

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ) kallas till extra bolagsstämma

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ), org.nr 556707-5048 ("Karolinska Development" eller "Bolaget"), kallas till extra bolagsstämma onsdagen den 8 mars 2017 klockan 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 torsdagen den 2 mars 2017;

dels anmäla sig till Karolinska Development senast torsdagen den 2 mars 2017 per telefon (+46 8 524 860 70), e-post (eva.montgomerie@karolinskadevelopment.com) eller post (Karolinska Development, "Extra bolagsstämma", Tomtebodavägen 23 A, 171 65 Solna). Vid anmälan bör aktieägaren uppge namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer, aktieinnehav samt, i förekommande fall, uppgift om ombud och antalet biträden.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste, för att få delta i stämman, tillfälligt låta omregistrera aktierna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i eget namn. Omregistreringen ska vara genomförd senast torsdagen den 2 mars 2017. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin begäran härom till förvaltaren.

Ombud

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. Fullmakt i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. 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 stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om
 - a) ändring av bolagsordningen (gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier); och
 - b) godkännande av styrelsens beslut om en riktad nyemission till konvertibelinnehavare (kvittningsemission)
8. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 7

a) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (gränserna för aktiekapitalet och antal aktier)

För att möjliggöra nyemissionen under punkt b) nedan behöver bolagsordningens gränser för aktiekapitalet och antalet aktier justeras.

Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att ändra gränserna för Bolagets aktiekapital från lägst 13 499 743 kronor och högst 53 998 972 kronor till lägst 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att ändra gränserna för antalet aktier i bolagsordningen från lägst 26 999 486 och högst 107 997 944 till lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer bolagsordningens punkt 4., första meningen, få följande lydelse:

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 25.000.000 kronor och till högst 100.000.000 kronor. Antalet aktier i bolaget skall uppgå till lägst 50.000.000 och till högst 200.000.000.

b) Beslut om godkännande av styrelsens beslut om en riktad nyemission till konvertibelinnehavare (kvittningsemission)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 6 februari 2017 om att genomföra en nyemission av B-aktier riktad till innehavare av Bolagets utestående konvertibel 2015/2019 på i huvudsak följande villkor.

Rätt att teckna nya B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de personer som är införda som konvertibelinnehavare i det av Euroclear Sweden AB förda registret över Bolagets utestående konvertibler 2015/2019 ("**Konvertibelinnehavare**") Syftet med nyemissionen är att minska den utestående konvertibelskulden, vilket skulle stärka Bolagets egna kapital i förhållande till Bolagets aktiekapital, vilket därmed skulle reducera Bolagets övergripande riskprofil och samtidigt säkerställa att Bolagets nuvarande rörelsekapital kan användas till att investera i nya portföljbolag. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemissionen utgör ett nödvändigt led i refinansieringen av Bolaget.

Det antal B-aktier som varje Konvertibelinnehavare ska äga rätt att teckna ska motsvara det antal B-aktier som kan tillkomma genom kvittning av Konvertibelinnehavarens fordran enligt konvertiblerna, inklusive upplupen ränta per den 31 december 2016, mot nya B-aktier. Styrelsen har, i enlighet med 13 kap. 5 § första stycket 8 aktiebolagslagen (2005:551), bemyndigats att innan den extra bolagsstämman den 8 mars 2017 besluta om vilket belopp som Bolagets aktiekapital ska öka med, det antal B-aktier som ska ges ut och vilket belopp som ska betalas för varje B-aktie. Vid beslut om vilket belopp som ska betalas för varje B-aktie, kommer styrelsen att använda sig av följande principer. De nya B-aktierna kommer att emitteras till en teckningskurs som motsvarar den högre av den volymviktade genomsnittliga betalkursen (VWAP) i Bolagets aktie under den period om 90 handelsdagar som slutar (i) två handelsdagar före offentliggörandet av styrelsens beslut att kalla till den extra bolagsstämman (6,17 kronor per aktie), eller (ii) två handelsdagar före den extra bolagsstämman.

Anmälan om teckning och betalning genom kvittning ska ske under perioden från och med den 20 mars 2017 till och med den 31 mars 2017 genom användandet av en särskild anmälningsedel som tillhandahålls av Bolaget. Överteckning kan inte ske. Betalning för tecknade B-aktier ska erläggas i samband med teckning genom kvittning mot Konvertibelinnehavarens fordran enligt konvertiblerna, inklusive upplupen ränta per den 31 december 2016. De nya B-aktierna ger rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och B-aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav och villkor

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkt 7 ovan ska antas som ett beslut och förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppllysningar på stämman

Aktieägare har rätt att på stämman begära att styrelsen och VD (om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget) lämnar upplysning om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Tillhandahållande av handlingar

Styrelsens fullständiga förslag enligt punkt 7 a) och styrelsens fullständiga beslut enligt punkt 7 b) samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor med adress Tomtebodavägen 23 A i Solna samt på Bolagets hemsida, www.karolinskadevelopment.com, senast tre veckor före stämman, dvs. senast onsdagen den 15 februari 2017. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga vid stämman.

Övrigt

Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i Bolaget till 53 464 998 och antalet röster till 66 992 880, fördelat på 1 503 098 aktier av serie A (med totalt 15 030 980 röster) och 51 961 900 aktier av serie B (med totalt 51 961 900 röster). Per dagen för kallelsen innehar Bolaget 244 285 egna aktier av serie B.

Solna i februari 2017
Karolinska Development AB (publ)
Styrelsen