

Styrelsens för XVIVO Perfusion AB (publ) förslag till antagande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen och beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 15)

Styrelsens i XVIVO Perfusion AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**XVIVO**") förslag att årsstämman ska besluta om (15A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen ("**Optionsprogram 2022**"), och (15B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2022/2025) till deltagare. Besluten under punkterna 15A – 15B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

15A. Införande av Optionsprogram 2022

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogram 2022) riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

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 Optionsprogram 2022 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 Optionsprogram 2022 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Optionsprogram 2022

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 130 000 teckningsoptioner, nedan benämnt ("**Teckningsoptioner**"), och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 130 000 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie.

Deltagare i Optionsprogram 2022 ska senast den 6 maj 2022 meddela XVIVO om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill teckna. Teckningsoptionerna kommer att förvärvas till av Bolaget bedömt marknadsvärde vilket kommer att fastställas genom att teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet Black & Scholes värderingsmodell. Vid värderingen enligt Black & Scholes värderingsmodell kommer följande variabler att användas: teckningskurs uppgående till 150 procent av XVIVO-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämmans beslut och löptid om tre (3) år. Andra variabler såsom volatilitet och riskfri ränta i procent kommer att bedömas och rekommenderas av Bolaget utsedd erfaren extern finansiell rådgivare. Vid ett antagande om att teckningskursen kommer att vara 250 kronor kommer premien för en teckningsoption att uppgå till 20 kronor.

Styrelsen i XVIVO ska, under förutsättning att deltagares anställning inte upphört, tidigast efter två år kunna besluta att subventionera 50 procent av den ursprungliga, av deltagaren erlagda, optionspremien genom en engångsutbetalning av Bolaget till deltagaren. Då deltagaren ska betala inkomstskatt på utbetalningen kommer en engångsutbetalning per deltagare kunna göras som, efter inkomstskatt, motsvarar hälften av erlagd optionspremie.

I samband med tilldelningen av Teckningsoptionerna ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla organisatoriska förändringar samt särskilda regler eller marknadsförutsättningar

utomlands samt förbehålla sig rätten att återköpa Teckningsoptioner om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta Teckningsoptionerna.

Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 6 maj 2025 till och med den 31 maj 2025 teckna en ny aktie i XVIVO. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av XVIVO-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.

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.

Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner. Bolaget ska vidare äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva vissa eller samtliga Teckningsoptioner istället för att aktieteckning sker i syfte att undvika utspädning.

Innehavare av Teckningsoptioner vars anställning upphör eller som önskar sälja sina Teckningsoptioner ska erbjuda Bolaget att förvärva Teckningsoptionerna till det lägsta av premien för Teckningsoptionerna som betalades vid förvärvstidpunkten och marknadsvärdet.

Fördelning av teckningsoptioner

Optionsprogram 2022 ska omfatta högst cirka 12 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogrammet 2022 framgår av tabellen nedan.

<i>Kategori</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per person</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori</i>
VD – kategori 1	20 000	20 000
Övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner – kategori 2	10 000	110 000

Vid förändringar i befattningar och i personalen kan överblivna Teckningsoptioner i en kategori användas i en annan kategori.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som initialt överlåts till deltagare i Sverige sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för XVIVO-koncernen. Under antagande att Optionsprogram 2022 blir fulltecknat kommer Bolagets subventionerade engångsutbetalningar till anställda efter två år att uppgå till 2 600 000 kronor och medföra sociala avgifter om cirka 1 300 000 kronor.

Teckningsoptionerna som överlåts till deltagare i övriga länder kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2.

Kostnader för finansiell och legal rådgivning tillkommer i samband med Optionsprogram 2022 med cirka 250 000 kronor.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2022 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2022, vid utnyttjande av samtliga 130 000 Teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 3 323 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 0,4 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 årsstämman, till cirka 2 procent av kapitalet och antalet röster.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2022 har beretts av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2022, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla 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 Optionsprogram 2022 inte längre uppfyller dess syften.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har sedan tidigare två pågående incitamentsprogram som godkänts av årsstämman 2020 respektive 2021. Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns på Bolagets webbplats, [https:// https://www.xvivoperfusion.com/](https://www.xvivoperfusion.com/).

15B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2022/2025, till deltagare

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 130 000 Teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 3 323 kronor.

Rätt att teckna Teckningsoptioner tillkommer endast ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen med rätt och skyldighet att förfoga över Teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Övertilldelning kan inte ske. För Teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt 15A – 15B 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 styrelsen överlåter Teckningsoptionerna 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 2022
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för XVIVO Perfusion AB (publ) förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 130 000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 3 323 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 6 maj 2025 till och med den 31 maj 2025 teckna en ny aktie i XVIVO Perfusion AB (publ) till en teckningskurs om 150 procent av XVIVO-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämmans beslut. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. 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. Det belopp som vid aktieteckning överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske genom betalning senast den 6 maj 2022. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
4. Teckningsoptionerna utges mot betalning motsvarande till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell.
5. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
6. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.1.

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

Övertäckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i XVIVO-koncernen.