

## STYRELSENS FÖRSLAG

### till beslut vid extra bolagsstämma i Ortivus AB (publ) den 27 juni 2008

---

Med de bakomliggande motiv och bevekelsegrunder som redovisas nedan lämnar styrelsen följande förslag till den extra bolagsstämman i Ortivus AB (publ) den 27 juni 2008.

#### **Punkt 7; Beslut om emission av teckningsoptioner**

Mot nedanstående bakgrund och motiv föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman 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 500.000 st teckningsoptioner med rätt till nyteckning av 500.000 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 7 juli 2008.
- Teckningsoptionernas löptid är från den 7 juli 2008 fram till och med den 30 juni 2011. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Ortivus AB under perioden från och med den 1 juni 2011 fram till och med den 30 juni 2011 till en teckningskurs som skall bestämmas enligt följande. Teckningskursen skall motsvara 145 % (dvs 45% påslag) av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden 23 juni 2008 – 4 juli 2008 volymviktade medeltalet av de under dagen noterade betalkurserna för bolagets 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 200.000 st teckningsoptioner.
  - Andra ledande befattningshavare kommer att erbjudas att förvärva sammanlagt högst 300.000 st teckningsoptioner, dock skall ingen enskild ledande befattningshavare erbjudas att förvärva mer än max 75.000 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 500.000 teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med 2.500.000 kronor fördelat på 500.000 st B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 2,36 %.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilaga 1 till styrelsens förslag.

#### 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 erfordras för att både kunna behålla befintliga och rekrytera medarbetare till bolaget vilka enligt styrelsens förmenande utgör en nödvändig grund och förutsättning för bolagets framtida utveckling. Enligt styrelsens uppfattning gäller detta generellt för ett bolag av Ortivus ABs 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 dessas intressen även i denna del överensstämmer med bolagets aktieägares intressen.

Styrelsen arbetar för närvarande även med att ta fram ett nytt bonuslönesystem för övriga medarbetare inom Oritivus AB.

#### Tidigare optionsrättsprogram

För närvarande finns det inget utestående incitamentsprogram i koncernen.

#### 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. I det förslag som styrelsen lagt till den extra bolagsstämman skulle för det fall att samtliga teckningsoptioner som föreslås utges de facto under teckningstiden utnyttjades för teckning av nya aktier, innebära en aktiekapitalsökning om 2.500.000 kronor fördelat på 500.000 st B-aktier motsvarande en total utspädningseffekt på kapitalet om cirka 2,36 % baserat på 20.708.188 st utestående aktier i bolaget.

#### Kostnader för bolaget

Några kostnader för bolaget i anledning av det föreslagna optionsprogrammet förväntas inte uppkomma utan istället uppkommer intäkter genom att berörda personer skall erlägga marknadsmässig ersättning för förvärvet av teckningsoptioner.

#### Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt utöver av 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 enligt 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 företrädde aktierna.

Stockholm i 12 juni 2008  
Ortivus AB (publ)  
Styrelsen