

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till anställda i XVIVO Perfusion-koncernen (punkten 16 på dagordningen)

Styrelsen föreslår årsstämman 2018 att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av högst 315 000 teckningsoptioner (serie 2018/2020) med åtföljande rätt till teckning av högst 315 000 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 av XVIVO Perfusion-koncernen anställda den 1 maj 2018 samt nyanställda därefter med anställningsdatum senast den 19 oktober 2018. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna utgör en del av det föreslagna teckningsoptionsprogrammet 2018/2020.

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 26 oktober 2018.

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 0,6 kronor.

Varje teckningsoption berättigar, under tiden från och med den 4 maj 2020 till och med den 29 maj 2020, 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 2018 till och med den 16 maj 2018 för personer anställda den 1 maj 2018, och (ii) de 10 föregående handelsdagarna före dag för anställning för de personer som anställs under perioden 2 maj 2018 till och med den 19 oktober 2018, dock ska teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 8 190 kronor genom utgivande av högst 315 000 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 1,2 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 2018/2020 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 1,2 procent och vinst per aktie kan därmed påverkats i motståndande utspädning.

Vid full teckning av optionerna och vid en antagen teckningskurs om 132 kronor per aktie kommer Bolaget att tillföras en emissionslikvid motsvarande 41 580 000 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 2018/2020). Det maximala totala utfallet får dock inte överstiga ett belopp motsvarande 10 000 000 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 1,7 procent. Antar stämman

teckningsoptionsprogrammet (serie 2018/2020) så uppgår den totala maximala utspädningen till 2,9 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 15 mars 2018. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

Göteborg i mars 2018
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen