

Bilaga 1 "Röstlängd vid stämman" offentliggörs inte.

**Dagordning för årsstämma i
XVIVO Perfusion AB (publ) den 26 april 2017**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2016
9. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - b. resultatdisposition; och
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2016 års förvaltning
10. Valberedningens redogörelse för sitt arbete
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
12. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
14. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande
15. Val av revisor
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen
17. Beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner till anställda i XVIVO Perfusion-koncernen
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier
20. Beslut om ändring av bolagsordningen
21. Stämmans avslutande

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 26 april 2017

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2016 som finns på annan plats på hemsidan.

Punkt 16 - Styrelsens fullständiga förslag till årsstämman den 26 april 2017 i XVIVO Perfusion AB (publ) om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens förslag beträffande riktlinjer för ersättning till bolagsledningen i enlighet med följande:

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt pension. Gruppen andra ledande befattningshavare består för närvarande av fem personer. Sammansättning och storlek av denna grupp kan förändras över tiden till följd av verksamhetens utveckling.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den årliga rörliga ersättningen för verkställande direktören är maximerad till sex månadslöner. För andra ledande befattningshavare är den årliga rörliga ersättningen maximalt tre månadslöner. Den årliga rörliga ersättningen för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare baseras på utfallet av olika parametrar jämfört med på förhand fastställda mål. Parametrarna är hänförliga till Bolagets försäljning, resultat och individuellt uppsatta mål. Ersättningsnivåerna skall vara marknadsmässiga. Uppsägningstid för verkställande direktören skall vara maximalt tolv månader och för övriga ledande befattningshavare maximalt sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida utgår avgångsvederlag om maximalt tolv månadslöner till verkställande direktören. Till övriga ledande befattningshavare utgår inget avgångsvederlag vid uppsägning av deras anställning.

Styrelsen skall årligen utvärdera om man till årsstämman skall föreslå någon form av aktierelaterat incitamentsprogram.

Bolaget har för närvarande två utestående teckningsoptionsprogram.

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Styrelsen ska ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner till anställda i XVIVO Perfusion-koncernen (punkten 17 på dagordningen)

Styrelsen föreslår årsstämman 2017 att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera högst 243 000 teckningsoptioner (serie 2017/2019) med åtföljande rätt till teckning av högst 243 000 nya aktier.

Motiv till förslaget och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen anser att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget.

Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Teckningsoptionerna ställs ut på följande villkor:

Emission av teckningsoptioner

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av Bolaget helägda dotterbolaget Vivoline Medical AB ("Dotterbolaget"). Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Dotterbolaget ska teckna teckningsoptionerna och därefter avyttra dem inom ramen för Bolagets föreslagna teckningsoptionsprogram 2017/2019.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 30 juni 2017, styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna ska ske vederlagsfritt. Grunden för att detta är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Bolagets föreslagna teckningsoptionsprogram 2017/2019.

Varje teckningsoption berättigar, under tiden från och med den 1 maj 2019 till och med den 30 juni 2019, till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av det volymvägda medelvärdet av de betalkurser för Bolagets aktie som noterats på Nasdaq Stockholm för varje handelsdag under perioden från och med den 15 maj 2017 till och med den 26 maj 2017, dock ska teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 6 211 kronor genom utgivande av högst 243 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,03 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske till följd av emissioner mm. Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner för nyteckning av aktier kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 1,0 procent av utestående aktier och röster i Bolaget.

Aktie som har utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Villkoren i övrigt för teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier i Xvivo Perfusion AB (publ) serie 2017/2019 framgår av Bilaga 1.

Verkställande direktören ska befullmäktigas att vidta sådana smärre justeringar i emissionsbeslutet som kan vara erforderliga för att erhålla registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningsoptioner till de anställda, värdering mm

Sammanlagt 20 personer ska erbjudas rätten att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget.

Verkställande direktören för Bolaget kommer att erbjudas att förvärva högst 36 000 teckningsoptioner. Övriga medlemmar i ledningsgruppen (4 personer) kommer att erbjudas att förvärva högst 18 000 teckningsoptioner per person. Övriga anställda (15 personer) kommer att erbjudas att förvärva högst 9 000 teckningsoptioner per person.

Teckningsoptionerna ska förvärfvas av de anställda till marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell och utföras med hjälp av oberoende expert. En preliminär värdering indikerar att värdet per teckningsoption blir cirka 1,57 kronor.

Majoritetskrav

För beslut enligt detta förslag krävs biträde av aktieägarna med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

TILLÄGGSINFORMATION

Kostnader

Utgivandet av teckningsoptioner medför vissa mindre kostnader för upprättande och administration för Bolaget.

Påverkan på nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte av utställandet av optionsprogrammet då nuvärdet av teckningsoptionens teckningskurs överstiger aktuell börskurs vid tidpunkten för emissionen.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande den preliminära värderingen ovan, erhåller Bolaget en sammanlagd köpeskillning om cirka 380 000 kronor. Vid full teckning av optionerna och vid en antagen teckningskurs om cirka 125 kronor per aktie kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande cirka 30 375 000 kronor.

Kontantbaserat incitamentsprogram

Styrelsen föreslår även att styrelsen ska ges rätt att istället för att utge teckningsoptioner besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram såväl för deltagare i länder där tilldelning av teckningsoptioner inte är lämpligt som i andra fall där detta kan anses lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt som det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det motsvarar villkoren i teckningsoptionsprogrammet (serie 2017/2019).

Tilläggsinformation om befintliga incitamentsprogram

Bolaget har sedan tidigare två utestående värdebaserat incitamentsprogram med en maximal utspädningseffekt av cirka 1,8 procent. Antar stämman teckningsoptionsprogrammet (serie 2017/2019) så uppgår den totala maximala utspädningen till 2,8 procent.

Beredningsprocessen

Styrelsens beslut om att föreslå bolagsstämman att fatta beslut om emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier fattades på styrelsemöte den 16 mars 2017. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

Punkt 18 - Styrelsens fullständiga förslag till årsstämman den 26 april 2017 i XVIVO Perfusion AB (publ) om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med betalning med kontanter, apportegendom, genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen (2005:551), besluta om nyemission av aktier. Sådana emissioner skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet omfattar en ökning av bolagets aktiekapital med högst 60 319 kronor genom nyemission av sammanlagt högst 2 360 000 nya aktier.

Grunden för emissionskursen skall vara aktiens marknadsvärde. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om nyemission med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att medge flexibilitet i samband med förvärv eller kapitalanskaffningar.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear Sweden AB.

Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädning om knappt 10 procent av aktierna och rösterna i bolaget.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2017
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen

Punkt 19– Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att förvärva högst så många aktier i Bolaget att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm. Förvärv av aktie på Nasdaq Stockholm ska 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 under perioden fram till nästa årsstämma anpassa Bolagets kapitalstruktur till dess kapitalbehov och därvid bland annat kunna använda de återköpta aktierna som betalningsmedel vid förvärv av tillgångar eller rättigheter.

För giltigt beslut enligt punkten 19 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2017
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen

Punkt 20 - Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att § 7 i Bolagets bolagsordning ändras för att öka flexibiliteten, så att bestämmelsen får följande lydelse:

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.

Styrelsen föreslår vidare att § 11 i Bolagets bolagsordning ändras på grund av att lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument har ändrat namn, så att bestämmelsen får följande lydelse:

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

För giltigt beslut enligt punkten 20 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2017
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen