

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ) kallas till bolagsstämma

2011-04-19

Aktieägarna i Karolinska Development AB (publ), org. nr 556707-5048, kallas till årsstämma onsdagen den 25 maj 2011, kl. 10.00 i Gard-aulan, Smittskyddsinstitutet, Nobels väg 18 i Solna.

Deltagande och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall

- dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 19 maj 2011,
- dels anmäla sig till Karolinska Development senast torsdagen den 19 maj 2011, per telefon 08-524 865 91 eller e-post info@karolinskadevelopment.com eller post Karolinska Development AB, Fogdevreten 2A, 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 eget namn. Omregistreringen skall vara genomförd senast torsdagen den 19 maj 2011. Begäran om omregistrering måste ske i god tid dessförinnan.

Fullmakt

Aktieägare som företräds av ombud, skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, eller under den längre giltighetstid som anges i fullmakten, dock längst fem år. Om fullmakt har utfärdats av en juridisk person, skall 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 om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Information från verkställande direktören
9. Redogörelse för det gångna årets 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, styrelsens vice 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 emission av teckningsoptioner samt godkännande av förfogande över teckningsoptionerna (utfyllnad)
 - a) Utfyllnad avseende 2008 års program
 - b) Utfyllnad avseende 2009 års program
 - c) Utfyllnad avseende 2010 års program
18. Styrelsens förslag till beslut om ny bolagsordning
19. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier
20. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av nyemission som genomförts av dotterbolag
21. Stämmans avslutande

Punkt 2, 12-14: Förslag till ordförande vid stämman, antal styrelseledamöter, revisorer, och revisorssuppleanter, styrelsearvode och revisorsarvode, samt val av styrelseordförande, vice styrelseordförande, styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen, vilken utgörs av Gillis Cullin (valberedningens ordförande), utsedd av Östersjöstiftelsen; Rune Fransson, utsedd av Karolinska Institutet Holding AB och Forskningsstiftelsen vid KI gemensamt; Ulrica Slåne, utsedd av Tredje AP-fonden; samt Inger Savén, utsedd av Näsudden Investeringar AB föreslår:

- att styrelsens nuvarande ordförande, Hans Wigzell, utses till ordförande vid årsstämman
- att styrelsen skall bestå av sju ledamöter
- att antalet revisorer skall vara en utan suppleanter
- att ersättning till styrelsens ordförande skall utgå med 220.000 SEK; att ersättning till var och en av

styrelsens övriga ledamöter skall utgå med 130.000 SEK; att därutöver varje styrelseledamot skall vara berättigad till ersättning uppgående till 10.000 SEK för varje styrelsemöte där ledamoten deltar och 5.000 SEK för varje telefonmöte styrelsen håller och som ledamoten deltar i. Ersättningen är oförändrad

- Att revisorsarvode skall utgå enligt löpande räkning
- att omval sker av styrelseledamöterna Hans Wigzell, Per-Olof Edin, Michael Rosenlew, Ulrica Slåne, Rune Fransson och Peter Sjöstrand; att nyval sker av Raymond Hill; att till styrelsens ordförande utses Hans Wigzell; att till styrelsens vice ordförande utses Per-Olof Edin. Styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som Svensk Kod för bolagsstyrning ställer
- att till revisor utses Deloitte, för närvarande med Thomas Strömberg som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av årsstämman 2012

Punkt 10 b: Disposition av bolagets resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel, balanserat resultat om 1.015.404.019 SEK överförs i ny räkning.

Punkt 15: Instruktion för hur valberedningen utses

Det föreslås att valberedningen skall bestå av fem personer och att de fem röstmässigt största ägarna utser var sin representant, varvid ägarförhållandena skall avse Euroclear Sweden AB:s register per den 1 september 2011. Sammansättningen av valberedningen skall offentliggöras så snart den är bestämd, dock senast sex månader innan årsstämman 2012. Valberedningens ledamöter utser inom sig ordföranden för valberedningen. Om en ledamot av valberedningen avgår under mandatperioden eller blir förhindrad att fullfölja sitt uppdrag skall den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om ägarförhållandena väsentligen förändrats innan valberedningen har slutfört sitt arbete skall, om valberedningen så beslutar, en ändring ske i valberedningens sammansättning på sätt som valberedningen finner lämpligt. Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter. Eventuella omkostnader för valberedningen skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättningen av nästa valberedning har offentliggjorts. Valberedningen skall fullgöra de uppdrag som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på den.

Punkt 16 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag i huvuddrag: Karolinska Development skall 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 skall uppnås. Den totala ersättningen till en ledande befattningshavare skall vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig. Fast grundlön skall bestämmas utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet. Rörlig ersättning skall (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 (detta gäller dock inte till den del den utbetalade ersättningen inte belastar bolaget annat än vad gäller sociala avgifter); samt (iv) inte vara pensionsgrundande. Vid uppsägning från bolagets sida, är uppsägningstiden sex månader. Avgångsvederlag tillämpas endast för verkställande direktören. Förslaget i sin helhet kommer att finnas på bolagets hemsida.

Punkt 17 Beslut om utfyllnadsemission av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram

Styrelsens förslag i huvuddrag: Det föreslås att stämman beslutar om s.k. utfyllnadsemission av teckningsoptioner inom ramen för bolagets implementerade incitamentsprogram samt om godkännande av förfogande över teckningsoptionerna i enlighet med styrelsens förslag.

Teckningsoptionerna skall medföra rätt till nyteckning av aktier av klass B i bolaget. Rätt att teckna teckningsoptioner skall endast tillkomma det helägda dotterbolaget KD Incentive AB, org nr 556745-7675, för vidareöverlåtelse till marknadsvärde (beräknat enligt Black&Scholes modell) till de personer (VD, CFO och Investment Managers) som omfattas av bolagets implementerade incitamentsprogram 2008, 2009 och 2010.

a) Utfyllnad inom ramen för 2008 års program

Emissionen avser högst 82.767 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 41.383,50 kronor. Teckningsoptionerna skall emitteras utan vederlag. Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden den 1 oktober 2012 - 31 december 2012. Teckningskursen skall uppgå till 125 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets B-aktie under perioden från och med den 2 maj 2011 till och med den 20 maj 2011.

b) Utfyllnad inom ramen för 2009 års program

Emissionen avser högst 42.462 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 21.231 kronor. Teckningsoptionerna skall emitteras utan vederlag. Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden den 1 oktober 2013 -31 december 2013. Teckningskursen skall uppgå till 150 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets B-aktie under perioden från och med den 2 maj 2011 till och med den 20 maj 2011.

c) Utfyllnad inom ramen för 2010 års program

Emissionen avser högst 40.022 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 20.011 kronor. Teckningsoptionerna skall emitteras utan vederlag. Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden den 1 oktober 2014 -31 december 2014. Teckningskursen skall uppgå till 175 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets B-aktie under perioden från och med den 2 maj 2011 till och med den 20 maj 2011.

För beslut krävs att förslaget biträds av 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav. Förslaget i sin helhet kommer att finnas på bolagets hemsida.

Punkt 18: Styrelsens förslag till beslut om ny bolagsordning

Det föreslås att stämman beslutar att anta en ny bolagsordning. Ändringarna i bolagsordningen innebär att bestämmelserna om rösträttsbegränsning och likvidation tas bort som en följd av bolagets notering. Därtill kommer ändringar i bestämmelserna om kallelse, vilka följer av ändringar i aktiebolagslagen. Den föreslagna ändringen innebär att kallelse sker i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats och att annonsering om detta sker i SvD. Tidsfristerna för kallelse tas bort då de framgår av lag. Vidare har en justering gjorts avseende de ärenden som skall förekomma på bolagsstämma, påkallad av att suppleanter inte längre skall utses. Förslaget i sin helhet kommer att finnas på bolagets hemsida.

För beslut krävs att förslaget biträds av 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Punkt 19. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Det föreslås att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen utan företrädesrätt för aktieägarna samt med eller utan betalning med

KAROLINSKA DEVELOPMENT

Profit from Innovation

apportegendom, besluta om emission av aktier. Bemyndigandet omfattar 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. Sådan emission får dock inte medföra att bolagets aktiekapital överstiger bolagets högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen. Aktierna avses kunna användas som vederlag vid affärstransaktioner.

För beslut krävs att förslaget biträds av 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Punkt 20. Beslut om godkännande av nyemission som genomförts av dotterbolag

Enligt aktiebolagslagen 16 kap ("LEO-lagen") skall emissioner i dotterbolag i vissa fall godkännas också av stämman i moderbolaget. Bestämmelserna är för Karolinska Developments del tillämpliga bland annat när det gäller aktierelaterade incitamentsprogram till anställda och styrelseledamöter i portföljbolag, vilka i aktiebolagsrättslig mening är dotterbolag. De bolag som här berörs är Inhalation Sciences Sweden AB, Pergamum AB, Pharmanest AB samt Athera Biotechnologies AB, vilka beslutat emittera aktier, bland annat till styrelseledamöter, anställda och juridiska personer där dessa har ett bestämmande inflytande. Det föreslås att årsstämman godkänner detta beslut.

För beslut krävs att förslaget biträds av 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman. Förslaget i sin helhet kommer att finnas 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 kommer att finnas tillgängliga på bolagets kontor på Fogdevreten 2 A i Solna samt på bolagets hemsida www.karolinskadevelopment.com under minst tre veckor före stämman. Kopior sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Styrelsens fullständiga förslag avseende punkterna 17 och 20 kommer automatiskt att skickas till samtliga aktieägare som har anmält sig för deltagande i stämman och därvid uppgivit sin postadress.

Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i bolaget till 37.271.878 och antalet röster till 50.799.760, fördelat på 1.503.098 aktier av serie A (med totalt 15.030.980 röster) och 35.768.780 aktier av serie B (med totalt 35.768.780 röster). Per avstämningsdagen för stämman beräknas ytterligare minst 11.259.539 aktier av serie B (och lika många röster) ha tillkommit. Bolaget innehar inga egna aktier.

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 dotterföretags) ekonomiska situation; (ii) bolagets förhållande till annat koncernföretag; (iii) koncernredovisningen.

Solna i april 2011

Styrelsen

Karolinska Development AB (publ)

TILL REDAKTÖRERNA

Om Karolinska Development

Karolinska Developments mål är att skapa värde för såväl investerare som patienter och forskare genom att utveckla innovationer från världsledande forskning till produkter som går att sälja eller licensiera ut med hög avkastning. Affärsmodellen går ut på att: SELEKTERA de kommersiellt mest attraktiva medicinska innovationerna, UTVECKLA dessa till det stadium där den största avkastningen på investeringen kan uppnås och KOMMERSIALISERA innovativa nya läkemedel genom försäljning av företag eller utlicensiering av produkter. Detta kommer att resultera i kontantbetalningar, milstolpsersättningar och royalties.

Ett exklusivt deal flow avtal med Karolinska Institutet Innovations AB och andra samarbetsavtal med ledande nordiska universitet ger ett kontinuerligt flöde av innovationer.

Karolinska Developments flexibla exitstrategi möjliggör att projekt kan avyttras i den utvecklingsfas där bolaget får störst avkastning på investerat kapital, vanligtvis då fas II-studier har visat att läkemedlet har avsedd effekt på patienter - vilket är ett viktigt värdehöjande steg.

KAROLINSKA DEVELOPMENT

Profit from Innovation

Idag består portföljen av över 40 projekt i olika stadier, från konceptutveckling till fas II-studier, tolv projekt befinner sig i kliniska prövningar varav sex i fas II. Portföljen är särskilt starkt inom områdena cancer, dermatologi, inflammation, hjärt-kärlsjukdomar, kvinnohälsa och sjukdomar som drabbar centrala nervsystemet.
www.karolinskadevelopment.com