

Karolinska Development offentliggör utfallet i företrädesemissionen av konvertibler

Ej för publicering i eller distribution till (helt eller delvis) USA, Kanada, Australien, Hong Kong, Nya Zeeland eller Japan.

STOCKHOLM - 30 december 2014. Karolinska Development AB offentliggör idag att bolaget har slutfört företrädesemissionen av konvertibler som preliminärt tecknats till cirka 77 procent. Företrädesemissionen tillsammans med den riktade emissionen av konvertibler till Thai Charoen Pokphand Group ("CP Group")¹ kommer att tillföra Karolinska Development preliminärt cirka 347,9 miljoner kronor före emissionskostnader.

Genom konvertibelemissionerna ger Karolinska Development ut:

- ett konvertibelt lån om preliminärt nominellt 175 000 880,98 kronor genom en företrädesemission av konvertibler samt
- ett konvertibelt lån om nominellt 172 858 294,11 kronor genom en riktad emission av konvertibler till CP Group.

Företrädesemissionen tecknades preliminärt till cirka 32 procent med stöd av teckningsrätter. Därutöver tecknade CP Group, i enlighet med utställt garantiåtagande, det fulla garantibeloppet om 100 miljoner kronor vilket motsvarar cirka 44 procent av emissionsbeloppet. Utöver detta inkom anmälningar om teckning av konvertibler utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka en (1) procent av företrädesemissionen. Sammantaget innebär detta att företrädesemissionen preliminärt tecknades till cirka 77 procent.

Tilldelning sker i enlighet med det i prospektet angivna tilldelningsprinciperna. Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt lämnas genom utskick av avräkningsnota. Betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på avräkningsnotan. Meddelandet om tilldelning utgår endast till dem som erhållit tilldelning av konvertibler.

I den riktade emissionen av konvertibler till CP Group om totalt 172 858 294,11 kronor, har cirka 23 miljoner kronor mottagits och därutöver har en överföringsbekräftelse mottagits för den resterande delen om ett belopp motsvarande 150 miljoner kronor.

Konvertiblerna förfaller till betalning den 31 december 2019, förutsatt att konvertering inte har ägt rum dessförinnan, och berättigar till en årlig ränta om åtta (8) procent. Räntan kapitaliseras årsvis i efterskott och betalas i samband med återbetalning av lånet på förfallodagen i den mån konvertering inte ägt rum dessförinnan. Konvertering till aktier av serie B kan ske från och med dagen för registrering av emissionerna vid Bolagsverket till och med den 30 juni 2019 till en konverteringskurs om 22 kronor. Vid full konvertering, och förutsatt att alla konvertibler konverteras den sista konverteringsdagen, kommer antalet aktier i Karolinska Development att öka med 21 941 987, vilket skulle medföra en utspädning på cirka 29 procent.

Sista dag för handel med betalda tecknade konvertibler (BTU) beräknas vara den 13 januari 2015. BTU kommer att ersättas med konvertibler så snart konvertibelemissionerna registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 15 januari 2015. Därefter planerar Karolinska Development att konvertiblerna ska bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm. Om ansökan om upptagande till handel av konvertiblerna inte beviljas kommer Karolinska Development överväga att låta konvertiblerna bli föremål för handel på First North eller annan alternativ marknadsplats. Notera att

¹ "CP Group" används i detta pressmeddelande för att beskriva alla enheter inom Thai Charoen Pokhpand Group.

ingen handel i BTU eller konvertibler kommer äga rum från och med den 14 januari 2015 till och med den 15 januari 2015 på grund av leddtiden för utbyte av BTU till konvertibler.

Finansiell och legal rådgivare

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial är finansiell rådgivare och Roschier Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Karolinska Development i samband med emissionen av konvertibler.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Bruno Lucidi, VD, Karolinska Development AB

Tel: +46 (0) 8 524 860 70, e-mail: bruno.lucidi@karolinskadevelopment.com

Christian Tange, CFO, Karolinska Development AB

Tel: +46 (0) 73 712 14 30, e-mail: christian.tange@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.

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning att förvärva några värdepapper i Karolinska Development AB (publ). ("Bolaget") i någon jurisdiktion.

De värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande har inte och kommer inte att registreras enligt US Securities Act, i gällande lydelse ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas inom USA utan registrering eller med tillämpning av undantag från registreringskrav enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepappers som hänvisas till i detta pressmeddelande i USA eller att genomföra ett offentligt erbjudande i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande, och annat material avseende de värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta pressmeddelande är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) enheter med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.