

## **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 förvärfas 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 köpeskilling 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.

---

Göteborg i mars 2017  
XVIVO Perfusion AB (publ)  
Styrelsen