

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

Styrelsen föreslår årsstämman 2016 att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, skall emittera högst 212 000 teckningsoptioner (serie 2016/2018) med åtföljande rätt till teckning av 212 000 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:

Teckningsberättigade

Rätt till teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i Bolaget, sammanlagt 12 personer.

Verkställande direktören för Bolaget kommer att erbjudas att teckna högst 45 000 teckningsoptioner. Övriga medlemmar i ledningsgruppen (4 personer) kommer att erbjudas att teckna högst 22 500 teckningsoptioner per person. Övriga anställda (7 personer) kommer att erbjudas att teckna max 11 000 teckningsoptioner per person. Teckningsoptioner som inte tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt skall inte föreligga för aktieägare eller någon annan.

Teckningstid

Teckning av teckningsoptioner kan ske från och med bolagsstämmans beslut i enlighet med detta förslag och skall ske senast den 30 juni 2016.

Rätt att teckna nya aktier

Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2018 till och med den 30 juni 2018 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av medelvärdet av de betalkurser för Bolagets aktie som noterats på Nasdaq First North för varje handelsdag under perioden från och med den 16 maj 2015 till och med den 27 maj 2015, dock skall teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

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.

Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier i Xvivo Perfusion AB (publ) serie 2016/2018 framgår av Bilaga 1.

Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 5 418 kronor genom utgivande av högst 212 000 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 1,0 procent av utestående aktier och röster i Bolaget.

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

Värdering mm

Teckningsoptionerna skall förvärvas av de anställda till marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna skall baseras på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell och utföras med hjälp av oberoende expert. Värdering skall avse förvärvstidpunkten.

En preliminär värdering indikerar att värdet per teckningsoption blir cirka 1,32 kronor.

Betalning för tecknade teckningsoptioner skall i sin helhet erläggas kontant senast den 7 juli 2016. Styrelsen skall äga rätt att förlänga betalningstiden.

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 köpeskilling om cirka 280 000 kronor. Vid full teckning av optionerna och vid en antagen teckningskurs om 78,32 kronor per aktie kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 16 615 500 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 2016/2018).

Tilläggsinformation om befintliga incitamentsprogram

Bolaget har sedan tidigare två utestående värdebaserat incitamentsprogram med en maximal utspädningseffekt av cirka 1,9 procent. Antar stämman teckningsoptionsprogrammet (serie 2016/2018) 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 17 mars 2016. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

Göteborg i mars 2016
XVIVO Perfusion AB (publ)
Styrelsen