

N.B. This is a translation of the Swedish original wording. In case of discrepancies, the Swedish version shall prevail.

**Org.nr. / Reg. No. 556561-0424**

Protokoll fört vid årsstämma i  
**XVIVO Perfusion AB (publ)** den  
22 april 2021 i Göteborg.  
*Minutes kept at the Annual General  
Meeting (the "AGM") in XVIVO  
Perfusion AB (publ) on 22 April  
2021 in Gothenburg, Sweden.*

**1§ Årsstämmans öppnande / Opening of the AGM**

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Gösta Johannesson.  
*The AGM was opened by the chairman of the board, Gösta Johannesson.*

**2§ Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chairman at the AGM**

Utsågs Anders Strid, advokat vid Advokatfirman Vinge, till ordförande vid årsstämman. Det noterades att han hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.  
*Anders Strid, attorney at Advokatfirman Vinge, was appointed Chairman of the AGM. It was noted that he had been instructed to keep the minutes.*

Noterades att stämman hölls i form av en s.k. hybridstämma med aktieägare närvarande och med tillåten poströstning enligt 3 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

*It was noted that the general meeting was held with shareholders present and with permitted advance voting in accordance with section 3 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.*

**3§ Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**

Utsågs Martin Lewin att jämte ordföranden justera dagens protokoll.  
*Martin Lewin was appointed to, in addition to the Chairman, approve the minutes.*

**4§ Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, upprättad av bolaget och som kontrollerats av justeringsperson, baserad på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

*The attached list, Appendix 1, prepared by the company and verified by the person approving the minutes, based on the share register of the meeting and received advance votes, was approved to serve as voting list for the meeting.*

**5§ Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.*

**6§ Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the AGM has been duly convened***

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.  
*It was established that the meeting had been duly convened.*

**7§ Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***

Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts för stämman i behörig ordning.

*It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the consolidated auditors' report for the financial year 2020 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.*

**8a§ Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen för 2020 intagna resultaträkningarna för bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2020 för bolaget och koncernen.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2020 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2020, as set out in the annual report.*

**8b§ Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att de till årsstämmans förfogande stående medlen, 801 912 294 kronor, överförs i ny räkning och att ingen utdelning lämnas till aktieägarna.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, that the funds available to the AGM, SEK 801,912,294, shall be carried forward and that no dividend is thus paid.*

**8c§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from liability***

Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020.

*It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2020, as supported by the auditor.*

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

*It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned.*

**9§ Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the Board of Directors, deputies, auditors and deputy auditors***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets styrelse ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the company's Board of Directors shall consist of six members with no deputies.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm.*

**10§ Fastställande av arvode åt styrelsen och revisor / *Determination of fees for members of the Board of Directors and auditor***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med totalt 1 710 000 kronor, varav 400 000 kronor till styrelsens ordförande, 200 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter, 75 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, 75 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt 40 000 kronor till envar av övriga ledamöter i dessa utskott.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to members of the Board shall be paid with SEK 1,710,000 in total, of which SEK 400,000 to the Chairman of the Board, SEK 200,000 to each of the other members of the Board, SEK 75,000 to the Chairman of the Audit Committee, SEK 75,000 to the Chairman of the Remuneration Committee, and SEK 40,000 to each of the other members of these committees.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved statement of costs.*

**11§ Val av styrelseledamöter och revisor / *Election of Board member and auditor***

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av ledamöterna Gösta Johannesson, Camilla Öberg, Yvonne Mårtensson, Folke Nilsson, Lena Höglund och Lars Henriksson. Beslutades vidare att omvälja Gösta Johannesson till styrelsens ordförande. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Gösta Johannesson, Camilla Öberg, Yvonne Mårtensson, Folke Nilsson, Lena Höglund and Lars Henriksson as members of the Board of Directors. It was further resolved to re-elect Gösta Johannesson as Chairman of the Board of Directors. All elections for the period until the end of the next annual general meeting.*

Vidare beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor med Daniel Haglund som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the registered audit firm KPMG AB as auditor of the company, with Daniel Haglund as auditor-in-charge, for the period until the end of the next annual general meeting.*

- 12§ Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / *Submission and approval of the Board of Directors remuneration report***  
Styrelsens ersättningsrapport framlades. Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020.  
*The Board of Directors remuneration report was submitted. It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the remuneration report for the financial year 2020.*
- 13§ Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution to adopt guidelines for remuneration to the executive management***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt the guidelines for remuneration to the executive management in accordance with Appendix 2.*
- 14§ Beslut om ändring av bolagsordningen / *Resolution to change the articles of association***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen, i enlighet med Bilaga 3.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to change the articles of association, in accordance with Appendix 3.*
- 15§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom XVIVO-koncernen / *Resolution to adopt a long-term incentive programme for employees within the XVIVO-group***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom XVIVO koncernen och om riktad emission av teckningsoptioner till deltagare i enlighet med Bilaga 4.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, on the adoption of a long-term incentive programme directed at senior executives and key individuals in the XVIVO group, and a directed issue of warrants to participants, in accordance with Appendix 4.*
- 16§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier / *Resolution to authorise the board of directors to resolve on new share issues***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, i enlighet med Bilaga 5.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on new shares issues, in accordance with Appendix 5.*
- 17§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier / *Resolution to authorise the board of directors to resolve on acquisition of the Company's own shares***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier, i enlighet med Bilaga 6.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on acquisition of the Company's own shares, in accordance with Appendix 6.*
- 18§ Årsstämman avslutande / *Closing of the AGM***  
Årsstämman förklarades avslutad av årsstämman ordförande Anders Strid.  
*The AGM was declared closed by the chairman of the AGM, Anders Strid.*

---

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Justeras / *Approved*

ANDERS STRID  
ANDERS STRID

MARTIN LEWIN  
MARTIN LEWIN

**Slutlig röstlängd vid årsstämman XVIVO Perfusion AB (publ) den 22 april 2021**  
***Final voting list at the Annual General Meeting in XVIVO Perfusion AB (publ) on 22 April 2021***

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]

## **Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med nedan.

### ***Omfattning***

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledningen för XVIVO Perfusion AB (publ) ("XVIVO Perfusion") samt bolagets styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av bolagsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Med andra personer i bolagsledningen avses personer som ingår i ledningsgruppen och chefer som är direkt underställda den verkställande direktören. Chefer direkt underställda den verkställande direktören är i bolagets fall CFO, COO, CCO, CMO, Global QA&RA Director och Global Research and Development Director.

Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte sådana ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

### ***Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet***

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

XVIVO Perfusion är ett medicinteknikbolag som utvecklar och marknadsför lösningar och system för att bedöma användbarhet, möjliggöra behandling av organ och bevara organ i god kondition utanför kroppen i väntan på transplantation. Bolaget är verksamt inom samtliga stora organområden; hjärta, lunga, lever och njure.

Bolaget är idag marknadsledande inom lungtransplantation och förser transplantationskliniker över hela världen med högteknologiska produkter för förvaring och utvärdering av lungor. XVIVO Perfusion har cirka 80 medarbetare som arbetar på huvudkontoret i Göteborg, kontoren i Lund, Groningen i Nederländerna, och på kontoret för Nord- och Sydamerika i Denver, USA. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se [www.xvivoperfusion.com](http://www.xvivoperfusion.com).

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats två långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Det föreslagna programmet är i likhet med de två nuvarande programmen ett teckningsoptionsprogram. Det skiljer sig gentemot de nuvarande programmen på så vis att antalet deltagare har begränsats till ledande befattningshavare och nyckelpersoner, att utspädningseffekt för befintliga aktieägare blir lägre samt att deltagarna kommer erbjudas teckningsoptionerna som en löneförmån. Programmen omfattar nyckelpersoner i koncernen samt ledande befattningshavare i bolaget. Programmen har en tydlig

koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Programmen uppställer vidare krav på flerårig innehavstid. För mer information om dessa program, se [www.xvivoperfusion.com](http://www.xvivoperfusion.com).

#### *Formerna av ersättning m.m.*

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska ses över årligen.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen för den verkställande direktören samt 30 procent av den fasta årliga kontantlönen för övriga ledande befattningshavare.

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

#### *Pension*

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska ej vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 31,5 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner ska bestämmas utifrån kriterierna marknadsmässighet och konkurrenskraftighet.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

#### *Upphörande av anställning*

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst 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. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

#### *Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.*

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella och utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

#### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

#### *Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ordinarie ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

#### *Styrelseledamöters tjänsteuppdrag*

Stämмоvalda 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, vilket dock får uppgå till maximalt 300 000 kronor exklusive mervärdesskatt per år och ledamot.

### *Frångående av riktlinjerna*

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### *Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats*

Förslaget till riktlinjer som läggs fram vid årsstämman 2021 innebär ett antal förtydliganden i enlighet med gällande lag. Förslaget innebär emellertid inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer. XVIVO Perfusion har inte mottagit några synpunkter från aktieägarna att beakta vid framtagandet av detta förslag.

\*\*\*

### ***The Board of Directors' proposal on guidelines for remuneration to the executive management***

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to adopt the guidelines for remuneration to the executive management in accordance with the information below.*

#### ***Scope***

*The executive management of XVIVO Perfusion AB (publ) ("XVIVO Perfusion") and the board of directors, insofar as remuneration other than that decided by the general meeting is paid to board members, fall within the provisions of these guidelines. The executive management includes the CEO, the deputy CEO and other members of the executive management. As regards 'other members of the executive management', this refers to senior managers and those who report directly to the CEO. Managers who report directly to the CEO are in the company's case CFO, COO, CCO, CMO, Global QA&RA Director and Global Research and Development Director.*

*The guidelines are forward-looking, i.e. they are applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the annual general meeting 2021. These guidelines do not apply to any remuneration decided or approved by the general meeting.*

*For employments governed by rules other than Swedish, pension benefits and other benefits may be duly adjusted for compliance with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines.*

#### ***The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability***

*In short, the company's business strategy is the following.*

*XVIVO Perfusion is a medical device company that develops and markets solutions and systems for assessing usability, enabling treatment of organs and preserving organs in good condition outside the body while waiting for a transplantation. The company is active within all of the major organ areas; heart, lung, liver and kidney.*

*The company is currently the market leader in lung transplantation and provides transplant clinics all over the world with high-tech products for storing and evaluating lungs. XVIVO Perfusion has around 80 employees that works at its head office in Gothenburg, offices in Lund, Groningen in the Netherlands*

*and at the office for North and South America in Denver, USA. For further information about the company's business strategy, see [www.xvivoperfusion.com](http://www.xvivoperfusion.com).*

*A prerequisite for the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company offers competitive remuneration. These guidelines enable the company to offer the executive management a competitive total remuneration.*

*The company has adopted two long term share-based incentive programmes. Such programmes have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. For the same reason, the long-term share-related incentive programme proposed by the board of directors and submitted to the annual general meeting 2021 for approval is excluded. The proposed programme is, in line with the two existing programmes, a warrant programme. However, it differs from the other two programmes in that the number of participants has been limited to senior executives and key employees, that the dilution effect for existing shareholders will be lower and that participants will be granted warrants as a salary benefit. The programmes include key individuals within the group and the company's executive management. The programmes are distinctly linked to the business strategy and thereby to the company's long-term value creation, including its sustainability. The programmes are further conditional upon a holding period of several years. For more information regarding these incentive programmes, see [www.xvivoperfusion.com](http://www.xvivoperfusion.com).*

*Types of remuneration, etc.*

*The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related or share price-related remuneration. The fixed cash salary shall be determined with consideration of the concerned individual's responsibilities and experience. The fixed salary shall be reviewed annually.*

*The satisfaction of criteria for awarding variable cash remuneration shall be possible to measure over a period of one year. The variable cash remuneration may amount to not more than 50 percent of the fixed annual cash salary for the CEO and 30 percent of the fixed annual cash salary for other members of the executive management.*

*Additional variable remuneration may be awarded in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and only made on an individual basis, either for the purpose of recruiting or retaining executives, or as remuneration for extraordinary performance beyond the individual's ordinary tasks. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 30 percent of the fixed annual cash salary and may not be paid more than once each year per individual. Any resolution on such remuneration shall be made by the board of directors based on a proposal from the remuneration committee.*

*Pension*

*For the CEO of the company, pension benefits, including health insurance (Sw: sjukförsäkring), shall be premium defined. Variable cash remuneration shall not qualify for pension benefits. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 35 percent of the fixed annual cash salary. For other executives, pension benefits, including health insurance, shall be premium defined unless the individual concerned is subject to defined benefit pension under mandatory collective agreement provisions. Variable cash remuneration shall not qualify for pension benefits. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 31,5 percent of the fixed annual cash salary.*

*Other benefits may include, for example, life insurance, medical insurance (Sw: sjukvårdsförsäkring) and company cars. Such benefits shall be determined on the criteria of marketability and competitiveness.*

*For executives stationed in another country than their home country, additional remuneration and other benefits may be awarded to a reasonable extent with consideration of the special circumstances that are associated with such foreign stay, whereby the general purpose of these guidelines shall be satisfied to the furthest extent possible.*

#### *Termination of employment*

*The notice period may not exceed six months if notice of termination of employment is made by the company. If notice of termination of employment is made by the company, severance pay corresponding to no more than the same amount as twelve monthly salaries shall be awarded to the CEO. No severance pay shall be awarded to other members of the executive management upon termination of their employment. The period of notice may not to exceed six months when termination is made by the executive, without any right to severance pay.*

*Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid insofar as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed cash salary at the time of termination of employment and be paid during the time that the non-compete undertaking applies, which shall be not more than 12 months following termination of employment.*

#### *Criteria for awarding variable cash remuneration, etc.*

*The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial and be individualized quantitative or qualitative targets. The criteria shall be designed so as to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being clearly linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.*

*To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be evaluated/determined when the measurement period has ended. The remuneration committee is responsible for the evaluation so far as it concerns variable remuneration to the CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation. For financial objectives, the evaluation shall be based on the latest financial information made public by the company.*

#### *Salary and employment conditions for employees*

*In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total remuneration, the components of the remuneration and increase and growth rate of the remuneration over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable. The development of the gap between the remuneration to executives and remuneration to other employees will be disclosed in the remuneration report.*

#### *The decision-making process to determine, review and implement the guidelines*

*The board of directors has established a remuneration committee. The committee's tasks include preparing the board of directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The board*

*of directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the annual general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company. The ordinary members of the remuneration committee are independent of the company and its executive management. The CEO and other members of the executive management do not participate in the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.*

#### *Board of directors' service assignments*

*Directors elected by the general meeting shall in special cases be eligible for remuneration for services within their respective area of competence, which is not board work. Remuneration for such services shall be made on market terms and approved by the board of directors and may not exceed SEK 300,000 excluding VAT per year and director.*

#### *Derogation from the guidelines*

*The board of directors may resolve to temporarily derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for such action and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As set out above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions in remuneration-related matters, which includes resolutions to derogate from the guidelines.*

#### *Description of significant changes to the guidelines and how the views of shareholders' have been taken into consideration*

*The proposal for guidelines submitted at the 2021 annual general meeting includes several clarifications, in accordance with applicable law. However, the proposal does not include any significant changes in relation to the company's current guidelines for remuneration. XVIVO Perfusion has not received any views from shareholders to take into consideration in the preparation of this proposal.*

## Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra bolagsordningen, huvudsakligen i enlighet med följande (ändringar visas i fetstilt i tabellen).

<i>Bestämmelse</i>	<i>Nuvarande lydelse</i>	<i>Föreslagen lydelse</i>
§1 Firma – ändras även på rubriknivå till <b>§ 1 Företagsnamn</b>	Bolagets firma är XVIVO Perfusion Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).	Bolagets <b>företagsnamn</b> är XVIVO Perfusion Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).
<i>Ny bestämmelse</i> <b>§12 Insamling av fullmakter och poströstning</b>	-	<b>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</b>

## *Resolution to change the articles of association*

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to change the articles of association, primarily in accordance with the table below (changes marked in bold).*

<i>Item</i>	<i>Current wording</i>	<i>Proposed wording</i>
§1 <i>Company name (only changed in Swedish wording)</i>	<b>“Business name”</b>	<b>“Company name”</b>
<i>New article</i> <b>§12 Collection of proxies and postal votes</b>	-	<b><i>The Board of Directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure set out in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Companies Act (2005:551). The Board of Directors may decide, ahead of a General Meeting, that shareholders should be able to exercise their voting rights by post prior to the General Meeting.</i></b>

## Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom XVIVO-koncernen

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.

\*\*\*

### ***Resolution to adopt a long-term incentive programme for employees within the XVIVO-group***

*The Board of Directors' of XVIVO Perfusion AB (publ) (the "Company" or "XVIVO") proposal that the annual general meeting resolve on (15A.) the adoption of a long-term incentive programme directed at senior executives and key individuals in the XVIVO group ("LTIP 2021"), and (15B.) a directed issue of warrants (Series 2021/2024) to participants. The resolutions under 15A – 15B below are conditional on each other and all decisions are therefore proposed to be adopted in one context.*

#### ***15A. Introduction of LTIP 2021***

*The Board of Directors of the Company proposes that the annual general meeting resolves to adopt a long-term incentive programme (LTIP 2021) directed at senior executives and key individuals in the XVIVO group in accordance with the main terms and conditions set out below.*

#### *Background and rationale*

*The Company's Board is of the opinion that incentive programmes contribute to higher motivation and commitment among the employees and strengthen the bonds between the employees and the Company. Furthermore, the Board's assessment is that LTIP 2021 will contribute to the opportunities to retain knowledgeable and experienced employees and is expected to increase the employees' interest in the Company's operations and development of earnings. In view of these considerations, it is the Board's*

opinion that LTIP 2021 will benefit both the employees and the Company's shareholders through increased share value.

*LTIP 2021*

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves on a directed new issue of not more than 148,000 warrants, hereinafter referred to as ("**Warrants**"), and subsequent transfer of not more than 148,000 Warrants. The right to subscribe for Warrants shall only vest with senior executives and key individuals in the XVIVO group. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one share.

Participants in LTIP 2021 shall no later than 1 May 2021 notify XVIVO of the number of Warrants that the participant wishes to subscribe. The Warrants will be acquired at market value assessed by the Company, which shall be determined by way of the Warrants being valued by an independent party in accordance with the Black & Scholes valuation model.

In connection with the allotment of the Warrants, the Board shall have the right to make adjustments to comply with organisational changes and special rules or market conditions abroad and reserve the right to repurchase the Warrants if the participant in turn wishes to transfer the Warrants.

Each Warrant entitles the holder to subscribe for one new share in XVIVO during the period from 2 May 2024 to and including 31 May 2024. The subscription price for shares subscribed for on the basis of the Warrants shall correspond to 150 percent of the XVIVO share's average volume-weighted closing price during twenty (20) subsequent banking days in relation to the date of the resolution by the annual general meeting. The subscription price shall be paid in cash or by set-off.

The exercise price, as set out above, shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereby SEK 0.05 shall be rounded downwards. The exercise price and the number of shares that each Warrant entitles to subscription for shall be recalculated in the event of a split, consolidation, new share issue etc. in accordance with market practice.

The Company shall have the right, but no obligation, to acquire at market value such number of Warrants that enables the participant to exercise the remaining Warrants to subscribe for shares, whereby the subscription proceeds are paid by way of set-off against the claim on sold Warrants. The Company shall also have the right, but no obligation, to acquire some or all Warrants at market value instead of subscription of shares in order to avoid dilution.

Holders of Warrants whose employment is terminated or who wish to sell their Warrants shall offer the Company to acquire the Warrants at market value.

*Allocation of Warrants*

The LTIP 2021 shall comprise of not more than 20 senior executives and key individuals within the XVIVO group. The maximum number of Warrants per participant in the LTIP 2021 follows from the table below.

<i>Category</i>	<i>Maximum number of Warrants per person</i>	<i>Maximum number of Warrants per category</i>
CEO – category 1	20 000	20 000
Senior executives – category 2	10 000	60 000

Key individuals – category 3	6 000	48 000
Key individuals – category 4	4 000	20 000

#### *Costs for the incentive programme*

*The Warrants which are transferred to participants in Sweden are made at a price corresponding to the Warrants' market value at the time of the transfer, which entails that no social security contributions will be incurred for the XVIVO group. The Warrants which are transferred to participants in other countries may incur social security contributions and expenses in accordance with the accounting principles set out in IFRS2.*

*Costs for financial and legal advice in connection with the LTIP 2021 will amount to approximately SEK 250,000.*

*As the Company's costs for LTIP 2021 will be relatively limited, the Board of Directors have resolved to propose to the annual general meeting to resolve to not cover these.*

#### *Dilution*

*Based on the outstanding number of shares in the Company, LTIP 2021 will upon exercise of all 148,000 Warrants increase the share capital by a maximum of SEK 3,783 and, at the time of the notice, entail a maximum dilution corresponding to approximately 0.5 percent of the total number of outstanding capital and number of votes in the Company.*

#### *Preparation of the proposal*

*LTIP 2021 has been prepared by the Board of Directors in consultation with the remuneration committee and external advisers.*

*The Board of Directors, or a special committee set up by the Board, shall be responsible for preparing the detailed design and administration of the terms and conditions of LTIP 2021, in accordance with the presented terms and guidelines including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or similar measures. In connection therewith, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet specific foreign regulations or market conditions. The Board of Directors shall also be entitled to make other adjustments if significant changes occur in the XVIVO group or in its environment that would result in that the adopted terms for the LTIP 2021 no longer fulfils their objectives.*

#### **15B. Directed issue of warrants, Series 2021/2024, to participants**

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 148,000 Warrants entitling to subscription for new shares, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 3,783.*

*The right to subscribe for the Warrants shall only vest with senior executives and key individuals within the XVIVO group with the right and obligation to manage the Warrants as described above. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one share. The Warrants will be acquired at market value assessed by the Company, which shall be determined by way of the Warrants being valued by an independent party in accordance with the Black & Scholes valuation model. The Warrants shall otherwise be governed by the conditions set out in Appendix A.*

*Majority requirements and special authorisations*

*The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with 15A – 15B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the annual general meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting instruct the Board of Directors to implement the decisions above and to ensure that the Board of Directors transfers the Warrants in accordance with what is stated above.*

*The Board further proposes that the annual general meeting instruct the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolutions that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.*

## Bilaga A

### 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 årsstämmans 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 avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i XVIVO-koncernen.

\*\*\*

### **The Board of Directors' of XVIVO Perfusion AB (publ) proposal for a resolution on a directed issue of warrants (item 15)**

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 148,000 warrants, as a result of which the company's share capital may increase by a maximum of SEK 3,783. The following conditions shall apply.

1. The right to subscribe for warrants shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, vest with senior executives and key individuals within in the XVIVO group.
2. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in XVIVO Perfusion AB (publ) during the period from 2 May 2024 to and including 31 May 2024. The subscription price for shares subscribed for on the basis of the warrants shall correspond to 150 percent of the XVIVO

share's average volume-weighted closing price during twenty (20) subsequent banking days in relation to the date of the resolution by the annual general meeting. The Board of Directors shall have the right to extend the subscription period with not more than six months. The exercise price and the number of shares that each warrant entitles to subscription for shall be recalculated in the event of a split, consolidation, new share issue etc. in accordance with market practice.

3. The subscription for warrants shall be made no later than 1 May 2021. However, the board of directors shall have the right to extend the subscription period.
4. The warrants shall be acquired at market value assessed by the Company, which shall be determined by way of the Warrants being valued by an independent party in accordance with the Black & Scholes valuation model.
5. The warrants shall in all other respects be governed by the terms and conditions set forth in Appendix A.1.

The exercise price upon exercise of warrants and the number of shares to which each warrant provides an entitlement to subscribe may be adjusted in accordance with section 8 of the terms and conditions for warrants, see Appendix A.1.

It is further proposed that the board of directors, or whomever they appoint, should be authorised to undertake such minor adjustments in the decision that may be required for the registration with the Companies Registration Office.

Oversubscription cannot take place.

The rationale for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is to implement incentive programmes for senior executives and key individuals in the XVIVO group.

**Bilaga A.1 / Appendix A.1**

[Villkor för teckningsoptioner biläggs separat / *Terms and conditions for the warrants are attached separately*]

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med framtida investeringar i form av förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag eller i övrigt för Bolagets fortsatta expansion. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen ska kunna emittera aktier i Bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning eller på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel eller för att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*

***Resolution to authorise the board of directors to resolve on new share issues***

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next annual general meeting, on one or several occasions and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new share issues.*

*The authorisation may be utilised for new issues of shares, which may be made with provisions regarding contribution in cash, in kind or through set-off corresponding to not more than 10 per cent of the registered share capital in the Company at the time of the issue resolution. The subscription price shall be determined on market terms and conditions.*

*Deviation from the shareholders' preferential rights shall be possible in connection with future investments in the form of acquisitions of operations, companies, shares in companies or otherwise for the Company's future expansion. If the Board resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the rationale shall be that the Board shall be able to issue shares in the Company to be used as a means of in-kind payment or the right to offset debt or to in a flexible and cost-efficient manner raise capital to use as means of payment or to continuously adjust the Company's capital structure.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier. Förvärv får ske av så många aktier att Bolaget äger högst en tiondel av samtliga utestående aktier i Bolaget. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm och får 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 anpassa Bolagets kapitalstruktur till dess kapitalbehov och därvid bland annat kunna använda de återköpta aktierna som betalningsmedel vid förvärv av tillgångar eller rättigheter.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*

### ***Resolution to authorise the board of directors to resolve on acquisition of the Company's own shares***

*The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next annual general meeting, on one or several occasions, to resolve to acquire the Company's own shares. Shares may be acquired to the extent that the Company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the Company's total outstanding shares. Acquisitions of shares shall take place on Nasdaq Stockholm at a price within the price interval registered at any given time, by which is meant the interval between the highest purchase price and the lowest sale price. Payment for the shares shall be made in cash. The purpose of the proposed authorisation is to give the Board the opportunity to adapt the Company's capital structure to its capital needs and thereby, among other things, be able to use the repurchased shares as a means of payment for the acquisition of assets or rights.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*