

Kallelse till årsstämma i VITROLIFE AB (publ)

Aktieägarna i Vitrolife AB (publ), org.nr 556354-3452 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 2 maj 2019 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 torsdagen den 25 april 2019,

dels anmäla sitt deltagande så att denna är Bolaget tillhanda torsdagen den 25 april 2019. Anmälan skall ske till Anita Ahlqvist, antingen skriftligen på adress Vitrolife AB (publ), Box 9080, 400 92 Göteborg, per telefon 031-721 80 83 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 torsdagen den 25 april 2019 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 bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.
 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av Bolagets egna aktier.
 17. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
 18. 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 0,85 kronor per aktie och måndagen den 6 maj 2019 som avstämningsdag för utdelning, vilket innebär att sista dag för handel med aktier inklusive utdelning är torsdagen den 2 maj 2019. Det förväntas att utdelningen skall vara aktieägarna tillhanda fredagen den 10 maj 2019.

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 2018 har en valberedning inrättats. Valberedningen består av Niels Jacobsen, utsedd av William Demant Invest A/S, Patrik Tigerschiöld, utsedd av Bure Equity AB, Johan Ståhl, utsedd av Lannebo Fonder och styrelsens ordförande, Carsten Browall. Valberedningens ordförande är Patrik Tigerschiöld.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fem styrelseledamöter.

Styrelsearvode föreslås utgå med totalt 2 165 000 kronor, varav 825 000 kronor till ordföranden, 275 000 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 minskning av det totala beloppet med 75 000 kronor jämfört med föregående år, vilket beror på att antalet styrelseledamöter föreslås minskas från sex till fem.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Barbro Fridén, Lars Holmqvist, Pia Marions och Jón Sigurdsson samt nyval av Henrik Blomquist. Henrik Blomquist arbetar som VD på Bure Equity AB. Carsten Browall har avböjt omval. Till styrelsens ordförande föreslås nyval av Jón Sigurdsson. Jón Sigurdsson har varit ledamot i Vitrolifes styrelse sedan 2015.

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 2020 genom att styrelsens ordförande – senast vid utgången av tredje kvartalet 2019 – 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 2020 lämna förslag till (i) ordförande vid stämman, (ii) antalet styrelseledamöter, (iii) arvoden till styrelseledamöterna, (iv) val av och beslut om arvode till revisor, (v) val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, samt (vi) process för utseende av ny valberedning.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission (punkten 15)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av högst 10 850 000 aktier. Emission skall kunna ske med eller utan avvikelser 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 16)

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 17)

Ersättning till verkställande direktören och övriga 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 övriga 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 14 000 000 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. 12 anställda utöver bolagsledningen, totalt 19 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 2021 har uppfyllts.

- v. Den sammanlagda kostnaden för Bolaget under perioden avseende utbetalning av Matchnings- och Prestationsbelopp uppgår till maximalt 6 700 000 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 2016, 2017 respektive 2018 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 16 000 000 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 14–17 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 108 550 575, 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.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se www.vitrolife.com/customer-service/privacy-policy.

Göteborg i mars 2019

VITROLIFE AB (publ)

Styrelsen

Vitrolife 