

Karolinska Development AB, årsstämma 2018

Punkt 18 Fullständigt förslag: "LEO godkännande"

Styrelsens för Karolinska Development AB (publ) förslag till beslut om godkännande av emission av teckningsoptioner till personer i dotterbolag.

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

En sådan transaktion omfattas av förslag till godkännande vid 2018 års årsstämma enligt nedan.

Årsstämman i Modus Therapeutics Holding AB (publ) beslutade den 28 juni 2017 att emittera högst 1 662 300 teckningsoptioner till nyckelpersoner i bolaget varav styrelseordföranden tecknade 332 460 teckningsoptioner, verkställande direktören tecknade 415 570 teckningsoptioner och resterande 914 270 teckningsoptioner tecknades av dotterbolaget Modus Therapeutics AB för vidareöverlåtelse till nytillkomna ledande befattningshavare i bolaget.

För att erhålla teckningsoptioner ska deltagarna betala ett belopp (s.k. premie) motsvarande bedömt marknadsvärde per dagen för stämman i Modus Therapeutics Holding AB (publ) beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske senast den 30 juni 2020. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Modus Therapeutics Holding AB (publ) till en teckningskurs om 20,50 kronor per aktie. Bolagets aktiekapital uppgår per dagens datum till 686 719 kronor fördelat på 13 734 380 aktier. Fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner skulle således medföra en aktiekapitalökning i Modus Therapeutics Holding AB (publ) om 83 115 kronor genom emission av 1 662 300 nya aktier.

Syftet med emissionen och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill främja bibehållandet av anställda och styrelseledamöter samt motivera dem till att bidra till skapandet av värde för aktieägarna.

Teckningsoptionerna är underkastade sedvanliga villkor reglerandes nyteckning av aktier liksom omräkning av teckningskurs för aktier och/eller det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av vid vissa bolagshändelser såsom uppdelning eller sammanläggning av aktier m.m.

Incitamentsprogrammet som sådant och överlåtelse av teckningsoptioner från dotterbolaget till deltagarna är villkorat av godkännande vid bolagsstämma i såväl Karolinska Development AB (publ) som KDev Investments AB. Bolagsstämman i Kdev Investments har beslutat om sådant godkännande.

Beslut av årsstämman i Modus Therapeutics Holding AB (publ) framgår av [bilaga 1](#)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner ovan beskriven emission av teckningsoptioner liksom dotterbolagets vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagare inom ramen för incitamentsprogrammet.

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

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

The board of directors' proposed resolution regarding issue of warrants

Styrelsen i Modus Therapeutics Holding AB (publ), org.nr 556851-9523, föreslår att bolagsstämman beslutar om en av högst 1 662 300 teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, varmed bolagets aktiekapital kan ökas med 83 115 kronor om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier.

The board of directors in Modus Therapeutics Holding AB (publ), reg.no 556851-9523, proposes that the general meeting resolves to issue not more than 1,662,300 warrants with deviation from the shareholders' preferential rights, whereupon the company's share capital may be increased by SEK 83,115 if all warrants are exercised for subscription of shares.

Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i bolaget. För teckningsoptionerna gäller även de närmare villkor, bland annat innefattandes sedvanliga omräknavillkor, som anges i Underbilaga 1A. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

The warrants shall entitle to subscription of new shares in the company. The warrants are also subject to the terms and conditions, inter alia including customary recalculation provisions, set forth in Subschedule 1A. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma bolagets styrelseordförande Björn Sjöstrand, VD Ellen Donnelly, CFO (ännu ej anställd), CMO (ännu ej anställd) samt bolagets dotterbolag Modus Therapeutics AB för senare överlåtelse till nytilkomna ledande befattningshavare i bolaget.

The right to subscribe for the warrants shall vest in the chairman of the board of directors in the company, Björn Sjöstrand, CEO Ellen Donnelly, CFO (yet to be hired) CMO (yet to be hired) and the company's subsidiary Modus Therapeutics AB for future transfer to new members of the company's senior management.

2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill erbjuda teckningsoptioner till ledande befattningshavare och styrelseledamöter i bolaget i syfte att främja bibehållandet av anställda och styrelseledamöter samt för att motivera dem till att bidra till skapandet av värde för aktieägarna.

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the company wishes to offer warrants to members of the company's senior management and board members in the company

in order to strengthen the retention of employees and board members and to motivate them to contribute to the creation of shareholder value.

3. För teckningsoptionerna ska erläggas belopp som motsvarar teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för årsstämman, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel. Vid dotterbolagets teckning ska inget vederlag utgå.

An amount corresponding to the theoretical market value of the warrants as of the day of the annual general meeting shall be paid for the warrants, calculated by use of the Black & Scholes valuation formula. Where the subsidiary subscribes for warrants, no payment shall be due.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom en vecka från dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för teckning.

Subscription for the warrants shall take place within one week from the date of the resolution to issue warrants. Payment for the warrants subscribed for shall be made within two weeks from the day of subscription.

5. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.

6. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2020.

The warrant may be exercised to subscribe for new shares during the period commencing at the date of registration with the Swedish Companies Registration Office up to and including 30 June 2020.

Förslagens beredning

Preparation of the proposal

Förevarande förslag har lagts fram av bolagets styrelse med undantag för Björn Sjöstrand som på grund av att han är teckningsberättigad i emissionen inte deltagit i beredningen av eller beslut rörande förslaget.

This proposal has been prepared by the board of directors in the company with exception for Björn Sjöstrand who has not taken part in the preparation of or decisions regarding the proposal due to his right to subscribe for warrants in the issue.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner från dotterbolaget

Approval of transfers of warrants from the subsidiary

Ett beslut att emittera teckningsoptioner i enlighet med förevarande förslag innefattar även ett godkännande av överlåtelser av teckningsoptioner från Koncernbolagen till deltagarna. Vid överlåtelse till deltagarna ska erläggas belopp som motsvarar teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för årsstämman, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel.

A resolution to issue warrants in accordance with this proposal also includes an approval of the transfers of warrants from the Group Companies to the Participants. In connection with a transfer to participants, an amount corresponding to the theoretical market value of the warrants as of the day of the annual general meeting shall be paid for the warrants, calculated by use of the Black & Scholes valuation formula, shall be paid.

Majoritetskrav och godkännande av moderbolag

Majority requirements and approval from parent companies

Förevarande förslag om emission av teckningsoptioner, liksom godkännandet av överlåtelse av teckningsoptioner från bolagets dotterbolag till ledande befattningshavare i bolaget, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

This proposal to issue warrants, as well as the approval of the transfers of warrants from the company's subsidiary to members of the senior management of the company, is governed by the provisions in Chapter 16 of the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen (2005:551)), and a valid resolution therefore requires that the proposal is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.

Beslut om emission av teckningsoptioner enligt förevarande förslag är även villkorat av att beslutet godkänns vid efterföljande bolagsstämma i bolagets moderbolag KDev Investments AB och Karolinska Development AB. Sådant beslut fordrar att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The resolution to issue warrants in accordance with the present proposal is also conditional upon the resolution being approved at subsequent general meetings in the company's parent companies KDev Investments AB and Karolinska Development AB. Such decision requires that it is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.

Övrigt

Miscellaneous

Verkställande direktören eller den denne utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

The CEO or a person appointed by the CEO shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsen

The board of directors