

Bilaga 1 "Röstlängd vid stämman" offentliggörs inte.

**Dagordning för årsstämma i
XVIVO Perfusion AB (publ) den 25 april 2019**

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 2018
9. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - b. resultatdisposition; och
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för 2018 års förvaltning
10. Valberedningens redogörelse för sitt arbete
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
13. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen
15. Beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner till anställda i XVIVO Perfusion-koncernen
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier
18. Stämmans avslutande

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 25 april 2019

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2018 som finns på annan plats på hemsidan.

Punkt 14 - Styrelsens fullständiga förslag till årsstämman den 25 april 2019 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 sex 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 15 på dagordningen)

Styrelsen föreslår till årsstämman 2019 att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av högst 351 000 teckningsoptioner (serie 2019/2021) med åtföljande rätt till teckning av högst 351 000 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 samtliga anställda i Bolaget eller i Bolagets svenska dotterbolag den 1 maj 2019 samt nyanställda därefter med anställningsdatum senast den 18 oktober 2019. Anställda i utländska bolag i koncernen kommer att erhålla motsvarande ersättning. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna utgör en del av det föreslagna teckningsoptionsprogrammet 2019/2021.

Verkställande direktören för Bolaget kommer att erbjudas att teckna högst 36 000 teckningsoptioner. Övriga medlemmar i ledningsgruppen och av Bolaget bedömda nyckelpersoner kommer att erbjudas att teckna högst 18 000 teckningsoptioner per person. Övriga anställda kommer att erbjudas att teckna högst 9 000 teckningsoptioner per person.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom betalning senast den 25 oktober 2019.

Teckningskursen för optionerna ska motsvara optionernas 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 4,62 kronor.

Varje teckningsoption berättigar, under tiden från och med den 3 maj 2021 till och med den 31 maj 2021, 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 på Nasdaq Stockholm för varje handelsdag under (i) perioden från och med den 2 maj 2019 till och med den 15 maj 2019 för personer anställda den 1 maj 2019, och (ii) de 10 föregående handelsdagarna före dag för anställning för de personer som anställs under perioden 2 maj 2019 till och med den 18 oktober 2019, dock ska teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 9 126 kronor genom utgivande av högst 351 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,026 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 1,33 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 2019/2021 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.

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 idag av utställandet av optionsprogrammet. Vid full täckning är den maximala utspädningseffekten cirka 1,3 procent och vinst per aktie kan därmed påverkats i motståndande utspädning.

Vid full teckning av optionerna och vid en antagen teckningskurs om 270 kronor per aktie kommer Bolaget att tillföras en emissionslikvid motsvarande 94 770 000 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 för deltagare i länder där tilldelning av teckningsoptioner inte är praktiskt möjligt eller lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt som det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det motsvarar villkoren i teckningsoptionsprogrammet (serie 2019/2021). Det maximala totala utfallet får dock inte överstiga ett belopp motsvarande 25 000 000 kronor. Ersättning enligt ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram förutsätter anställning i Bolaget eller ett koncernbolag under hela perioden för teckningsoptionsprogrammet.

Tilläggsinformation om befintliga incitamentsprogram

Bolaget har sedan tidigare två utestående teckningsoptionsprogram med en maximal sammanlagd utspädningseffekt om cirka 2,1 procent. Antar stämman teckningsoptionsprogrammet (serie 2019/2021) så uppgår den totala maximala utspädningen till cirka 3,4 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 12 mars 2019. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

Punkt 16 - Styrelsens fullständiga förslag till årsstämman den 25 april 2019 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 68 640 kronor genom nyemission av sammanlagt högst 2 640 000 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 tio 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 2019
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen

Punkt 17 – 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 17 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 2019
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen