

Karolinska Development AB (publ), extra bolagsstämma 2017

Styrelsens a) förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (gränserna för aktiekapitalet och antal aktier) samt b) beslut, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om en riktad nyemission till konvertibelinnehavare (kvittningsemission)

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, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om en riktad nyemission till konvertibelinnehavare (kvittningsemission)

Styrelsen beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om att genomföra en nyemission av B-aktier riktad till innehavare av Bolagets utestående konvertibel 2015/2019, med betalning genom kvittning, enligt följande villkor:

1. 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**").
2. 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.
3. 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.

4. 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.
5. 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 anmälningssedel som tillhandahålls av Bolaget. Överteckning kan inte ske.
6. 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.
7. 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.
8. Styrelsens beslut om nyemission av aktier förutsätter den kommande bolagsstämmans efterföljande godkännande samt ändring av bolagsordningen enligt punkten a) ovan.

Handlingar enligt 13 kap. 6–8 §§ aktiebolagslagen bilägges, **Bilaga A-C**.

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna a)–b) 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.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller med anledning av andra formella krav.

Solna i februari 2017

Karolinska Development AB (publ)

Styrelsen