

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ) kallas till årsstämma

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ), org. nr. 556707-5048, ("Karolinska Development" eller "Bolaget"), kallas till årsstämma onsdagen den 20 maj 2015, kl. 17.00 på Tomtebodavägen 23 A i Solna.

Deltagande och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska:

dels vara införd som aktieägare i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 13 maj 2015;

dels anmäla sig till Karolinska Development senast onsdagen den 13 maj 2015, per telefon 08 524 860 70, e-post info@karolinskadevelopment.com eller post Karolinska Development AB, Tomtebodavägen 23 A, 171 65 Solna.

Vid anmälan bör aktieägaren uppge namn, person-/organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, antalet biträden.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste, för att få delta i stämman, tillfälligt låta inregistrera aktierna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i eget namn. Omregistreringen ska vara genomförd senast den 13 maj 2015. Begäran om omregistrering måste ske i god tid dessförinnan.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds av ombud, ska utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten är giltig under den giltighetstid som anges i fullmakten, dock längst fem år. Om fullmakt har utfärdats av en juridisk person, ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen, som utvisar behörighet att utfärda fullmakten, bifogas. Fullmaktsformulär på svenska respektive engelska kan laddas ned från Bolagets hemsida, www.karolinskadevelopment.com.

Förslag till dagordning

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 personer att justera protokollet
6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Information från verkställande direktören
9. Redogörelse för arbete i styrelsen
10. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) disposition av Bolagets resultat enligt fastställd balansräkning
 - c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD
11. Redogörelse för valberedningens arbete
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

14. Val av styrelsens ordförande och styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter
15. Instruktion för hur valberedningen utses
16. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Styrelsens förslag till beslut om Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 (PSP 2015)
18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
19. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner samt nyemissioner som genomförts av dotterbolag
20. Stämmans avslutande

Punkterna 2 och 12-15: Valberedningens förslag till ordförande vid stämman, antal styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter, styrelsearvode och revisorsarvode, val av styrelseordförande, styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter samt instruktion för hur valberedningen utses

Valberedningen, vilken har utgjorts av Gillis Cullin (ordförande), utsedd av Östersjöstiftelsen; Magnus Persson, utsedd av Karolinska Institutet Holding AB; Tse Ping, utsedd av Sino Biopharmaceutical, Peter Lundkvist, utsedd av Tredje AP-fonden; samt Todd Plutsky, utsedd av Coastal Investment Management, föreslår att årsstämman beslutar i enlighet med följande:

Att advokaten Johan Hessius (Advokatfirman Lindahl), utses till ordförande vid årsstämman.

Att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

Att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

Att ersättning till styrelsens ordförande ska utgå som ett fast arvode med 400 000 SEK; ersättning till övriga ledamöter ska utgå som ett fast arvode med 200 000 SEK. Därutöver utgår till styrelsens ordförande ett arvode med 10 000 SEK per möte där ledamöterna träffas. Ersättningen är oförändrad jämfört med föregående år.

Att revisorsarvode ska utgå enligt löpande räkning.

Att omval sker av styrelseledamöterna Bo Jesper Hansen, Vlad Artamonov, Hans Wigzell, Henriette Richter och Carl Johan Sundberg; att nyval sker av Tse Ping, Niclas Adler och Khalid Islam; att till styrelsens ordförande utses Bo Jesper Hansen. Styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som Svensk kod för bolagsstyrning ställer.

Information om styrelseledamöter föreslagna till nyval

Tse Ping: Född 1952. Utbildning: Hedersdoktor, Fil Dr hc. Övriga uppdrag: Grundare och styrelseordförande Sino Biopharmaceutical Limited, (noterat i Hong Kong), vice ordförande, Charoen Pokphand Group (CP Group), där han har erfarenhet ifrån att genomföra betydande uppköp och samgåenden som Ping An Insurance, CITIC Group, China Mobile, ITOCHU Corporation, och Marko Group. Tidigare uppdrag: Medlem i Nionde, Tionde och Elfte National Committee of the Chinese People's Political Consultative Conference. Innehav i Bolaget: 4 853 141 aktier och SEK 272 858 294 i konvertibellån. Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget.

Niclas Adler: Född 1971. Utbildning PhD, MSc. Övriga uppdrag: Managing Partner för Accelerated Innovation Ltd, styrelseordförande Indonesian International Institute for Life-sciences, styrelseordförande PT Accelerated Value, styrelseordförande e-Cognition PTE Ltd, styrelseordförande ITH Immune Therapy Holdings AB, styrelseordförande TLA Targeted Immunotherapies AB, styrelseordförande Accelerated Drug Development AB och Babson Global Professor of Entrepreneurship Practice. Tidigare uppdrag: Rektor för IPMI International Business School, Jakarta, styrelseledamot i Truepoint Partners, Boston, Fellow, Sunningdale Institute, London, Fellow, Centre For International Business and Management, Judge Business School, Cambridge University, VD,

Jönköping International Business School, Föreståndare, FENIX Center for Innovations in Management, Stockholm School of Economics, VD, Stockholm School of Entrepreneurship. Inget innehav i Bolaget. Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget.

Khalid Islam: Född 1955. Med. Dr. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Pcovery Aps, Adenium Aps, Oxthera AB, Fennec Pharma Inc. and Molmed SpA, rådgivare till Kurma Biofund, medlem i den redaktionella styrelsen för Current Drug Discovery & Technologies och i den internationella vetenskapligt rådgivande styrelsen för The Network of Excellence for Pathogenomics. Tidigare uppdrag: VD för Gentium SpA och Arpida AG samt olika ledande positioner inom Hoechst Marion Roussel (HMR) och Marion Merrell Dow (MMD). Inget innehav i Bolaget. Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget.

Att till revisor utses E&Y, för närvarande med Björn Ohlsson som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

Att valberedningen ska bestå av fem ledamöter. De fem röstmässigt största ägarna (enligt Euroclear Sweden AB:s register per den 31 augusti 2015) utser var sin representant. Styrelsens ordförande ska sammankalla det första mötet. Avstår ägare från sin rätt att utse ledamot ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största ägare som inte redan utsett eller har rätt att utse ledamot av valberedningen. Ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras så snart som de har utsetts och senast sex månader innan årsstämman 2016. Valberedningens ledamöter utser inom sig ordföranden för valberedningen. Om en ledamot av valberedningen avgår under mandatperioden eller blir förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om ägarförhållandena väsentligen förändrats innan valberedningen har slutfört sitt arbete ska, om valberedningen så beslutar, en ändring ske i valberedningens sammansättning på sätt som valberedningen finner lämpligt (med beaktande av de principer som gäller för hur valberedningen utses). Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Eventuella omkostnader för valberedningen ska bäras av Bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättningen av nästa valberedning har offentliggjorts. Valberedningen ska fullgöra de uppdrag som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på den.

Punkt 10 b: Disposition av Bolagets resultat enligt fastställd balansräkning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel, sammanlagt SEK 1 258 200 407, disponeras enligt följande: SEK 1 258 200 407 balanseras i ny räkning.

Punkt 16 Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Karolinska Development ska ha de ersättningsnivåer och villkor som är nödvändiga för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med den kompetens och erfarenhet som krävs för att Bolagets verksamhetsmål ska uppnås. Den totala ersättningen till en ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig. Fast grundlön ska bestämmas utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet. Rörlig ersättning ska (i) vara utformad för att främja Karolinska Developments långsiktiga värdeskapande; (ii) ha kriterier som är förutbestämda, tydliga, mätbara och påverkbara; (iii) vad avser rörlig lön, ha fastställda gränser för det maximala utfallet; samt (iv) inte vara pensionsgrundande. Vid uppsägning från Bolagets sida är uppsägningstiden för ledande befattningshavare sex månader. Avgångsvederlag kan tillämpas endast för verkställande direktör.

Förslaget i sin helhet kommer att hållas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Punkt 17 Styrelsens förslag till beslut om Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 (PSP 2015)

Bakgrund

Styrelsen finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att anställda i Bolaget har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget och föreslår med anledning härav årsstämman nedanstående långsiktiga incitamentsprogram för anställda i Bolaget. Det nu föreslagna programmet motsvarar i stort det prestationsrelaterade aktieprogrammet som godkändes av årsstämman 2014 med undantag av följande:

- Maximal tilldelning till VD i programmet baseras på 30 procent av årliga fasta bruttogrundlönen för 2015 (maximal tilldelning till ledningen i det prestationsrelaterade aktieprogrammet som godkändes på årsstämman 2014 baseras på 20 procent av årliga fasta bruttogrundlönen för 2014); och
- Tilldelning av Prestationsaktierätter baseras på kurstillväxt mellan 15 procent och 100 procent (tilldelning av Prestationsaktierätter i det prestationsrelaterade aktieprogrammet som godkändes på årsstämman 2014 baseras på en kurstillväxt mellan 30 procent och 75 procent).

Syftet med det långsiktiga incitamentsprogrammet är att stimulera medarbetare till fortsatt och långsiktigt goda prestationer. Vidare är det styrelsens bedömning att incitamentsprogrammet ökar Bolagets attraktivitet som arbetsgivare. För att vara delaktig i programmet ställs krav på att den anställda investerar egna pengar. Därefter kommer deltagarna, efter en treårig intjänandeperiod som inleds den dag avtal ingås om Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 (PSP 2015) och slutar tidigast tre år efter att avtal ingåtts om PSP 2015, att vederlagsfritt tilldelas teckningsoptioner som ger rätt att förvärva aktier i Bolaget till kvotvärdet förutsatt att vissa villkor är uppfyllda.

För att säkerställa leverans av aktier under PSP 2015 föreslår styrelsen att högst 1 078 410 teckningsoptioner som ger rätt till 1 078 410 aktier av serie B ska emitteras till helägt dotterbolag i koncernen. Därutöver förslår styrelsen att högst 338 840 aktier av serie B ska kunna förvärfas och överlåtas på Nasdaq Stockholm för täckande av sociala avgifter i PSP 2015.

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett långsiktigt Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 (PSP 2015) som omfattar högst 1 417 250 aktier av serie B, enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

1. Deltagare i PSP 2015, tilldelning och privat investering

PSP 2015 omfattar totalt högst 10 anställda i Bolaget indelade i tre kategorier.

Kategori 1 består av VD.

Kategori 2 består av övriga ledande befattningshavare.

Kategori 3 består av övriga deltagare.

För att delta i PSP 2015 krävs att deltagaren förvärvar aktier av serie B i Bolaget till marknadspris på Nasdaq Stockholm ("Sparaktier").

Deltagare i kategori 1 ska för att ha möjlighet att erhålla maximal tilldelning förvärva Sparaktier motsvarande 30 procent av sin årliga fasta bruttogrundlön för 2015.

Deltagare i kategori 2 ska för att ha möjlighet att erhålla maximal tilldelning förvärva Sparaktier motsvarande 20 procent av sin årliga fasta bruttogrundlön för 2015.

Deltagare i kategori 3 ska för att ha möjlighet att erhålla maximal tilldelning förvärva Sparaktier motsvarande 10 procent av sin årliga fasta bruttogrundlön för 2015.

Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 15 juni 2015, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagarens förvärv.

För varje Sparaktie som deltagaren förvärvar och innehar tilldelas deltagaren vederlagsfritt en (1) matchningsaktierätt ("Matchningsaktierätt") och fem (5) prestationsaktierätter om deltagaren tillhör kategori 1 eller 2 eller tre (3) prestationsaktierätter om deltagaren tillhör kategori 3 ("Prestationsaktierätter") (gemensamt "Aktierätterna"). Under förutsättning att de villkor som anges under punkt 2) respektive punkt 3) nedan uppfyllts berättigar Aktierätterna till erhållande av teckningsoptioner i Bolaget för omvandling till aktier av serie B på sätt som anges i det följande. Tilldelning av teckningsoptioner i Bolaget med stöd av innehavda Aktierätter sker tidigast tre år efter att avtal ingåtts om PSP 2015 ("Intjänandeperioden").

2. Matchningsaktierätterna

För varje Sparaktie som deltagaren investerar i och innehar tilldelas deltagaren vederlagsfritt en (1) Matchningsaktierätt, som berättigar deltagaren att vederlagsfritt erhålla en (1) teckningsoption i Bolaget under förutsättning:

- (i) att deltagaren förblir anställd inom koncernen under Intjänandeperioden; och
- (ii) att deltagaren inte har avyttrat de ursprungligen innehavda Sparaktierna under Intjänandeperioden.

3. Prestationsaktierätterna

För varje Sparaktie som deltagaren förvärvar och innehar tilldelas deltagaren i kategori 1 och 2 vederlagsfritt fem (5) Prestationsaktierätter som ger rätt till fem (5) teckningsoptioner och deltagaren i kategori 3 tilldelas vederlagsfritt tre (3) Prestationsaktierätter som ger rätt till tre (3) teckningsoptioner. För att Prestationsaktierätter ska berättiga till tilldelning av teckningsoptioner krävs att de villkor som gäller för Matchningsaktierätterna uppfylls. Därutöver krävs att vissa prestationskrav uppnås för att Prestationsaktierätter ska berättiga till tilldelning av teckningsoptioner.

Prestationskraven för Prestationsaktierätter är beroende av Bolagets aktiekursutveckling. För tilldelning av teckningsoptioner måste den genomsnittliga betalkursen för aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under en period om tio (10) handelsdagar med början den 2 maj 2018 ("Slutkursen") överstiga den genomsnittliga betalkursen för aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under en period om tio (10) handelsdagar närmast efter årsstämman 2015 ("Startkursen") enligt följande. För maximal tilldelning av teckningsoptioner måste aktien handlas till en nivå som motsvarar en kurstillväxt om 100 procent från Startkursen. Om Slutkursen är mellan Startkursen uppräknad med 15 procent och den kurs som ger maximal tilldelning kommer deltagarna att erhålla en linjär tilldelning av teckningsoptioner. Är Slutkursen lägre än Startkursen uppräknad med 15 procent, sker ingen tilldelning.

4. Gemensamma villkor för Aktierätterna

Utöver vad som sagts ovan gäller för såväl Matchningsaktierätterna som Prestationsaktierätterna följande gemensamma villkor:

- Aktierätterna avses tilldelas vederlagsfritt.
- Deltagaren har ej rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Vederlagsfri tilldelning av teckningsoptioner i Bolaget med stöd av innehavda Aktierätter kommer att ske tidigast tre år efter att avtal ingåtts om PSP 2015.
- Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde och förutsätter att optionen snarast möjligt utnyttjas efter erhållande av teckningsoptionen.

- Bolaget kommer att kompensera deltagaren i PSP 2015 för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive teckningsoption berättigar till genom en kontant utbetalning.
- Det värde som deltagaren kan erhålla vid tilldelning av teckningsoptioner i programmet maximeras till ett belopp per aktie som motsvarar trettiofem (35) gånger Startkursen.

5. Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av, samt de detaljerade villkoren som skall gälla för PSP 2015, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. För det fall att leverans av teckningsoptioner/aktier inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, skall styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället skall kunna erbjudas en kontantavräkning. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i koncernen, dess omvärld eller i övrigt i Bolagets bransch, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja Aktierätterna enligt PSP 2015 inte längre är ändamålsenliga.

6. Säkring av åtagande enligt PSP 2012, PSP 2013, PSP 2014 och PSP 2015

Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

För att säkra leverans av aktier vid utnyttjande av Aktierätter föreslås att en emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptioner") riktad till helägt dotterbolag i koncernen görs. Dotterbolaget ska äga rätt att förfoga över och utan vederlag överlåta Teckningsoptionerna i syfte att fullgöra åtaganden enligt PSP 2015. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget. Teckning av Teckningsoptionerna ska ske på teckningslista senast den 5 juni 2015.

Högst 1 078 410 Teckningsoptioner ska emitteras. Var och en av Teckningsoptionerna ska berättiga till nyteckning av en aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 15 juni 2015 till och med den 31 augusti 2018 till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde.

Aktiekapitalet ska kunna öka med högst 539 205 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

Förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslås bemyndigas att under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst 338 840 aktier av serie B och överlåtelse av dessa och tidigare förvärvade aktier av serie B om 244 285, dvs. totalt högst 583 125 aktier av serie B, för att täcka utgifter i form av sociala avgifter i PSP 2012, PSP 2013, PSP 2014 och PSP 2015. Förvärv och överlåtelse ska ske på Nasdaq Stockholm. Förvärv och överlåtelse får ske endast till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

7. Utspädningseffekter och kostnader för programmet

Vid utnyttjande av föreslagna Aktierätter ökar antalet aktier. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 1,98 procent av utestående aktier och cirka 1,59 procent av rösterna. Vid fullt utnyttjande av nu föreslagna Aktierätter jämte utestående teckningsoptioner i utestående incitamentsprogram, utgör antalet nya aktier cirka 3,03 procent av utestående aktier och cirka 2,43 procent av rösterna räknat efter fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner och föreslagna Aktierätter. Därutöver erfordras 338 840 aktier av serie B för att täcka sociala avgifter vilket motsvarar cirka 0,63 procent av utestående aktier och cirka 0,51 procent av rösterna. Aktierätterna kan komma att föranleda kostnader för koncernen dels i form av sociala avgifter vid utnyttjande, dels redovisningsmässiga kostnader under Aktierätternas löptid.

8. Motiven för förslaget och skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen anser att förekomsten av effektiva aktierelaterade incitamentsprogram för Bolagets anställda är av väsentlig betydelse för Bolagets utveckling. Förslaget program skapar ett koncerngemensamt fokus för anställda. Genom att knyta anställdas belöning till Bolagets resultat- och värdeutveckling premieras den långsiktiga värdetillväxten och anställda och aktieägare får därigenom samma mål.

Styrelsen bedömer mot denna bakgrund att det föreslagna incitamentsprogrammet med hänsyn till villkor, tilldelningens storlek, förekomsten av andra incitamentsprogram och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

För beslut krävs att förslaget biträds av 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Förslaget i sin helhet, inklusive styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, kommer att hållas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Punkt 18 Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, samt mot kontant betalning, genom kvittning eller betalning med apportegendom, besluta om nyemission av högst så många nya aktier av serie B som vid tiden för det första emissionsbeslutet enligt detta bemyndigande motsvarar tio (10) procent av det totala aktiekapitalet, dock att sådan nyemission inte får medföra att Bolagets aktiekapital överstiger Bolagets högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen.

För beslut krävs att förslaget biträds av 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Punkt 19 Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner samt av nyemissioner som genomförts av dotterbolag

Enligt aktiebolagslagen 16 kap (den s.k. "LEO-lagen") ska i vissa fall aktieöverlåtelse till bland annat styrelseledamöter eller anställda i det emitterande bolaget eller koncernbolag, respektive emissioner i dotterbolag riktade till styrelseledamöter eller anställda i det emitterande bolaget eller koncernbolag, godkännas av bolagsstämman i moderbolaget.

Aprea AB, ett dotterbolag till Karolinska Development, har, inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda, emitterat teckningsoptioner till sitt helägda dotterbolag Aprea Personal AB.

Teckningsoptionerna har emitterats med en skyldighet för Aprea Personal AB att vidareöverlåta dessa till anställda i Aprea AB. Varje teckningsoption ger, under vissa förutsättningar, rätt att teckna en aktie i Aprea AB.

KCIF Fund Management KB ("KCIF") är en fond genom vilken Europeiska Investeringsfonden ("EIF") saminvesterar i vissa bolag i Karolinska Developments portfölj. KCIF förvaltas av KCIF Fund Management AB ("FMAB") som delvis ägs av befattningshavare i Karolinska Development. Deläggande av FMAB är en formell lösning kopplad till anställningen i Karolinska Development, reglerad i Karolinska Developments avtal med EIF och utan möjlighet för innehavaren att förfoga över aktierna. Genom konstruktionen omfattas KCIF:s saminvesteringar samt överlåtelse från Karolinska Development till KCIF av LEO-godkännande av bolagsstämman i Karolinska Development.

Den 4 juni 2014 emitterade XSpray 21 282 aktier till KCIF.

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner ovan beskrivna överlåtelse och nyemissioner.

För beslut krävs att förslaget biträds av minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Förslaget i sin helhet kommer att hållas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Övrigt

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, valberedningens förslag, revisorns yttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts, samt fullständiga förslag till beslut i de frågor som förekommer på dagordningen kommer att finnas tillgängliga på Bolagets kontor på Tomtebodavägen 23 A i Solna samt på Bolagets hemsida www.karolinskadevelopment.com från och med den 29 april 2015. Kopior sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Begäran kan göras på det sätt som gäller för anmälan om deltagande. Styrelsens fullständiga förslag avseende punkt 17 och 19 kommer automatiskt att skickas till samtliga aktieägare som har anmält sig för deltagande i stämman.

Aktieägare har rätt att på stämman begära att styrelsen och VD (om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget) lämnar upplysning om (i) förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller av Bolagets eller ett dotterbolags ekonomiska situation; (ii) Bolagets förhållande till annat koncernföretag och (iii) koncernredovisningen.

Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i Bolaget till 53 384 558 och antalet röster till 66 912 440, fördelat på 1 503 098 aktier av serie A (med totalt 15 030 980 röster) och 51 881 460 aktier av serie B (med totalt 51 881 460 röster). Per dagen för kallelsen innehar Bolaget 244 285 egna aktier av serie B.

Solna i april 2015
Karolinska Development AB (publ)
Styrelsen