

Karolinska Development säkrar finansiering från CP Group, en ledande asiatisk life science-investerare, samt förbereder för en konvertibelemission

STOCKHOLM den 5 november 2014. Karolinska Development AB meddelade idag att:

- bolaget ska genomföra en riktad nyemission om totalt 63 miljoner kronor före emissionskostnader till den ledande asiatiska life science-investeraren Sino Biopharmaceutical Limited, ett bolag tillhörande Charoen Pokphand Group (CP Group);
- styrelsen överväger en emission av konvertibler på upp till 400 miljoner kronor, av vilket en betydande andel förväntas att genomföras med företrädesrätt för nuvarande aktieägare;
- bolaget har erhållit en garanti från Chia Tai Resources Limited, en del av CP Group, om teckning av 150 miljoner kronor i en potentiell framtida emission av konvertibler, förutsatt att emissionen genomförs på vissa villkor, inklusive att hela det garanterade beloppet om 150 miljoner kronor faktiskt tilldelas Chia Tai Resources Limited, samt att konvertibelemissionen godkänns av en extra bolagsstämma i bolaget; och
- Chia Tai Medicines Holding Limited, en del av CP Group, har uttryckt ett intresse för att investera upp till cirka 740 miljoner kronor¹ i Karolinska Developments portföljbolag.

Charoen Pokphand Group (CP Group) är ett transnationellt konglomerat som består av tre kärnverksamheter verksamma inom jordbruksnäring och livsmedel, detaljhandel och distribution samt telekommunikation, med investeringar i 16 länder. CP Group grundades 1921, sysselsätter för närvarande över 300 000 personer och har kontor och fabriker över hela världen. Under räkenskapsåret 2013 uppgick CP Groups omsättning till 41 miljarder USD. Sino Biopharmaceutical Limited, en del av CP Group, är ett läkemedelsföretag med forskning och distribution, ett landsomfattande nätverk i Kina för produktförsäljning och förstklassiga produktionsanläggningar certifierade av SFDA (State Food and Drug Administration). Bolaget är noterat på Hong Kong-börsens huvudlista (Kortnamn: 1177).

"Jag är mycket entusiastisk över den svenska innovationskulturen och den högkvalitativa pipeline av forskningsprojekt med ursprung från forskargrupper av världsklass vid Karolinska Institutet. CP Group har en lång tradition av entreprenörssatsningar i olika globala sammanhang och djup kompetens i att föra teknik och innovationer till marknaden, genom hållbar FoU och modeller för finansiering som är lämpliga i den ekonomiska situation som uppkommit till följd av finanskrisen. Vi är fast beslutna att utveckla ett ömsesidigt givande och långsiktigt strategiskt engagemang i Karolinska Development AB och i den svenska sjukvården", säger Tse Ping, vice ordförande i CP Group och ordförande i Sino Biopharmaceutical Limited.

"Samarbetet med CP Group kommer att möjliggöra för Karolinska Development att investera i innovationer som adresserar icke tillgodosedda globala medicinska behov. Samtidigt breddar vi kontaktytorna mot den snabbt växande asiatiska läkemedelsindustrin, vilket är av stor strategisk vikt för att föra innovativa utvecklingsprojekt från Karolinska Development till denna snabbt växande del av världen. Vi välkomnar CP Group som en ny betydande, strategisk och långsiktig aktieägare och ser fram emot att fördjupa våra relationer ytterligare i framtiden", säger Dr. Bo Jesper Hansen, styrelseordförande i Karolinska Development AB.

¹100 miljoner USD baserat på dagens växelkurs

”Nyligen tillkännagav vi ett antal väl avvägda förändringar av Karolinska Developments strategi och ledningsstruktur. Som en del av mitt åtagande att implementera dessa förändringar, bekräftar detta tillkännagivande en stärkt finansiella ställning och förstärker vår förmåga att föra innovationer till Asien. Den nya strategiska och långsiktiga aktieägaren bekräftar värdet i våra portföljbolag och vårt mål att utveckla innovation för patienter över hela världen. Jag kommer att arbeta målmedvetet med vår nya investerare för att förverkliga CP Groups intresse att investera i portföljen under början av 2015”, säger Bruno Lucidi, VD i Karolinska Development AB.

Sino Biopharmaceutical har idag tecknat aktier av serie B för totalt 63 miljoner kronor i en riktad nyemission. Teckningskursen i den riktade emissionen är 13 kronor per aktie, vilket är 4,4 procent lägre än aktiekursen vid stängning av NASDAQ OMX Stockholm den 4 november 2014, föregående handelsdag, och 10,7 procent högre än den volymvägda genomsnittliga kursen under perioden 8 oktober till 4 november 2014. Teckningskursen har fastställts genom förhandling mellan Karolinska Development och tecknaren, baserat på aktiens noterade marknadsvärde.

Emissionen sker inom ramarna för det bemyndigande som styrelsen erhöll vid bolagets årsstämma den 14 maj 2014. Styrelsen anser att det är till fördel för bolaget och för bolagets ägare att tillvarata möjligheten att resa kapital på fördelaktiga villkor från en stark asiatisk specialistinvestor med betydande erfarenhet från life science-området. Styrelsen bedömer därför att nyemissionen, som görs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kommer att främja värdeskapande för alla aktieägare i Karolinska Development.

Finansieringen är avsedd att användas för den fortsatta utvecklingen och värdebyggandet i Karolinska Developments portföljbolag. Dessutom kommer bolagets position i förhandlingar med potentiella licenstagare och partners att stärkas.

Styrelsen i Karolinska Development överväger vidare en emission av konvertibler under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma i bolaget med en total emissionslikvid mellan 150 miljoner och 400 miljoner kronor. 150 miljoner kronor av det totala beloppet kommer antingen att riktas till Chia Tai Resources Limited, en del av CP Group, och resterande belopp (om något) att emitteras med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Alternativt kan hela beloppet komma att emitteras med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Chia Tai Resources Limited åtar sig, i den mån emissionen inte fulltecknas med stöd av företrädesrätt, att teckna och betala för konvertibler i emissionen upp till ett sammanlagt belopp om högst 150 miljoner kronor, förutsatt att Chia Tai Resources Limited faktiskt tilldelas hela beloppet om 150 miljoner kronor samt att aktieägarna beslutar om en konverteringskurs om 22 kronor per aktie, en löptid på fem år och en årlig ränta om 8 procent samt vissa övriga villkor. Styrelsen kommer inom kort att inleda diskussioner med bolagets större aktieägare för att sondera förutsättningarna för en sådan emission. Beslut att rikta emissionen eller på annat sätt ge förtur i samband med emissionen till Chia Tai Resources Limited förutsätter Aktiemarknadsnämndens godkännande.

Dessutom har CP Group meddelat intresse att investera upp till cirka 740 miljoner kronor i nuvarande och framtida portföljbolag tillsammans med Karolinska Development. Målet är att genomföra den första investeringen under början av 2015 och investera hela beloppet inom fem år. Parterna har inlett förhandlingar om strukturen och villkoren för detta samarbete.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Dr. Bo Jesper Hansen, styrelseordförande, Karolinska Development AB

Tel: + 46 (0)72 245 9892, e-mail: bo.jesper.hansen@karolinskadevelopment.com

Bruno Lucidi, VD, Karolinska Development AB

Tel: +46 (0)72 245 9892, e-mail: bruno.lucidi@karolinskadevelopment.com

TILL REDAKTÖRERNA

Om Karolinska Development AB

Karolinska Developments mål är att skapa värde för patienter, forskare, investerare och samhället genom att utveckla innovationer från världsledande forskning till differentierade produkter som kan säljas eller utlicensieras. Affärsmodellen är att SELEKTERA de kommersiellt mest attraktiva medicinska innovationerna som har potential att tillgodose medicinska behov UTVECKLA innovationer till det stadium där den största avkastningen på investeringen kan uppnås samt KOMMERSIALISERA innovationer genom försäljning av företag eller utlicensiering av produkter. Ett exklusivt "deal flow"-avtal med Karolinska Institutet Innovations AB, i kombination med andra samarbetsavtal med ledande universitet, ger ett kontinuerligt flöde av innovationer. För mer information: www.karolinskadevelopment.com.

Karolinska Development är noterat på NASDAQ OMX (KDEV). Karolinska Development kan vara skyldig att offentliggöra informationen i detta dokument i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument.

Om CP Group

Charoen Pokphand Group (CP Group) är ett transnationellt konglomerat som består av tre kärnverksamheter vilka är verksamma inom jordbruksnäring och livsmedel, detaljhandel och distribution samt telekommunikation, med investeringar i 16 länder. Koncernen grundades 1921, sysselsätter för närvarande över 300 000 personer och har kontor och fabriker över hela världen. CP-koncernens omsättning uppgick 2013 till USD 41 miljarder. Ett av CP Groups bolag är Sino Biopharmaceutical Limited, ett forskande läkemedelsföretag med egen distribution, ett landsomfattande nätverk för produktförsäljning och förstklassiga produktionsanläggningar certifierade av SFDA (State Food and Drug Administration). Bolaget är noterat på Hong Kong-börsens huvudlista (Kortnamn: 1177). Affären har möjliggjorts av Accelerated Innovation AB, ett riskkapital- och finanskonsultföretag med huvudkontor i Stockholm, Peking, Hongkong och Jakarta, vilket är engagerat som den ledande finansiella rådgivaren till CP Group för dess europeiska investeringar.