

Bilaga 1
till protokoll fört vid
extra bolagsstämma den 24 september 2012

I protokollet från bolagsstämman är bilaga 1 "Röstlängd vid stämman" utelämnad med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.

**Dagordning för extra bolagsstämma i
VITROLIFE AB (publ) den 24 september 2012**

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om utdelning av aktier i Xvivo Perfusion AB
8. Beslut om riktad nyemission
9. Stämmans avslutande.

**Styrelsens i Vitrolife AB (publ), org. nr 556354-3452, förslag till beslut om
vinstutdelning (punkten 7 i dagordningen)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om efterutdelning till aktieägarna av bolagets aktier i dotterbolaget Xvivo Perfusion AB.

En (1) befintlig aktie i Vitrolife AB ger rätt till en (1) aktie i Xvivo Perfusion AB i utdelning. Xvivo Perfusion AB har ett bokfört värde i bolaget vid tidpunkten för stämman om 118.757 kronor, vilket motsvarar ett belopp om knappt ett (1) öre per aktie.

Avstämningsdag skall vara den 1 oktober 2012. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelade aktier i Xvivo Perfusion AB kunna bokas in på respektive aktieägares VP-konto genom Euroclears försorg cirka tre vardagar efter avstämningsdagen. Förutom utdelningen beslutad vid årsstämman, har styrelsen sedan årsstämman fattat beslut att genomföra ett aktieägartillskott från Vitrolife AB till Xvivo Perfusion AB om 65,4 MSEK för att reglera koncerninterna fordringar och skulder mellan Vitrolife AB och Xvivo Perfusion AB samt finansiera Xvivo Perfusion ABs förvärv av aktierna i Xvivo Perfusion Inc från Vitrolife AB. Vidare har beslut fattats om att genomföra ett aktieägartillskott om 16,6 MSEK från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc för att finansiera förvärv av transplantationstillgångar från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc. Därutöver har inga beslut om värdeöverföringar fattats eller har några förändringar i bolagets bundna egna kapital skett efter balansdagen. Det bokförda värdet på Xvivo Perfusion AB efter aktieägartillskottet beräknas till 65.518.757 kronor, vilket motsvarar ett belopp om ca 3,35 SEK per aktie.

Av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen återstår därför 113.799.910 kronor.

Bilagor

1. Yttrande från styrelsen enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen
2. Redogörelse från styrelsen enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen
3. Yttrande från revisorn enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen
4. Årsredovisningen med revisionsberättelse för 2011

Göteborg i augusti 2012
Vitrolife AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens i Vitrolife AB (publ), org. nr 556354-3452 yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) i anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning (punkten 7 i dagordningen)

Enligt aktiebolagslagen 18 kap. 4 § skall styrelsen avge ett yttrande avseende förslag till utdelning.

Styrelsen föreslår att bolagets aktier i dotterbolaget Xvivo Perfusion AB delas ut till aktieägarna. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Grunderna för styrelsens förslag är i korthet följande.

Koncernens två verksamhetsområden, fertilitet och transplantation, är på olika stadier av utvecklingen och det är styrelsens uppfattning att ett separat ägande ökar de strategiska möjligheterna som respektive bolag kan ta tillvara på för ökat mervärde. En spin-off av Xvivo Perfusion AB är därför enligt styrelsens uppfattning det naturliga nästa steget.

Aktierna i Xvivo Perfusion AB är vid tidpunkten för stämman upptagna i bolagets bokföring till ett belopp om 118.757 kronor. Enligt bolagets senaste årsredovisning fanns inför årsstämman utdelningsbara medel om ca 191 miljoner kronor. Vid årsstämman beslutades om utdelning till aktieägarna om ca. 12 miljoner kronor. Förutom utdelningen beslutad vid årsstämman, har styrelsen sedan årsstämman fattat beslut att genomföra ett aktieägartillskott från Vitrolife AB till Xvivo Perfusion AB om 65,4 MSEK för att reglera koncerninterna fordringar och skulder mellan Vitrolife AB och Xvivo Perfusion AB samt finansiera Xvivo Perfusion ABs förvärv av aktierna i Xvivo Perfusion Inc från Vitrolife AB. Vidare har beslut fattats om att genomföra ett aktieägartillskott om 16,6 MSEK från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc för att finansiera förvärv av transplantationstillgångar från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc. Därefter återstår ca. 114 miljoner i utdelningsbara medel.. Därutöver har inga beslut om värdeöverföringar fattats eller har några förändringar i bolagets bundna egna kapital skett efter balansdagen.

Mot bakgrund av det belopp som aktierna i Xvivo Perfusion AB är upptagna till i bolagets bokföring och vad som anförts ovan om bolagets fria egna kapital är det är styrelsens uppfattning att förevarande utdelning är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Göteborg i augusti 2012

Vitrolife AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens för Vitrolife AB (publ), org. nr 556354-3452, redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen

The board of directors' of Vitrolife AB (publ), corp. reg. no 556354-3452, report referred to in Chapter 13, Section 6 and Chapter 18, Section 6 of the Swedish Companies Act

Med anledning av styrelsens för Vitrolife AB (publ) förslag till beslut om nyemission av aktier samt efterutdelning avger styrelsen härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Due to the board of directors' of Vitrolife AB (publ) proposals for a resolution on new issue of shares and distribution of dividends, the board of directors hereby submits the following report as referred to in Chapter 13, Section 6 and Chapter 18, Section 6 of the Swedish Companies Act.

De händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2011 lämnades är beskrivna i Bolagets pressmeddelanden och delårsrapporter, vilka samtliga finns på Bolagets webbplats.

Any and all events of material significance for the Company's financial position that have occurred after the annual report for the financial year 2011 was submitted have been described in the company's press releases and interim reports, which all are available on the company's website.

Förutom utdelningen beslutad vid årsstämman, har styrelsen sedan årsstämman fattat beslut att genomföra ett aktieägartillskott från Vitrolife AB till Xvivo Perfusion AB om 65,4 MSEK för att reglera koncerninterna fordringar och skulder mellan Vitrolife AB och Xvivo Perfusion AB samt finansiera Xvivo Perfusion ABs förvärv av aktierna i Xvivo Perfusion Inc från Vitrolife AB. Vidare har beslut fattats om att genomföra ett aktieägartillskott om 16,6 MSEK från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc för att finansiera förvärv av transplantationstillgångar från Vitrolife Inc till Xvivo Perfusion Inc. Därutöver har inga beslut om värdeöverföringar fattats eller har några förändringar i bolagets bundna egna kapital skett efter balansdagen.

Save for the distribution of dividends resolved upon at the annual general meeting, the board of directors has since the annual general meeting resolved to make a shareholder's contribution from Vitrolife AB to Xvivo Perfusion AB in the amount of 65.4 MSEK in order to settle group internal claims and debts between Vitrolife AB and Xvivo Perfusion AB and to finance Xvivo Perfusion AB's acquisition of shares in Xvivo Perfusion Inc from Vitrolife AB. It has also been resolved to make a shareholder's contribution in the amount of 16.6 MSEK from Vitrolife Inc to Xvivo Perfusion Inc in order to finance the acquisition of transplant assets from Vitrolife Inc to Xvivo Perfusion Inc. In addition thereto, no resolutions on value transfers from the company have been made nor have any changes in the company's restricted capital occurred since the accounts date.

Ort / Place: Göteborg

Datum / Date: 30 augusti, 2012



Patrik Tigerschiöld



Barbro Fridén



Fredrik Mattsson



Maris Hartmanis



Tord Lendau



Carsten Browall



Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser

Till bolagsstämman i Vitrolife AB, org.nr 556354-3452

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2012-08-30.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 30 augusti 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Birgitta Granquist', written over a horizontal line.

Birgitta Granquist
Auktoriserad revisor



Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse och förslag vid efterutdelning

Till bolagsstämman i Vitrolife AB, org.nr 556354-3452

Vi har granskat styrelsens redogörelse och förslag daterade 2012-08-30.

Styrelsens ansvar för redogörelsen och förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen och förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen och förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om efterutdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse och förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen och förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen och förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 30 augusti 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Birgitta Granquist'.

Birgitta Granquist
Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (punkten 8 i dagordningen)

The board of directors' proposal on new issue of shares with deviation from the shareholders' pre-emption rights

Styrelsen i Vitrolife AB (publ), org.nr 556354-3452, föreslår att bolagsstämman beslutar om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt följande villkor:

The board of directors of Vitrolife AB (publ), corp. reg. no. 556354-3452, proposes that the general meeting resolves on a new issue of shares on the terms and conditions set out below:

1. Bolagets styrelse, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att, innan teckningstiden börjar löpa, besluta om det högsta belopp som bolagets aktiekapital skall ökas med, det högsta antal aktier som skall ges ut och vilket belopp som skall betalas för varje ny aktie.

The board of directors of the Company, or a person appointed by the board of directors from among its members, is authorized to determine, prior to the commencement of the subscription period, the amount by which the Company's share capital shall be increased, the number of shares which shall be issued and the amount to be paid for each new share.

2. Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de personer, och med den fördelning, som anges i Bilaga 1.

The right to subscribe for new shares shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, belong to the persons, and with the allocation, as stated in Appendix 1.

3. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna använda nya aktier i Bolaget som delbetalning för Bolagets förvärv av Cryo Management Ltd.

The reason for the deviation from the shareholders pre-emption rights is to enable the Company to use new shares in the Company as part payment for its purchase of Cryo Management Ltd.

4. Teckning av aktier skall ske genom teckning på teckningslista tidigast den 25 oktober 2012 och senast den 26 oktober 2012. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription shall be made on a subscription list not earlier than 25 October 2012 and not later than 26 October 2012. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.

5. De nya aktierna emitteras till en teckningskurs per aktie motsvarande genomsnittlig slutkurs för Bolagets aktie under de femton handelsdagar som följer omedelbart efter det att Bolagets aktie handlas exklusive rätt till värdepappersutdelning om aktier i Bolagets dotterbolag Xvivo Perfusion AB baserat på en genomsnittlig växlingskurs EUR/SEK under samma handelsdagar.

The new shares are issued at subscription price per share equal to the average closing share price on the fifteen trading days immediately after the date the Company's share is traded without Xvivo Perfusion AB and based on the average EUR/SEK currency exchange rate on these trading days.

6. Teckningskursen för de nya aktierna motsvarar av styrelsen bedömt marknadsvärde.

The subscription price for the new shares equals the market price as estimated by the board of directors.

7. Betalning för tecknade aktier skall erläggas senast den 26 oktober 2012 genom kvittning av fordringar mot bolaget i samband med teckning. Styrelsen skall äga rätt att förlänga betalningstiden.

Payment for new shares shall be made not later than 26 October 2012 through set-off of claims against the company in connection with subscription. The board of directors shall have the right to extend the payment period.

8. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

The new shares entitle to dividends for the first time on the first record date for dividend that take place after the issue of new shares has been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

9. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

A resolution in accordance with the proposal of the board of directors is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Bilaga 4:1 / Appendix 1

De personer och bolag som anges nedan ska ha rätt att teckna nyemitterade aktier i Bolaget enligt styrelsens förslag enligt följande:

The persons and entities stated below are entitled to subscribe for issued shares in accordance with the proposal by the board of directors in the following manner:

Person / Person	Fördelning / Percentage
Dr. Csaba Pribenszky	28 %
Miklós László Molnár	27 %
Dr. Gábor Vajta	4 %
STCOM Szervező és Tanácsadó Kft.	30 %
Eszter Ács	1 %
Levente Ficsór	1 %
Attila Biletzky	1 %
Gábor Juhász	7 %
Totalt/Total	100 %

Slutligt antal aktier som ovanstående fördelning motsvarar kommer att bestämmas av styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, i enlighet med förslaget.

Final number of shares that the above percentages corresponds to will be decided by the board of directors, or a person appointed by the board of directors from among its members, in accordance with the proposal.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen vid betalning genom kvittning (punkten 8 i dagordningen)

The board of directors' report referred to in Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act regarding payment by way of set-off

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i Vitrolife AB (publ), org.nr 556354-3452 ("**Bolaget**"), anföra följande avseende nyemission där betalning ska kunna ske genom kvittning.

*The board of directors of Vitrolife AB (publ), corp. reg. no. 556354-3452 (the "**Company**"), submits the following report as referred to in Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act regarding new issue of shares where payment can be made by way of set-off.*

1. De fordringshavare som anges nedan ("**Fordringshavarna**") ska ha rätt att kvitta sina fordringar på Bolaget som betalning för nyemitterade aktier i Bolaget enligt styrelsens förslag enligt följande:

*The creditors stated below (the "**Creditors**") are entitled to set-off their claims on the Company as payment for issued shares in accordance with the proposal by the board of directors in the following manner:*

Fordringshavare / Creditor	Fordran / Claim	Belopp att kvitta / Amount to set-off
Dr. Csaba Pribenszky	EUR 377 955	EUR 377 955
Miklós László Molnár	EUR 358 530	EUR 358 530
Dr. Gábor Vajta	EUR 55 500	EUR 55 500
STCOM Szervező és Tanácsadó Kft.	EUR 410 330	EUR 410 330
Eszter Ács	EUR 20 000	EUR 20 000
Levente Ficsór	EUR 20 000	EUR 20 000
Attila Biletsky	EUR 20 000	EUR 20 000
Gábor Juhász	EUR 90 000	EUR 90 000
Totalt/Total	EUR 1 352 315	EUR 1 352 315

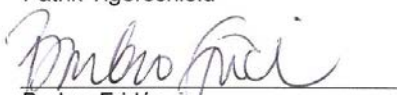
2. Styrelsen bedömer att Bolagets ekonomiska ställning kommer att förstärkas genom kvittningen och att det är till nytta för Bolaget att kvittning genomförs.

The board of directors makes the appraisal that the Company's financial position will be improved by the set-off and that it is of benefit to the Company's business that the set-off is carried out.

Ort / Place: Göteborg

Datum / Date: 30 augusti 2012


Patrik Tigerschiöld


Barbro Fridén


Fredrik Mattsson


Maris Hartmanis


Tord Lendau


Carsten Browall



Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för kvittning

Till bolagsstämman i Vitrolife AB, org.nr 556354-3452

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på kvittning daterad 2012-08-30.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om kvittningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 13 kap. 7 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltiga motfordringar.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 30 augusti 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Birgitta Granquist'.

Birgitta Granquist
Auktoriserad revisor