

Kallelse till årsstämma i VITROLIFE AB (publ)

Aktieägarna i Vitrolife AB (publ), org.nr 556354-3452 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 26 april 2018 kl. 17.00 i Bolagets lokaler på Gustaf Werners gata 2 i Göteborg.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall:

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 20 april 2018,

dels anmäla sitt deltagande så att denna är Bolaget tillhanda fredagen den 20 april 2018. Anmälan skall ske till Anita Ahlqvist, antingen skriftligen på adress Vitrolife AB (publ), Box 9080, 400 92 Göteborg, per telefon 031-721 80 83, per fax 031-721 80 99 eller per e-post investors@vitrolife.com.

Vid anmälan skall aktieägare uppge fullständigt namn och gärna person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), adress, telefonnummer, aktieinnehav, uppgift om eventuella biträden samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare eller ombud. För aktieägare som företräds av ombud bör en av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt översändas tillsammans med anmälan. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på www.vitrolife.com. Den som företräder juridisk person skall förete bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firmatecknare.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta i stämman. För att denna registrering skall vara införd i aktieboken fredagen den 20 april 2018 bör aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren ombesörjer omregistrering.

Dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
6. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av
 - a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
 - b) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till bolagsledningen som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning,

- b) dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt beslut om avstämningsdag, för det fall stämman beslutar om vinstutdelning,
 - c) ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
10. Valberedningens redogörelse för sitt arbete.
 11. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer.
 12. Beslut om arvoden till styrelseledamöterna och revisor.
 13. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor.
 14. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
 15. Beslut om a) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit) och b) ändring av bolagsordningen.
 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.
 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av Bolagets egna aktier.
 18. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
 19. Stämmans avslutande.

Ordförande (punkten 2)

Till ordförande vid stämman föreslår valberedningen Carsten Browall, styrelseordförande i Bolaget.

Utdelning (punkten 9 b)

Styrelsen föreslår en utdelning om 3,70 kronor per aktie och måndagen den 30 april 2018 som avstämningsdag för utdelning, vilket innebär att sista dag för handel med aktier inklusive utdelning är torsdagen den 26 april 2018. Det förväntas att utdelningen skall vara aktieägarna tillhanda fredagen den 4 maj 2018.

Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer, arvode till styrelseledamöterna och revisor samt val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor (punkterna 11, 12 och 13)

I enlighet med beslut på årsstämman 2017 har en valberedning inrättats. Valberedningen består av Patrik Tigerschiöld, representerande Bure Equity AB, Niels Jacobsen, representerande William Demant Invest A/S, Hans Ek, representerande SEB Investment Management och styrelsens ordförande, Carsten Browall. Valberedningens ordförande är Patrik Tigerschiöld.

Valberedningen föreslår att styrelsen oförändrat skall bestå av sex styrelseledamöter.

Styrelsearvode föreslås utgå med totalt 2 240 000 kronor, varav 750 000 kronor till ordföranden, 250 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter, 60 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt 30 000 kronor till envar av övriga ledamöter i dessa utskott. Förslaget innebär en höjning av det totala beloppet med 625 000 kronor jämfört med föregående år.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av följande ordinarie ledamöter: Carsten Browall (omval), Barbro Fridén (omval), Pia Marions (omval), Fredrik Mattsson (omval), Jón Sigurdsson (omval) samt Lars Holmqvist (nyval). Tord Lendau har avböjt omval. Till styrelsens ordförande föreslås Carsten Browall (omval). Lars Holmqvist har bred erfarenhet från ledande befattningar inom läkemedel och medicinteknikområdet i en internationell miljö.

Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Fredrik Jonsson som huvudansvarig revisor, valdes vid årsstämman 2017 till revisor för en mandatperiod om tre år. Arvode till revisorerna fastställdes till att under mandattiden utgå enligt av revisionskommittén godkänd faktura.

Beslut om valberedning inför nästa årsstämma (punkten 14)

Valberedningen föreslår att stämman beslutar att en ny valberedning skall utses inför årsstämman 2019 genom att styrelsens ordförande – senast vid utgången av tredje kvartalet 2018 – kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna och ber dem utse en ledamot vardera att ingå i valberedningen. Om en av de tre aktieägarna avstår från att utse ledamot i valberedningen, kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen. Mandatperioden skall löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma i Bolaget.

I valberedningens uppdrag ingår att inför årsstämman 2019 lämna förslag till (i) ordförande vid stämman, (ii) antalet styrelseledamöter, (iii) arvoden till styrelseledamöterna, (iv) val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, samt (v) process för utseende av ny valberedning.

Beslut om a) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit) och b) ändring av bolagsordningen (punkten 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, i syfte att uppnå ett för Bolaget ändamålsenligt antal aktier, beslutar att öka antalet aktier i Bolaget genom att varje aktie delas upp i 5 aktier (aktiesplit 5:1) enligt följande villkor.

a) Beslut om uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit)

Antalet aktier ökas i Bolaget genom att varje aktie delas upp i 5 aktier (aktiesplit 5:1). Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 21 710 115 till 108 550 575. Den förslagna aktiespliten innebär att aktiens kvotvärde ändras från 1,02 kronor till 0,204 kronor.

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att bestämma avstämningsdag för spliten, vilken dock inte får infalla före den tidpunkt då beslutet om split registrerats. Vidare information om förfarandet vid spliten kommer att offentliggöras i samband med att styrelsen beslutar om avstämningsdag.

b) Beslut om ändring av bolagsordningen

Med anledning av att ovanstående förslag till aktiesplit av aktier förutsätter ändring av bolagsordningen föreslår styrelsen att gränserna för antalet aktier punkt 5 i Bolagets bolagsordning ändras från lägst 12 000 000 och högst 48 000 000 till lägst 60 000 000 och högst 240 000 000.

Punkt 5 får således följande lydelse:

Antal aktier skall utgöra lägst sextio miljoner (60.000.000) och högst tvåhundrafyrtio miljoner (240.000.000).

Beslut om uppdelning av aktier och ändring av bolagsordningen enligt ovanstående förslag förutsätter och är beroende av varandra, varför styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar ett gemensamt beslut om förslagen.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission (punkten 16)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av högst 2 170 000 aktier. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om uppdelning av aktier under punkt 15 på dagordningen, samt beslutet registreras hos Bolagsverket, motsvarar det antal aktier som omfattas av förevarande bemyndigande om nyemission i stället högst 10 850 000 aktier. Emission skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt mot kontant betalning, betalning genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att Bolaget skall kunna emittera aktier för att möjliggöra betalning av köpeskilling vid förvärv av företag eller rörelse samt kunna göra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädning om knappt 10 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av Bolagets egna aktier (punkten 17)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv skall ske genom handel på Nasdaq Stockholm. Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Syftet med bemyndigandet är att Bolaget skall kunna köpa aktier för att anpassa Bolagets kapitalstruktur till Bolagets kapitalbehov vid var tid.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen (punkten 18)

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pension samt övriga ersättningar. Alla pensionsförmåner är avgiftsbestämda. Rörliga ersättningar bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

A. Fast grundlön

Fast grundlön för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omprövas årligen. Fördelning mellan grundlön och, i förekommande fall, rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavares ansvar och befogenheter. Gruppen andra ledande befattningshavare består för närvarande av sex

personer, en kvinna och fem män. Sammansättning och storlek av denna grupp kan förändras över tiden till följd av verksamhetens utveckling.

B. Rörlig ersättning (*Short-Term Incentive, STI*)

Den rörliga ersättningen för verkställande direktören skall uppgå till maximalt 75 procent av årslönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 50 procent av årslönen. Den rörliga ersättningen för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare baseras på utfallet av två kvantitativa parametrar jämfört med fastställda mål. De kvantitativa parametrarna är hänförliga till Bolagets omsättning och resultat (EBITDA). Bolagets sammanlagda kostnad för den totala rörliga ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall inte överstiga 11 800 000 kronor (inklusive sociala avgifter).

C. Långsiktigt incitamentsprogram (*Long-Term Incentive, LTI*)

I syfte att sammanlänka bolagsledningens intressen med aktieägarnas och för att uppmuntra till förvärv av aktier i Bolaget föreslås, i tillägg till den ovan beskrivna årliga rörliga ersättningen, att ett långsiktigt incitamentsprogram med följande huvudsakliga komponenter tillämpas för bolagsledningen samt vissa utvalda nyckelpersoner i Bolaget:

- i. 10 anställda utöver bolagsledningen, totalt 17 anställda i Bolaget, föreslås omfattas av programmet (nedan benämnda deltagare).
- ii. Om deltagare, under viss period och inom ramen för LTI, köper aktier med egna medel över Nasdaq Stockholm upp till ett visst belopp, skall Bolaget matcha detta genom kontant utbetalning av samma nettobelopp, dvs. kompenserat för den anställdes marginalskattekostnad, i form av en engångsutbetalning ("Matchningsbeloppet"). Deltagare skall ha rätt att köpa aktier för ett belopp som står i relation till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Beloppsgränserna för respektive deltagares Matchningsbelopp är mellan 50 000 kronor och 100 000 kronor. Deltagare skall använda Matchningsbeloppet för att förvärva aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm. Dessa aktier skall enligt avtal mellan Bolaget och respektive deltagare behållas i minst 3 år.
- iii. Om villkoren enligt punkt iv. är uppfyllda skall Bolaget utbetala ytterligare en engångsutbetalning motsvarande Matchningsbeloppet, dock ej kompenserat för den anställdes marginalskattekostnad ("Prestationsbeloppet"). Deltagare skall använda Prestationsbeloppet för att förvärva aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm. Dessa aktier skall enligt avtal mellan Bolaget och respektive deltagare behållas i minst 1 år.
- iv. Kriterierna för utbetalningen av Prestationsbeloppet skall bland annat vara att deltagare fortfarande är anställd och under hela den inledande treårsperioden behållit sina aktier förvärvade enligt punkt ii., samt att av styrelsen fastställt prestationsmål avseende Bolagets resultat (EBITDA) per aktie under räkenskapsåret 2020 har uppfyllts.
- v. Den sammanlagda kostnaden för Bolaget under perioden avseende utbetalning av Matchnings- och Prestationsbelopp uppgår till maximalt 5 400 000 kronor (inklusive sociala avgifter).

Övrigt

Uppsägningstid för verkställande direktören skall vara maximalt tolv månader och för övriga ledande befattningshavare tre till 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.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Bolaget har tre utestående aktierelaterade incitamentsprogram enligt beslut på årsstämorna 2015, 2016 respektive 2017 vars villkor väsentligen överensstämmer med vad som angivits under punkt C (Långsiktigt incitamentsprogram) ovan. Den sammanlagda kostnaden för Bolaget avseende utbetalning av Matchnings- och Prestationsbelopp enligt dessa tre program uppgår till maximalt 15 400 000 kronor under en femårsperiod. Bolagets utestående åtagande i förhållande till dessa tre program utgörs av Prestationsbeloppen, vilka sammanlagt maximalt kan uppgå till cirka 4 100 000 kronor.

Bolaget har för närvarande inget utestående optionsprogram.

Övriga upplysningar

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, yttrande enligt punkten 8 b) samt fullständiga förslag enligt punkterna 9 b) och 14–18 finns tillgängliga på Bolagets kontor och på Bolagets hemsida www.vitrolife.com senast tre veckor före stämman. Handlingarna översänds till de aktieägare som begär att få del av dessa samt uppger sin adress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid årsstämman. Därutöver finns valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse, samt fullmaktsformulär tillgängliga på Bolagets hemsida.

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 21 710 115, samtliga av samma aktieslag, och Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägare har rätt att på årsstämman ställa frågor om Bolaget, Bolagets finansiella situation och de ärenden och förslag som skall tas upp vid stämman.

Göteborg i mars 2018

VITROLIFE AB (publ)
Styrelsen

Vitrolife 