

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 25 maj 2016, 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 torsdagen den 19 maj 2016;

dels anmäla sig till Karolinska Development senast torsdagen den 19 maj 2016, per telefon +46 8 524 860 70, e-post eva.montgomerie@karolinskadevelopment.com eller post Karolinska Development, "Årsstämma", 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 19 maj 2016. 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. Principer för hur valberedningen utses
16. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

17. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
19. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av nyemissioner som genomförts av dotterbolag, emissioner av teckningsoptioner till anställda i dotterbolag samt av överlåtelse av aktier
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 principer för hur valberedningen utses

Valberedningen, vilken har utgjorts av Niclas Adler (ordf), utsedd av Sino Biopharmaceutical; Gillis Cullin, utsedd av Östersjöstiftelsen; Magnus Persson, utsedd av Karolinska Institutet Holding AB; 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, Tse Ping, Niclas Adler, Vlad Artamonov, Khalid Islam, Henriette Richter, Carl Johan Sundberg och Hans Wigzell; att till styrelsens ordförande omväljs Bo Jesper Hansen. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven på oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen föreslår att ledamöterna ska väljas individuellt.

Att till revisor omväljs E&Y, för närvarande med Björn Ohlsson som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2017.

Att valberedningen ska bestå av fem ledamöter. De fem röstmässigt största ägarna (enligt Euroclear Sweden AB:s register per den 31 augusti 2016) 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 2017. 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. Valberedningens förslag överensstämmer med tidigare års principer för hur valberedningen ska utses.

Punkt 10 b: Disposition av Bolagets resultat enligt fastställd balansräkning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel, sammanlagt SEK 207 761 598, disponeras enligt följande: SEK 207 761 598 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 bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Karolinska Development har tidigare, med stöd av bemyndigande från årsstämma, genomfört förvärv av egna aktier i syfte att kunna använda återköpta egna aktier som säkringsåtgärd för utgifter i form av sociala avgifter i Bolagets prestationsrelaterade aktieprogram till anställda beslutade av årsstämman 2013, 2014 och 2015 (PSP 2013, PSP 2014 och PSP 2015). För detta ändamål innehar Bolaget 244 285 egna aktier av serie B per dagen för kallelsen. Baserat på beräkningar av Bolagets förpliktelser i utestående program, uppskattas att ytterligare 45 164 aktier av serie B kan komma att erfordras för att täcka utgifter i form av sociala avgifter i Bolagets utestående aktieprogram. Totalt antal aktier av serie B som beräknas erfordras för att täcka sociala avgifter uppgår därmed till 289 449, vilket motsvarar cirka 0,5 procent av utestående aktier och cirka 0,4 procent av rösterna i Bolaget.

Varje beslut att förvärva och överlåta aktier i syfte att täcka sociala avgifter i Bolagets prestationsrelaterade aktieprogram har av legala skäl gällt endast fram till nästa årsstämma. Beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier för detta syfte upprepas därför vid efterföljande årsstämma.

Styrelsen gör bedömningen att det alltså är till fördel för Bolaget att kunna använda återköpta egna aktier som säkringsåtgärd för sociala avgifter i Bolagets utestående prestationsrelaterade aktieprogram till anställda.

Mot bakgrund av detta föreslår styrelsen följande.

Styrelsen föreslås bemyndigas att, under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst 45 164 aktier av serie B och överlåtelse av dessa och tidigare förvärvade aktier av serie B om 244 285, dvs. totalt högst 289 449 aktier av serie B, för att täcka utgifter i form av sociala avgifter i PSP 2013, PSP 2014 och PSP 2015. Överlåtelse av Bolagets aktier får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Förvärv och överlåtelse ska ske på Nasdaq Stockholm. Förvärv och överlåtelse får ske endast till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

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

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 Styrelsens förslag till beslut om godkännande av nyemissioner som genomförts av dotterbolag, emissioner av teckningsoptioner till anställda i dotterbolag samt överlåtelse av aktier

Enligt aktiebolagslagen 16 kap (den s.k. "LEO-lagen") ska i vissa fall aktieöverlåtelser 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.

Den 8 mars 2016 emitterade Aprea AB 24 732 aktier till KCIF Co-Investment Fund KB. KCIF Co-Investment Fund 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 överlåtelser från Karolinska Development till KCIF av LEO-godkännande av bolagsstämman i Karolinska Development.

Aprea AB har den 16 oktober 2015 beslutat att överlåta 49 163 teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Aprea Personal AB, för att säkra tilldelning av aktier för de 20 076 aktierätter (jämt utspädningsskydd) som vederlagsfritt tilldelats Berndt Seizinger, arbetande styrelseordföranden i bolaget, inom ramen för ett antaget incitamentsprogram.

Akinion Pharmaceuticals AB ("**Akinion**") är ett dotterbolag till KDev Investments AB ("**KDevI**"). KDevI ägs gemensamt av Karolinska Development och Rosetta Capital. Styrelsen i KDevI har den 7 april 2016 beslutat att avyttra samtliga aktier i Akinion till Accelerated Innovations AB ("**IAB**"). Beslutet godkändes av bolagsstämman i KDevI den 7 april 2016. Niclas Adler, som är ledamot i Karolinska Developments styrelse, har ett bestämmande inflytande i IAB, varför överlåtelserna av aktierna i Akinion till IAB måste godkännas av bolagsstämman även i Karolinska Development.

Akinion har stoppat vidare utveckling av sin ledande produktkandidat AKN-028, som har varit under utvärdering i en fas I/II klinisk studie mot akut myeloid leukemi (AML), på grund av att ett fåtal patienter har fått svår levertoxicitet. Akinions styrelse har vidare beslutat att stänga verksamheten, ett beslut som stöds av såväl KDevI:s som Karolinska Developments styrelse. Efter detta beslut har Akinion påbörjat avvecklingen av verksamheten med avsikt att likvidera bolaget. För att genomföra avvecklingen bedöms att ytterligare kapitaltillskott på i storleksordningen 1 MSEK krävs från KDevI. Som ett alternativ till detta har IAB erbjudit sig att istället förvärva samtliga aktier i Akinion för 1 SEK och svara för bolagets kostnader.

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner ovan beskrivna emissioner och överlåtelser.

För beslut krävs att förslaget biträds av minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde 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 4 maj 2016. 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 19 kommer automatiskt att skickas till samtliga aktieägare som har anmält sig för deltagande i stämman och uppgett sin postadress.

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 53 449 640 och antalet röster till 66 977 522, fördelat på 1 503 098 aktier av serie A (med totalt 15 030 980 röster) och 51 946 542 aktier av serie B (med totalt 51 946 542 röster). Per dagen för kallelsen innehar Bolaget 244 285 egna aktier av serie B.

Solna i april 2016
Karolinska Development AB (publ)
Styrelsen