

N.B. This is a translation of the Swedish original wording. In case of discrepancies, the Swedish version shall prevail.

**Org.nr. / Reg. No. 556561-0424**

Protokoll fört vid årsstämma i  
**XVIVO Perfusion AB (publ)**  
("Bolaget") den 25 april 2023 i  
Göteborg.

*Minutes kept at the Annual General  
Meeting (the "AGM") in  
XVIVO Perfusion AB (publ) (the  
"Company") on 25 April 2023 in  
Gothenburg, Sweden.*

- 1§ Årsstämmans öppnande / Opening of the AGM**  
Årsstämman öppnades av styrelseledamoten Camilla Öberg.  
*The AGM was opened by the Board of Director, Camilla Öberg.*
- 2§ Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chairman at the AGM**  
Utsågs Anders Strid, advokat vid Advokatfirman Vinge, till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Kristoffer Nordström hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.  
*Anders Strid, attorney at Advokatfirman Vinge, was appointed Chairman of the AGM. It was noted that Kristoffer Nordström had been instructed to keep the minutes.*
- 3§ Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1, upprättad av Bolaget och som kontrollerats av justeringspersonen, baserad på bolagsstämмоaktieboken godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.  
*The attached list, Appendix 1, prepared by the Company and verified by the person approving the minutes, based on the share register of the meeting was approved to serve as voting list for the meeting.*
- 4§ Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**  
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.  
*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.*
- 5§ Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**  
Utsågs Martin Lewin att jämte ordföranden justera dagens protokoll.  
*Martin Lewin was appointed to, in addition to the Chairman, approve the minutes.*
- 6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the AGM has been duly convened**  
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.  
*It was established that the meeting had been duly convened.*

- 7§ Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***  
Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts för stämman i behörig ordning.  
*It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the consolidated auditors' report for the financial year 2022 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.*
- 8a§ Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernredovisning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen för 2022 intagna resultaträkningarna för Bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2022 för Bolaget och koncernen.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2022 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2022, as set out in the annual report.*
- 8b§ Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the Company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att de till årsstämman förfogande stående medlen, 1 005 322 191 kronor, överförs i ny räkning och att ingen utdelning lämnas till aktieägarna.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, that the funds available to the AGM, SEK 1,005,322,191, shall be carried forward and that no dividend is thus paid.*
- 8c§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from liability***  
Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.  
*It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2022, as supported by the auditor.*  
  
Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.  
*It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned.*
- 9§ Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the Board of Directors, deputies, auditors and deputy auditors***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolagets styrelse ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Company's Board of Directors shall consist of six members with no deputies.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm with no deputy auditors.*

**10§ Val av styrelseledamöter / Election of Board members**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av ledamöterna Gösta Johannesson, Camilla Öberg, Lena Höglund, Lars Henriksson och Göran Dellgren, samt nyval av Erik Strömquist. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Gösta Johannesson, Camilla Öberg, Lena Höglund, Lars Henriksson and Göran Dellgren and new election of Erik Strömquist as members of the Board of Directors. All elections for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**11§ Val av styrelseordförande / Election of the Chairman of the Board of Directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Gösta Johannesson till styrelsens ordförande.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Gösta Johannesson as Chairman of the Board of Directors.*

**12§ Val av revisor / Election of auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till Bolagets revisor med Daniel Haglund som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect the registered audit firm KPMG AB as auditor of the Company, with Daniel Haglund as auditor-in-charge, for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**13§ Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor / Determination of fees for members of the Board of Directors and auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 480 000 kronor till styrelsens ordförande, 230 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter, 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter i detta utskott, 75 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt 40 000 kronor till envar av övriga ledamöter i dessa utskott.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to members of the Board shall be paid with SEK 480,000 to the Chairman of the Board, SEK 230,000 to each of the other members of the Board, SEK 100,000 to the Chairman of the Audit Committee, SEK 50,000 to each of the other members of this committee, SEK 75,000 to the Chairman of the Remuneration Committee, and SEK 40,000 to each of the other members of these Committees.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved statement of costs.*

- 14§ Fastställande av principer för utseende av valberedningens ledamöter / *Determination of principles for the appointment of the members of the Nomination Committee***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att principerna för utseende av valberedningens ledamöter så som fastställdes vid årsstämman 2018 ska vara oförändrade.  
*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the principles for the appointment of the members of the Nomination Committee as adopted at the 2018 Annual General Meeting shall remain unchanged.*
- 15§ Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / *Submission and approval of the Board of Directors' remuneration report***  
Styrelsens ersättningsrapport framlades. Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.  
*The Board of Directors remuneration report was submitted. It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the remuneration report for the financial year 2022.*
- 16§ Beslut om ändring av bolagsordning / *Resolution to change the Articles of Association***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att ändra bolagsordningen varigenom styrelsens säte ändras och ny bestämmelse avseende ort för bolagsstämma införs, i enlighet med Bilaga 2.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, to amend the Articles of Association whereby the domicile of the Board of Directors is amended and a new provision regarding the place of the General Meeting is added, in accordance with Appendix 2.*
- 17§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen / *Resolution to adopt a long-term incentive programme for senior executives and key individuals within the XVIVO group***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen och om riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget XVIVO Perfusion Lund AB i enlighet med Bilaga 3.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, on the adoption of a long-term incentive programme directed at senior executives and key individuals in the XVIVO group, and a directed issue of warrants to the wholly owned subsidiary XVIVO Perfusion Lund AB, in accordance with Appendix 3.*
- Det noterades att aktieägaren Andra-AP fonden röstade nej till förslaget.  
*It was noted that the shareholder Andra AP-fonden (AP2) voted no for the proposal.*
- 18§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier / *Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new share issues***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, i enlighet med Bilaga 4.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on new shares issues, in accordance with Appendix 4.*
- 19§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier / *Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on acquisition of the Company's own shares***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av Bolagets egna aktier, i enlighet med Bilaga 5.

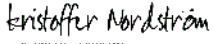
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on acquisition of the Company's own shares, in accordance with Appendix 5.*

**20§**

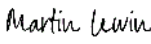
**Årsstämmans avslutande / *Closing of the AGM***

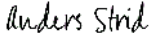
Årsstämman förklarades avslutad av årsstämmans ordförande Anders Strid.  
*The AGM was declared closed by the Chairman of the AGM, Anders Strid.*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

DocuSigned by:  
  
E 2251317531E402  
\_\_\_\_\_  
Kristoffer Nordström

Justeras / *Approved*

DocuSigned by:  
  
B59F18D15108430...  
\_\_\_\_\_  
Martin Lewin

DocuSigned by:  
  
0024E5267F9548D...  
\_\_\_\_\_  
Anders Strid

**Bilaga 1 / Appendix 1**

**Slutlig röstlängd vid årsstämman i XVIVO Perfusion AB (publ) den 25 april 2023**  
***Final voting list at the Annual General Meeting in XVIVO Perfusion AB (publ) on 25 April 2023***

[Denna sida har avsiktligt utelämnats / *This page has intentionally been left out*]

## Bilaga 2 / Appendix 2

### BOLAGSORDNING

för

Xvivo Perfusion AB (publ)

Org. nr 556561-0424

**1§** Bolagets företagsnamn är Xvivo Perfusion Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

**2§** Styrelsen skall ha sitt säte i Mölndals kommun.

**3§** Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att bedriva forskning, utveckling, produktion och försäljning av biomedicinska lösningar och läkemedel samt idka därmed förenlig verksamhet.

**4§** Aktiekapitalet skall utgöra lägst SEK fem hundra tusen (500 000) och högst SEK två miljoner (2 000 000).

**5§** Antal aktier skall utgöra lägst tolv miljoner (12 000 000) och högst fyrtioåtta miljoner (48 000 000).

**6§** Styrelsen skall bestå av minst tre samt högst 10 ledamöter med eller utan suppleant till högst samma antal.

**7§** För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolaget ha högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller till revisor ha ett registrerat revisionsbolag. Mandattiden vid val av revisor gäller till och med slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

**8§** Kallelse av aktieägare till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägarna anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman före kl. 12.00. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

**9§** Årsstämma hålles årligen före juni månads utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling

1. val av ordföranden vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen
4. val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet;



5. beslut om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall även koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om:
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning;
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) ansvarsfrihet år styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer;
10. val av styrelse och i förekommande fall revisorer;
11. ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen;

**10§** Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

**11§** Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

**12§** Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

**13§** Bolagsstämma ska hållas i Mölndal eller Göteborg enligt styrelsens bestämmande.

\*\*\*

**CORPORATE BY-LAWS for XVIVO Perfusion AB (publicly held company)**

Corporate Identity No. 556561-0424

1. The Company's name is XVIVO Perfusion AB (Limited Liability Company).  
The company is publicly held.
2. The Board of Directors shall be domiciled in the Municipality of Mölndal, Sweden.
3. The mission of the Company is to conduct research, development, production and sales of biomedical solutions and pharmaceutical products, as well as ancillary activities related to these operations.
4. The capital stock shall be no less than SEK five hundred thousand (SEK 500,000) and no more than SEK two million (SEK 2,000,000).
5. The number of stock units issued shall be no less than twelve million (12,000,000) and no more than forty-eight million (48,000,000).
6. The Board of Directors shall consist of at least three (3) and no more than ten (10) Directors with or without Deputy Directors to the maximal number of members.

7. To examine the Company's Annual Report, as well as its Financial Statements and the management by the Board of Directors and Chief Executive Officer, the Company shall have no more than two Auditors with or without Deputy Auditors or an Auditor with a registered public accounting firm. The term of office of the Auditor is valid through the end of the Annual General Meeting held during the first, second, third or fourth financial year after the election of Auditor.
8. Notification to stockholders of the Annual General Meeting (AGM) shall take place by means of an advertisement in Post- och Inrikes Tidningar, as well as at the Company's website. The fact that the AGM has been announced shall be advertised in Dagens Industri.

Notification of the Annual General Meeting, as well as notification of an Extraordinary General Meeting during which amendments to the Company's By-Laws will be discussed, shall be issued no earlier than six weeks and no later than four weeks before the Meeting. Notification of the Extraordinary General Meeting shall be issued no earlier than six weeks and no later than three weeks before the Meeting.

In order to participate in the Annual General Meeting, the stockholders shall register with the Company no later than 12:00 on the date of the Annual General Meeting. This date cannot be a Sunday, a general public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and cannot fall earlier than on the fifth weekday before the Meeting.

9. The Annual General Meeting is held annually prior to the end of the month of June.

At the Annual General Meeting, the following business agenda shall be transacted:

1. Election of Chairman for the Meeting;
2. Establishment and approval of an electoral register;
3. Approval of the business agenda for the Meeting;
4. Election of one or two individuals to check the Minutes of the Meeting together with the Chairman
5. Determination of whether the Annual General Meeting has been properly convened;
6. Presentation of the Annual Report as well as Auditor's Report and, when appropriate, the Group Annual Report and Group Auditor's Report as well;

Resolutions:

- a) Determination of the Statement of Income and Balance Sheet of the Company, and when appropriate, the Statement of Income and Balance Sheet of the Group of Companies;
  - b) Disposition of the Company's profit or loss according to the Balance Sheet adopted;
  - c) Discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer;
7. Determination of the number of members of the Board of Directors, Deputy Directors and, whenever appropriate, Auditors and Deputy Auditors;
  8. Determination of remuneration for members of the Board of Directors and Auditors;
  9. Election of Board of Directors and, when appropriate, Auditors;
  10. Other agenda items raised at the Annual General Meeting in accordance with the Companies Act or the Corporate By-Laws.
10. The Company's financial year shall comprise the calendar year January 1 – December 31.
  11. The Company's stock shall be registered with the Central Securities Depository Register (i.e. a CSD Registered Company) pursuant to the Act on Central Securities Depository Register and Account Operations of Financial Instruments (1998:1479).
  12. The Board of Directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure set out in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Companies Act (2005:551).  

The Board of Directors may decide, ahead of a General Meeting, that shareholders should be able to exercise their voting rights by post prior to the General Meeting.
  13. General meetings shall be held in Mölndal or Gothenburg, as determined by the board of directors.



### Bilaga 3 / Appendix 3

#### **Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen**

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](http://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.

\*\*\*



**Resolution to adopt a long-term incentive programme for senior executives and key individuals within the XVIVO group**

The Board of Directors' of XVIVO Perfusion AB (publ) (the "**Company**" or "**XVIVO**") propose that the Annual General Meeting resolve on (17A.) the adoption of an incentive programme in the form of performance-based share option rights directed at the group management and key individuals of the XVIVO group (the "**SORP 2023**"). The resolution pursuant to item (17A.) shall also be conditional on the Annual General Meeting deciding on hedging measures in accordance with the Board's proposal under item (17B.) below.

**17A. Introduction of the SORP 2023**

*Background and rationale*

The Board of Directors of the Company is of the opinion that incentive programmes lead to higher motivation and commitment among the employees and strengthen the ties between the employees and the Company. Furthermore, it is the Board's assessment that the SORP 2023 will contribute to the opportunities to retain knowledgeable and experienced employees and is expected to increase the employees' interest in the Company's operations and development of earnings. Overall, it is the Board's assessment that the SORP 2023 will benefit both the employees and the Company's shareholders through an increased share value.

*Summary of the programme*

The SORP 2023 is proposed to comprise of the group management and key individuals, meaning that not more than approximately ten (10) persons within the XVIVO group will be able to participate.

Under the SORP 2023, participants are given the opportunity to receive shares free of charge, so called "**Performance Shares**", in accordance with the terms and conditions described below. An offer to participate in the SORP 2023 shall be made as soon as practicably possible.

Within the scope of the SORP 2023, the Board of Directors will grant participants rights free of charge entailing the right to, provided that certain criteria are fulfilled, receive Performance Shares ("**Rights**").

*Terms and conditions*

1. The maximum number of shares will amount to 94,622, whereby 72,000 Performance Shares may be allotted to participants and 22,622 shares may be utilised by the Company to cover social security contributions associated with the programme.
2. Vesting of Rights occurs during the period from 15 May 2023 up to and 15 May 2026 ("**Vesting Period**").
3. To be granted the Rights, the participant must have been employed or engaged within the XVIVO group throughout the whole Vesting Period, unless the Board of Directors in its sole discretion decides otherwise.
4. The Rights may not be transferred or pledged.
5. Each Right entitles the participant to receive one Performance Share, free of charge, at the end of the Vesting Period (with some exceptions whereas the Vesting Period can be brought forward).



6. *If the participant's employment or engagement ends before the end of the Vesting Period, the already earned Rights will be lost and will not entitle to Performance Shares, unless the Board of Directors in its sole discretion decides otherwise.*
7. *Allotment of Performance Shares under the Rights is, except for the above stated, conditional on the achievement of the performance targets established by the Board of Directors in whole or in part. The "Performance Target" is based on the average annual total shareholder return ("TSR") during the Vesting Period as follows.*
  - vii. *If the Company's TSR amounts to or exceeds 12 per cent, 100 per cent of the Performance Shares will be allocated.*
  - viii. *If the Company's TSR amounts to 11 per cent, 87.5 per cent of the Performance Shares will be allocated.*
  - ix. *If the Company's TSR amounts to 10 per cent, 75 per cent of the Performance Shares will be allocated.*
  - x. *If the Company's TSR amounts to 9 per cent, 62.5 per cent of Performance Shares will be allocated.*
  - xi. *If the Company's TSR amounts to 8 per cent, 50 per cent of the Performance Shares will be allocated.*
  - xii. *If the Company's TSR is less than 8 per cent, no allotment of the Performance Shares will take place.*
8. *The Board of Directors, or a special committee set up by the Board, shall be responsible for preparing the detailed design and administration of the terms and conditions of the SORP 2023, in accordance with the presented terms and conditions including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or similar measures. In connection therewith, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet specific foreign regulations or market conditions. The Board of Directors shall also be entitled to make other adjustments if significant changes occur in the XVIVO Group or in its environment that would result in that the adopted terms for the SORP 2023 no longer fulfils their objectives.*

#### *Allocation of Rights*

*The SORP 2023 shall comprise of not more than approximately 10 employees within the XVIVO group. The maximum number of Rights that can be allotted free of charge per participant and category follows from the table below.*

<i>Category</i>	<i>Maximum number of Rights per category</i>
<i>CEO</i>	<i>12,000</i>
<i>Other Key Individuals within the XVIVO Group</i>	<i>6,000</i>

#### *Costs*

*The SORP 2023 will be reported in accordance with "IFRS 2 – Share-related remuneration". IFRS 2 stipulates that the Rights shall be expensed as personnel costs over the Vesting Period. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the Company's cash flow. Social security contributions will be expensed in the income statement in accordance with UFR 7 during the Vesting Period.*

*The cost of the SORP 2023 is assumed to amount to approximately MSEK 10.0, excluding social security contributions, calculated in accordance with IFRS 2 supported by the Monte Carlo valuation model on the basis of the following assumptions: (i) a closing share price on Nasdaq Stockholm on 22 March 2023 corresponding to SEK 244.5, (ii) a volatility of 45 per cent, and (iii) a risk-free interest rate of 2.6 per cent.*

*Based on the same assumptions as above, and subject to social security contributions of 31.42 per cent, and a share price increase of approximately 40.5 per cent from the start of the SORP 2023 until the participants are allotted Performance Shares (corresponding to a yearly TSR of 12 per cent), the costs of social security contributions are estimated to amount to approximately MSEK 7.8. To illustrate, assuming that 72,000 Performance Shares are allotted at approximately SEK 343.5, that the actual market price at the time of the free of charge allocation amounts to MSEK 24.7 and with other conditions equal regarding social security contributions, the total cost of the SORP 2023 would amount to MSEK 17.7.*

#### *Effects on key ratios and dilution*

*Based on the existing number of shares in the Company, the SORP 2023, upon exercise of all 72,000 Rights and 22,622 shares for hedging of social security costs, will result in the share capital being able to increase by a maximum of SEK 2,418.420435 and a maximum dilution corresponding to approximately 0.32 per cent of the capital outstanding at the time of issue of the notice and the number of votes in the Company. If all outstanding incentive programmes in the Company are included in the calculation, the corresponding maximum dilution, at the time of issuing the notice, amounts to approximately 0.72 per cent of the capital and the number of votes.*

*The SORP 2023 is expected to have only a marginal impact on key performance indicators.*

#### *Preparation of the proposal*

*The SORP 2023 has been prepared by the Board of Directors in consultation with external advisers.*

#### *Additional ongoing share-based incentive programmes*

*Information regarding the Company's current incentive programmes is available in the Company's annual report 2022, note 23 and the main terms and conditions of the programmes are available on the Company's website, [www.xvivogroup.com](http://www.xvivogroup.com). Apart from the programmes now mentioned, there are no other share-based incentive programmes in XVIVO.*

#### ***Delivery of Performance Shares in accordance with the SORP 2023***

*In order to be able to implement the SORP 2023 in a cost-effective and flexible manner, the Board of Directors has considered various methods to ensure delivery of Performance Shares. In doing so, the Board of Directors has found that the most cost-effective option, for the delivery of Performance Shares and coverage of social security contributions, is to issue warrants. The Board of Directors therefore proposes that the Annual General Meeting, in accordance with item (17B.) below, resolves to issue a total of not more than 94,622 warrants to the wholly owned subsidiary XVIVO Perfusion Lund AB with the right and obligation to manage the warrants in accordance with the Board's directives.*

**17B. Directed issue of warrants under the SORP 2023 to the wholly owned subsidiary XVIVO Perfusion Lund AB and approval of subsequent subscription of shares on behalf of employees in connection with exercise**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves, with deviation from the shareholders' preferential rights, to issue a total of not more than 94,622 warrants, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 2,418.420435. The Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that the wholly owned subsidiary XVIVO Perfusion Lund AB, within the framework of the SORP 2023, may exercise the warrants for new subscription of shares on behalf of employees in connection with the end of the term 15 May 2026.

The issue of warrants shall be subject to the following conditions:

1. The right to subscribe for the 94,622 warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, only vest with the wholly owned subsidiary XVIVO Perfusion Lund AB. XVIVO Perfusion Lund AB shall have the right to exercise the warrants for new subscription of shares on behalf of employees in connection with the end of the term 15 May 2026.
2. The warrants shall be issued free of charge and shall be subscribed for on a subscription list no later than 15 May 2023. The Board of Directors shall have the right to extend the subscription period. Oversubscription cannot take place.
3. Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one share in the Company.
4. The subscription price for shares subscribed for based on the warrants shall correspond to the quota value of the shares. The subscription price shall be paid in cash.
5. Subscription of shares pursuant to the warrants shall take place during the period from 15 May 2026 to and including 15 June 2026. The Board of Directors has the right to extend the subscription period, however, by a maximum of six months.
6. Shares which are issued following subscription shall entitle to dividend on the record date for dividends that falls immediately after the new shares have been entered in the Company's share register with Euroclear Sweden AB.
7. The detailed terms of the warrants are set out in Appendix A.

The subscription price, as set out above, shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereby SEK 0.05 shall be rounded downwards. The subscription price and the number of shares that each warrant entitles to subscription for shall be recalculated in the event of a split, consolidation, new share issue etc. in accordance with market practice.

It is further proposed that the board of directors, or whomever they appoint, should be authorized to undertake such minor adjustments in the resolution that may be required for the registration with the Swedish Companies Registration Office.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to implement the SORP 2023 for employees in the XVIVO Group.

**Majority requirements and special authorisations**

The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with 17A – 17B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the Annual General Meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting instructs the Board of Directors to execute the resolution above and to ensure that the SORP 2023 is implemented in accordance with what is stated above.*

*The Board further proposes that the Annual General Meeting instruct the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolutions that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.*

**Bilaga A / Appendix A**

[Villkor för teckningsoptionerna biläggs separat / *Terms and conditions for the warrants are attached separately*]

**Bilaga 4 / Appendix 4****Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med framtida investeringar i form av förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag eller i övrigt för Bolagets fortsatta expansion. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen ska kunna emittera aktier i Bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning eller på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel eller för att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*

***Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new share issues***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new share issues.*

*The authorisation may be utilised for new issues of shares, which may be made with provisions regarding contribution in cash, in kind or through set-off corresponding to not more than 10 per cent of the registered share capital in the Company at the time of the issue resolution. The subscription price shall be determined on market terms and conditions. However, in order to enable delivery of shares in connection with a cash issue as described above, this may, if the Board of Directors deems it appropriate, be made at a subscription price corresponding to the quota value of the shares, whereby the issue is directed to an issuing agent that acts as a settlement bank for investors.*

*Deviation from the shareholders' preferential rights shall be possible in connection with future investments in the form of acquisitions of operations, companies, shares in companies or otherwise for the Company's future expansion. If the Board resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the rationale shall be that the Board shall be able to issue shares in the Company to be used as a means of in-kind payment or the right to offset debt or to in a flexible and cost-efficient manner raise capital to use as means of payment or to continuously adjust the Company's capital structure.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*

## Bilaga 5 / Appendix 5

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier. Förvärv får ske av så många aktier att Bolaget äger högst en tiondel av samtliga utestående aktier i Bolaget. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm och får ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning för aktierna ska erläggas kontant. Syftet med förslaget till återköpsbemyndigande är att ge styrelsen möjlighet att anpassa Bolagets kapitalstruktur till dess kapitalbehov och därvid bland annat kunna använda de återköpta aktierna som betalningsmedel vid förvärv av tillgångar eller rättigheter.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*

### ***Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on acquisition of the Company's own shares***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to acquire the Company's own shares. Shares may be acquired to the extent that the Company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the Company's total outstanding shares. Acquisitions of shares shall take place on Nasdaq Stockholm at a price within the price interval registered at any given time, by which is meant the interval between the highest purchase price and the lowest sale price. Payment for the shares shall be made in cash. The purpose of the proposed authorisation is to give the Board the opportunity to adapt the Company's capital structure to its capital needs and thereby, among other things, be able to use the repurchased shares as a means of payment for the acquisition of assets or rights.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*