller särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i XVIVO-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Aktieoptionsprogrammet 2023 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning av Rättigheter

Aktieoptionsprogrammet 2023 ska omfatta högst cirka tio (10) anställda inom XVIVO-koncernen. Det högsta antalet Rättigheter som kan tilldelas vederlagsfritt per deltagare och kategori framgår av tabellen nedan.

<i>Kategori</i>	<i>Maximalt antal Rättigheter per kategori</i>
Verkställande direktör	12 000
Övriga nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen	6 000

Kostnader

Aktieoptionsprogrammet 2023 kommer att redovisas i enlighet med ”IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar”. IFRS 2 föreskriver att Rättigheterna ska kostnadsföras som personalkostnader över Intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under Intjänandeperioden.

Kostnaden för Aktieoptionsprogrammet 2023 antas uppgå till cirka 10,0 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 med stöd av Monte Carlo värderingsmodell på grundval av följande antaganden: (i) en stängningskurs på Nasdaq Stockholm den 22 mars 2023 motsvarande 244.5 kronor, (ii) en volatilitet om 45 procent, och (iii) en riskfri ränta om 2,6 procent.

Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om 31,42 procent och en aktiekursuppgång om cirka 40,5 procent från start av Aktieoptionsprogrammet 2023

fram till dess att deltagarna erhåller Prestationsaktier (motsvarande en årlig TSR om 12 procent), beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 7,8 miljoner kronor. För att förtydliga, under antagande att 72 000 Prestationsaktier erhålls till cirka 343,5 kronor, att det faktiska marknadspriset vid vederlagsfri tilldelning av Rättigheter uppgår till 24,7 miljoner kronor och med övriga förutsättningar lika avseende sociala avgifter skulle den totala kostnaden för Aktieoptionsprogrammet 2023 uppgå till 17,7 miljoner kronor.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget kommer Aktieoptionsprogrammet 2023, vid utnyttjande av samtliga 72 000 Rättigheter och 22 622 aktier för säkring av sociala kostnader, medföra att aktiekapitalet kan öka med högst 2 418,420435 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 0,32 procent av det vid kallelsens utfärdande utestående kapitalet och antalet röster i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för kallelsens utfärdande, till cirka 0,72 procent av kapitalet och antalet röster.

Aktieoptionsprogrammet 2023 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

Beredning av förslaget

Aktieoptionsprogrammet 2023 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för 2022, not 23, och programmens huvudsakliga villkor finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.xvivogroup.com. Förutom de nu angivna programmen finns inga andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i XVIVO.

Leverans av Prestationsaktier i enlighet med Aktieoptionsprogrammet 2023

För att kunna genomföra Aktieoptionsprogrammet 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier. Styrelsen har därvid funnit att det mest kostnadseffektiva alternativet, för leverans av Prestationsaktier och täckande av sociala avgifter, är att emittera teckningsoptioner. Styrelsen föreslår därför att årsstämman, i enlighet med punkt (17B.) nedan, beslutar om att emittera sammanlagt högst 94 622 teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget XVIVO Perfusion Lund AB med rätt och skyldighet att hantera teckningsoptionerna enligt styrelsens direktiv.

17B. Riktad emission av teckningsoptioner under Aktieoptionsprogrammet 2023 till det helägda dotterbolaget XVIVO Perfusion Lund AB samt godkännande av efterföljande teckning av aktie för anställdas räkning i samband med utnyttjande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera sammanlagt högst 94 622 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 2 418,420435 kronor. Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget XVIVO Perfusion Lund AB, inom ramen för Aktieoptionsprogrammet 2023, får utnyttja teckningsoptionerna för nyteckning av aktier i anställdas räkning i anslutning till löptidens utgång 15 maj 2026.

För emissionen ska följande villkor gälla:

1. Rätten att teckna de 94 622 teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma det helägda dotterbolaget XVIVO Perfusion Lund AB. XVIVO Perfusion Lund AB ska äga rätt att utnyttja teckningsoptionerna för nyteckning av aktier i anställdas räkning i anslutning till löptidens utgång 15 maj 2026.

2. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas på en särskild teckningslista senast den 15 maj 2023. Bolagets styrelse ska ha rätt att förlänga teckningsperioden. Överteckning kan inte ske.
3. Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
4. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska uppgå till aktiernas kvotvärde. Teckningskursen ska erläggas kontant.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 15 maj 2026 till och med den 15 juni 2026. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
6. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.
7. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Aktieoptionsprogrammet 2023 för anställda inom XVIVO-koncernen.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt 17A – 17B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att Aktieoptionsprogrammet 2023 genomförs i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen, eller den styrelsen därtill utser, att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i mars 2023
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen