

*Styrelsens fullständiga förslag i enlighet med nedan skiljer sig från det huvudsakliga innehållet som offentliggjordes genom kallelsen till årsstämman den 15 mars 2021 såtillvida att teckningsoptionerna kommer att förvärfvas av deltagare till marknadsvärde beräknat i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell.*

## **Styrelsens för XVIVO Perfusion AB (publ) förslag till antagande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO koncernen och beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 15)**

---

*Styrelsens i XVIVO Perfusion AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**XVIVO**") förslag att årsstämman ska besluta om (15A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen ("**Optionsprogram 2021**"), och (15B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2021/2024) till deltagare. Besluten under punkterna 15A – 15B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.*

### **15A. Införande av Optionsprogram 2021**

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogram 2021) riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

#### *Bakgrund och motiv*

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att bidra till möjligheterna att bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

#### *Optionsprogram 2021*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 148 000 teckningsoptioner, nedan benämnt ("**Teckningsoptioner**"), och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 148 000 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie.

Deltagare i Optionsprogram 2021 ska senast den 1 maj 2021 meddela XVIVO om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill teckna. Teckningsoptionerna kommer att förvärfvas till av Bolaget bedömt marknadsvärde vilket kommer att fastställas genom att teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet Black & Scholes värderingsmodell.

I samband med tilldelningen av Teckningsoptionerna ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla organisatoriska förändringar samt särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands samt förbehålla sig rätten att återköpa Teckningsoptioner om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta Teckningsoptionerna.

Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 2 maj 2024 till och med den 31 maj 2024 teckna en ny aktie i XVIVO. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av XVIVO-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner. Bolaget ska vidare äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva vissa eller samtliga Teckningsoptioner istället för att aktieteckning sker i syfte att undvika utspädning.

Innehavare av Teckningsoptioner vars anställning upphör eller som önskar sälja sina Teckningsoptioner ska erbjuda Bolaget att förvärva Teckningsoptionerna till marknadsvärde.

#### *Fördelning av teckningsoptioner*

Optionsprogram 2021 ska omfatta högst 20 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogrammet 2021 framgår av tabellen nedan.

<i>Kategori</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per person</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori</i>
VD – kategori 1	20 000	20 000
Ledningsgrupp – kategori 2	10 000	60 000
Nyckelpersoner – kategori 3	6 000	48 000
Nyckelpersoner – kategori 4	4 000	20 000

#### *Kostnader för incitamentsprogrammet*

Teckningsoptionerna som överläts till deltagare i Sverige sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för XVIVO-koncernen. Teckningsoptionerna som överläts till deltagare i övriga länder kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2.

Kostnader för finansiell och legal rådgivning tillkommer i samband med Optionsprogram 2021 med cirka 250 000 kronor.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2021 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

#### *Utspädning*

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2021, vid utnyttjande av samtliga 148 000 Teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 3 783 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 0,5 procent av det vid kallelsens utfärdande utestående kapitalet och antalet röster i Bolaget.

#### *Beredning av förslaget*

Optionsprogram 2021 har beretts av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2021, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split,

företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i XVIVO-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2021 inte längre uppfyller dess syften.

### **15B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2021/2024, till deltagare**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 148 000 Teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 3 783 kronor.

Rätt att teckna Teckningsoptioner tillkommer endast ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen med rätt och skyldighet att förfoga över Teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Övertilldelning kan inte ske. För Teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

### **Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden**

Styrelsens förslag till beslut enligt 15A – 15B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

---

Göteborg i mars 2021  
**XVIVO Perfusion AB (publ)**  
*Styrelsen*

### Styrelsens för XVIVO Perfusion AB (publ) förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 15)

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 148 000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 3 783 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO-koncernen.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 2 maj 2024 till och med den 31 maj 2024 teckna en ny aktie i XVIVO Perfusion AB (publ) till en teckningskurs om 150 procent av XVIVO-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämman beslut. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 1 maj 2021. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Förvärvet av teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.1.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i XVIVO-koncernen.