

Styrelsens förslag till årsstämman i Ortivus AB (publ) den 3 maj 2010 avseende punkterna 8, 14 och 15a) och b) i agendan

Med de bakomliggande motiv och bevekelsegrunder som redovisas nedan lämnar styrelsen följande förslag till årsstämman i Ortivus AB (publ) den 3 maj 2010.

Punkt 8b); Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna och att bolagets förlust balanseras i ny räkning.

Punkt 14; Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att i princip motsvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som godkändes vid årsstämman 2009 skall godkännas av årsstämman 2010 för tiden intill slutet av årsstämman 2011. Styrelsens fullständiga förslag finns tillgänglig på bolagets hemsida www.ortivus.com och bifogas såsom Bilaga 1.

Punkt 15a); Beslut om utsläckning av 350.000 st tidigare utgivna teckningsoptioner 2008/2011 samt beslut om emission av 350.000 st nya teckningsoptioner

Såsom ett led i en översyn av bolagets befintliga incitamentsprogram, föreslår styrelsen att teckningstiden förlängs till den 30 december 2013 avseende 350.000 st teckningsoptioner 2008/2011 i Ortivus AB (publ) (av totalt 500.000 st teckningsoptioner) som givits ut vid den extra bolagsstämman i bolaget den 27 juni 2008 och som innehas av bolagets VD Jan B Andersson (200.000), Bengt Arne Sjöqvist (75.000) och Per Sletmo (75.000).

Mot bakgrund härav och nedanstående bakgrund och motiv föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att utsläcka tidigare utgivna 350.000 st teckningsoptioner 2008/2011 samt att dessa ersätts av högst 350.000 st nya teckningsoptioner som skall ges ut på motsvarande villkor som teckningsoptionerna 2008/2011 med den ändringen att löptiden förlängs till den 30 december 2013 och att utbyte mot aktier kan ske under tiden 1 juli – 30 december 2013. De nya teckningsoptionerna skall utges på följande villkor.

- Sammanlagt skall högst 350.000 st teckningsoptioner med rätt till nyteckning av högst 350.000 st B-aktier (kvotvärde 5 kronor) ges ut.
- De nya teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att tecknas av följande ledande befattningshavare, som samtliga meddelat att de acceptera utsläckning av 350.000 st tidigare utgivna teckningsoptioner 2008/2011 enligt styrelsens förslag:

Namn	Antal teckningsoptioner
Jan B Andersson (VD)	högst 200.000
Bengt Arne Sjöqvist	högst 75.000
Per Sletmo	högst 75.000

- De nya teckningsoptionerna skall tecknas senast den 10 maj 2010
- Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Ortivus AB under perioden fr.o.m. den 1 juli – 30 december 2013 till en teckningskurs om 8,85 kronor per aktie.
- Marknadsmässig ersättning (premie) skall, liksom för tidigare förvärvade teckningsoptioner, erläggas för de nya teckningsoptionerna, vilken premie skall beräknas med tillämpning av vedertagen värderingsmodell och skall betalas inom tio dagar från teckningen.
- Vid full teckning och utbyte av samtliga 350.000 teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med 1.750.000 kronor fördelat på 350.000 st B-aktier, vilket dock ej medför någon ytterligare utspädningseffekt då motsvarande antal teckningsoptioner förslås att utsläckas.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 2 till styrelsens förslag.

Föreslaget om utsläckning av totalt 350.000 st teckningsoptioner 2008/2011 är villkorat av att årsstämman beslutar att ge ut 350.000 st nya teckningsoptioner i enlighet med förslaget ovan.

Villkoren för kvarvarande 150.000 st utestående teckningsoptioner 2008/2011 som ej omfattas av utsläckningsbeslutet förblir oförändrade.

Punkt 15b); Beslut om emission av nya teckningsoptioner

Mot nedanstående bakgrund och motiv föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ge ut teckningsoptioner samt godkänner att de aktuella teckningsoptionerna överläts till bolagets VD och andra ledande befattningshavare inom Ortivus AB på följande villkor:

- Sammanlagt skall 400.000 st teckningsoptioner med rätt till nyteckning av 400.000 st B-aktier (kvotvärde 5 kronor) ges ut.
- Teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att tecknas av det helägda dotterbolaget Elementanalys-Analytica AB eller annat helägt dotterbolag inom koncernen. Dotterbolaget skall efter anvisningar från styrelsen i bolaget (Ortivus AB) överlåta teckningsoptionerna till bolagets VD och andra ledande befattningshavare inom Ortivus AB enligt den närmare fördelning som styrelsen i bolaget (Ortivus) beslutar om baserat på bolagsstämmans beslut.
- Dotterbolaget skall teckna utgivna teckningsoptioner senast den 10 maj 2010.
- Teckningsoptionernas löptid skall vara fram t.o.m. den 30 december 2013. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Ortivus AB under perioden 1 juli – 30 december 2013 till en teckningskurs som skall bestämmas enligt följande. Teckningskursen skall motsvara 135% (d.v.s. 35% påslag) av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden 26 april – 7 maj 2010 volymviktade medeltalet av de under dagen noterade betalkurserna för bolagets B-aktier på OMX Nordiska Börs (Small cap).
- Tilldelning av teckningsoptioner skall differentieras i två kategorier enligt följande:

- Bolagets VD kommer att erbjudas att förvärva högst 100.000 st teckningsoptioner.
- Andra ledande befattningshavare kommer att erbjudas att förvärva sammanlagt högst 300.000 st teckningsoptioner, varav ingen enskild ledande befattningshavare skall erbjudas att förvärva mer än max 100.000 st teckningsoptioner.
- Värdet på teckningsoptionerna vid överlåtelse från dotterbolaget till berörda befattningshavare skall bestämmas på marknadsmässig grund med tillämpning av vedertagen värderingsmodell för teckningsoptioner av förevarande slag.
- Vid full teckning och utbyte av samtliga 400.000 teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med 2.000.000 kronor fördelat på 400.000 st B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,9%.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 3 till styrelsens förslag.

Bakgrund och motiv m.m. i anledning av förslaget att ge ut nya teckningsoptioner enligt punkt 15 a) och b)

Bakgrund

Styrelsen i bolaget arbetar kontinuerligt med företagets belöningsystem både för ledande befattningshavare och andra medarbetare för att finna en väl avvägd balans på de ersättningar och incitament som krävs för att både kunna behålla befintliga och rekrytera medarbetare till bolaget, vilket enligt styrelsens förmenande utgör en nödvändig grund och förutsättning för bolagets framtida utveckling. Enligt styrelsens uppfattning gäller detta generellt för ett bolag av Ortivus AB:s karaktär bl.a. mot bakgrund av den ”turn-around”-fas som bolaget befinner sig i och det är därför av stort värde att kunna erbjuda ledande befattningshavare ett aktierelaterat incitament så att deras intressen även i denna del överensstämmer med bolagets aktieägares intressen.

Tidigare optionsrättsprogram

Enligt beslut på extra bolagsstämma i Ortivus AB den 27 juni 2008 finns 500.000 st utestående teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier i Ortivus AB under tiden 1 juni – 30 juni 2011 till en teckningskurs om 8,85 kronor per aktie. Dock avses 350.000 st teckningsoptioner av dessa att ersättas med motsvarande nya antal teckningsoptioner enligt styrelsens förslag ovan den ändringen att löptiden förlängs till den 30 december 2013 och att utbyte mot aktier kan ske under tiden 1 juli – 30 december 2013

Nominell utspädning

Alla former av aktierelaterade incentiveprogram måste vägas mot den utspädning som kan aktualiseras genom det aktuella incentiveprogrammet och det gäller för styrelsen att hitta en väl avvägd balans. Enligt vad som redovisas ovan avses förslaget om att ge ut 350.000 st nya teckningsoptioner enligt punkt 15 a) ovan ej medföra någon ytterligare utspädningseffekt då motsvarande antal teckningsoptioner föreslås att utsläckas. I det förslag som styrelsen lagt till den årsstämman enligt punkt 15 b) ovan skulle för det fall att samtliga 400.000 st teckningsoptioner som föreslås utges de facto utnyttjades för teckning av nya aktier, innebära en aktiekapitalsökning om 2.000.000 kronor fördelat på 400.000 st B-aktier motsvarande en utspädningseffekt

om cirka 1,9% baserat på 20.708.188 st utestående aktier i bolaget. Den totala utspädningseffekten inklusive de 500.000 st utestående teckningsoptionerna, blir cirka 4,17%.

Kostnader för bolaget

Några kostnader för bolaget i anledning av de nya teckningsoptionerna förväntas inte uppkomma.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt utöver vad som anförts ovan är att bolaget vill kunna erbjuda VD och andra ledande befattningshavare i Ortivus AB möjlighet att ta del av bolagets framtida värdeutveckling. Ett personligt långsiktigt ekonomiskt engagemang stimulerar berörda medarbetares intressen för bolagets verksamhet, ökar motivationen samt stärker lojaliteten gentemot bolaget. Mot denna bakgrund anser styrelsen det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att berörda befattningshavare på detta sätt bereds möjlighet att bli delägare i bolaget.

Beslutsregler

För beslut av stämman enligt styrelsens förslag att ge ut nya teckningsoptioner enligt punkt 15 a) och b) ovan fordras enligt 16 kap. Aktiebolagslagen att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Danderyd i april 2010
Ortivus AB (publ)
Styrelsen