

**Styrelsens förslag till årsstämman den 29 april 2008 i Vitrolife AB (publ) om bemyndigande för styrelsen att före nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier (punkt 14 på dagordningen):**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på OMX Nordiska börsen eller genom ett erbjudande som riktas till alla aktieägare i bolaget. Förvärv på OMX Nordiska börsen får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid noterade kursintervallet. Ersättningen för förvärvade aktier skall i övriga fall motsvara ett bedömt marknadsvärde. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, överlåta bolagets egna aktier. Bemyndigande omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. Bemyndigandet innefattar rätt att, i samband med förvärv av företag eller verksamhet, besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse skall ske till ett bedömt marknadsvärde. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandena är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur och/eller möjlighet att använda återköpta aktier i samband med förvärv av företag eller verksamhet.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Besluten är giltiga endast om de biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

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

Förvärv i enlighet med ovan föreslaget bemyndigande får inte, och bedöms inte heller kunna, inkräkta på bolagets krav på full täckning för det bundna egna kapital enligt balansräkningen per den 31 december 2007; inte heller med beaktande av de ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen. Om styrelsen fattar beslut med stöd av föreslaget bemyndigande kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om dess försvarlighet med hänsynstagande till bestämmelserna i aktiebolagslagen.

Av bolagets egna kapital per den 31 december 2007 beror 0 tkr på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14a § årsredovisningslagen. Bolagets soliditet per balansdagen den 31 december 2007 uppgick till 85 procent. Vid antagande om att förvärv av egna aktier sker enligt nu gällande börskursnivå och i maximal omfattning, det vill säga högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget, skulle detta medföra en soliditet per balansdagen motsvarande cirka 70 procent.

Styrelsen bedömer att förslaget är försvarligt med hänsyn till dels de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, dels bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg den 28 mars 2008

Vitrolife AB (publ)  
Styrelsen