

Bilaga 1
till protokoll fört vid
årsstämma den 5 maj 2014

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

Dagordning för årsstämma i VITROLIFE AB (publ) den 5 maj 2014

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.
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.

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 5 maj 2014

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2013 som finns på annan plats på hemsidan.



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i AB Vitrolife AB (publ), org.nr 556354-3452

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vitrolife AB (publ) under år 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 19 april 2012 respektive årsstämman den 29 april 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt Fars rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Såsom framgår av styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare har avsteg skett från riktlinjerna avseende ersättning till ordförande i revisionsutskottet. I övrigt anser vi att styrelsen och den verkställande direktören för Vitrolife AB (publ) under 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 19 april 2012 respektive årsstämman den 29 april 2013.

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Vitrolife AB (publ) under 2013 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 19 april 2012 respektive årsstämman den 29 april 2013.

Göteborg i mars 2014

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

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

Birgitta Granquist

Auktoriserad revisor

**Styrelsens förslag till årsstämman den 5 maj 2014 i Vitrolife AB (publ) om
vinstutdelning jämte motiverat yttrande däröver (punkten 9 b på dagordningen)**

(SEK)

Styrelsen och verkställande direktören för Vitrolife AB (publ) föreslår att till förfogande stående vinstmedel	<u>104 839 569</u>
Disponeras på följande sätt:	
Till aktieägarna utdelas 1,00 kronor per aktie	19 830 936
I ny räkning överföres	85 008 632
Totalt	<u>104 839 569</u>

Som avstämningsdag för rätt till kontantutdelning föreslås torsdagen den 8 maj 2014, vilket innebär att sista dag för handel med aktier inklusive utdelning är måndagen den 5 maj 2014. Det förväntas att utdelningen skall vara aktieägarna tillhanda tisdagen den 13 maj 2014.

Vid den tidpunkt då styrelsen har lämnat sitt förslag uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 19 830 936, samtliga av samma aktieslag, och bolaget innehar inga egna aktier. Summan av ovan föreslagen utdelning om 19 830 936 kronor kan komma att ändras om bolaget återköper egna aktier innan avstämningsdagen för utdelning.

Motivering

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2014 beslutar om vinstdisposition innebärande att det till aktieägarna utdelas 1,00 kronor per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 19 830 936 kronor. Förslaget ligger inom ramen för den policy för vinstutdelning som antagits av bolaget, innebärande att styrelsen och verkställande direktören årligen skall föreslå årsstämman en utdelning eller annan motsvarande form av utskiftning som i genomsnitt över tiden motsvarar 30 procent av årets nettovinst efter betald skatt. Bolagets soliditet bör i normala fall inte understiga 40 procent.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de faktorer som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen vinstutdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Konsolideringsbehov

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt 6,7 procent av bolagets eget kapital och 6,2 procent av koncernens eget kapital.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till 66,3 procent respektive 64,7 procent. Bolagets och koncernens soliditet är därmed god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Moderbolagets egna kapital har ökat med 1 078 217 SEK och koncernens egna kapital har minskat med 805 455 SEK till följd av att finansiella instrument har värderats i enlighet med 4 kap 14 a § årsredovisningslagen.

Likviditet

Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en fortsatt betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna vinstutdelningen inte kommer att påverka bolagets eller koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser på kort eller lång sikt. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Krediterna kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Ställning i övrigt

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Göteborg 1 april 2014

Vitrolife AB (publ)

Carsten Browall
Styrelsens ordförande

Maris Hartmanis
Styrelseledamot

Tord Lendau
Styrelseledamot

Fredrik Mattsson
Styrelseledamot

Pia Marions
Styrelseledamot

Barbro Fridén
Styrelseledamot

Thomas Axelsson
Verkställande direktör

Valberedningens förslag till årsstämman den 5 maj 2014 i Vitrolife AB (publ) om inrättande av valberedning inför 2015 års årsstämma (punkten 14 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför 2015 års årsstämma skall utses enligt följande.

1 Val av ledamöter m.m.

- 1.1 Styrelsens ordförande skall – senast vid utgången av tredje kvartalet 2014 – kontakta de tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna och be 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.
- 1.2 Styrelsens ordförande ingår i valberedningen.
- 1.3 Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. För det fortsatta arbetet utses ordförande inom valberedningen, vilken inte skall vara styrelsens ordförande.
- 1.4 Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman i Vitrolife. Valberedningen skall fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning och skall lämna förslag till process för utseende av ny valberedning.

Valberedningen kan inom sig, och genom adjungering av erforderlig ytterligare ledamot/ledamöter, utse en för revisorstillsättning (enligt punkt 2.1 nedan) särskilt utsedd valberedning. Sker sådant utseende skall även detta offentliggöras enligt vad som anges ovan i denna punkt.

Härigenom skall alla aktieägare få kännedom om vilka personer som kan kontaktas i nomineringsfrågor.

- 1.5 Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största ägarregistrerade eller på annat sätt kände aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, skall sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

2 Valberedningens uppgifter

2.1 Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman lämna förslag till

- val av ordförande på stämman.
- beslut om antalet styrelseledamöter.
- val av och beslut om arvode till styrelsens ordförande respektive ledamöter i bolagets styrelse.
- val av och beslut om arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall).
- val av och beslut om arvode till ledamöter avseende annan särskild kommitté eller utskott som bolagsstämman kan besluta om att tillsätta.
- process för utseende av ny valberedning.

2.2 Valberedningens förslag skall tillställas bolaget genom styrelsens ordförande senast sex veckor före bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval skall äga rum. Förslag skall så långt det är möjligt innefatta alla de uppgifter som erfordras så att bolaget med ledning härav kan uppfylla den informationsskyldighet som åligger bolaget enligt aktiebolagslagen, börsens regelverk, god sed för aktiemarknadsbolag och andra tillämpliga regler/rekommendationer.

2.3 Styrelsens ordförande skall på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsform.

3 Sammanträden

3.1 Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång per mandatperiod. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (undantag punkt 1.3). Ledamot kan begära att kommittén skall sammankallas.

3.2 Valberedningen är beslutförför om minst tre ledamöter deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

3.3 Vid valberedningens sammanträden skall föras protokoll, som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen skall förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

Styrelsens förslag till årsstämman den 5 maj 2014 i Vitrolife AB (publ) om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission (punkten 15 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut att genom nyemission öka bolagets aktiekapital med högst 2.019.600 kronor genom nyemission av högst 1.980.000 aktier. Styrelsen skall kunna besluta om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller mot kontant betalning, betalning genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen.

Emissionskursen skall sättas så nära marknadsvärdet för bolagets aktie som är möjligt. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för nyemissioner enligt detta bemyndigande samt vem som skall äga rätt att teckna de nya aktierna. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller mot kontant betalning, betalning genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt ovan är att bolaget skall kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna göra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

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.

Göteborg i april 2014

Vitrolife AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till årsstämman den 5 maj 2014 i Vitrolife AB (publ) om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier (punkten 16 på dagordningen)

Syfte

I syfte att kunna köpa aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov från tid till annan, föreslår styrelsen att årsstämman den 5 maj 2014 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier enligt vad som anges nedan.

Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv skall ske genom handel på NASDAQ OMX Stockholm AB ("Börsen").
3. Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.
5. Förvärv av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

Beslutet är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Göteborg i april 2014

Vitrolife AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen över förslaget till bemyndigande avseende förvärv av bolagets egna aktier

På de grunder som anges i styrelsens motiverade yttrande avseende föreslagen vinstutdelning, punkten 9 b) på dagordningen, finner styrelsen – under förutsättning att årsstämman inte beslutar om vinstutdelning utöver vad som föreslagits av styrelsen i nyssnämnd bilaga – att föreslaget förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (dvs. de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Härutöver beaktar styrelsen att – innan föreslaget bemyndigande utnyttjas av styrelsen – det åligger densamma att enligt 19 kap 29 § aktiebolagslagen upprätta ett nytt motiverat yttrande avseende huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen utifrån då rådande förhållanden.

Göteborg i april 2014

Vitrolife AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till årsstämman den 5 maj 2014 i Vitrolife AB (publ) om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen (punkten 17 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens förslag beträffande riktlinjer för ersättning till bolagsledningen i enlighet med följande:

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt pension. Gruppen andra ledande befattningshavare består för närvarande av fyra personer, en kvinna och tre män. Sammansättning och storlek av denna grupp kan förändras över tiden till följd av verksamhetens utveckling.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den årliga rörliga ersättningen för verkställande direktören är maximerad till sex månadslöner. För andra ledande befattningshavare är den årliga rörliga ersättningen maximalt tre månadslöner. Den årliga rörliga ersättningen för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare baseras på utfallet av olika parametrar jämfört med fastställda mål. Parametrarna är hänförliga till bolagets försäljning och resultat. Ersättningsnivåerna skall vara marknadsmässiga. 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 skall årligen utvärdera om man till årsstämman skall föreslå någon form av aktierelaterat incitamentsprogram.

Bolaget har för närvarande inga utestående optionsprogram.

Göteborg i april 2014

Vitrolife AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens i Vitrolife AB (publ) redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare

Bolagets ersättningsutskott utgörs av samtliga ledamöter i styrelsen. Ledamöterna i ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottet har sammanträtt i februari 2014. Vid detta sammanträde har ersättningsutskottet diskuterat riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antagits av årsstämman 2013 samt bolagets ersättningsstruktur och ersättningsnivåer.

Vidare har ersättningsutskottet diskuterat och övervägt huruvida något nytt aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska införas.

Ersättningsutskottet har också genomfört en utvärdering av verkställande direktörens insatser.

Ersättningsutskottet har funnit att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts under året samt att bolagets ersättningsstruktur och nivåer är marknadsmässiga och ändamålsenliga.

Göteborg i april 2014

Vitrolife AB (publ)
Styrelsen