

## Kallelse till extra bolagsstämma i Recipharm AB (publ)

Aktieägarna i Recipharm AB (publ), org. nr 556498-8425, kallas till extra bolagsstämma att äga rum tisdagen den 10 maj 2016 klockan 15.00 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

### Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast tisdagen den 3 maj 2016,
- dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman senast fredagen den 6 maj 2016.

Anmälan om deltagande i bolagsstämman ska ske skriftligen via bokningsformulär som finns tillgängligt på bolagets webbplats [www.recipharm.com](http://www.recipharm.com) eller per e-post till [EGM2016@recipharm.com](mailto:EGM2016@recipharm.com). Anmälan kan också göras per telefon på 08-602 44 76. Vid anmälan ska uppges namn, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer samt aktieinnehav.

### Ombud

Aktieägare som ska företrädas av ombud måste utfärda skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Om fullmakten utfärdats av juridisk person måste bestyrkt kopia av gällande registreringsbevis för den juridiska personen (eller motsvarande handling för utländsk juridisk person) bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten.

För att underlätta inregistrering bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar sändas till bolaget på adress Recipharm AB, Att: Katja Zaharova, Lagervägen 7, 136 50 Jordbro i god tid före stämman.

Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats [www.recipharm.com](http://www.recipharm.com).

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få delta i stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före den 3 maj 2016.

## 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 justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission av aktier
8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om företrädesemission av aktier
9. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler
10. Bolagsstämmans avslutande

## Styrelsens beslutsförslag

### *Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission av aktier (punkt 7)*

Recipharm har den 18 april 2016 offentliggjort att bolaget ingått två separata avtal om att förvärva farmaceutiska contract development and manufacturing (CDMO)-verksamheter från Kemwell. Det första förvärvet omfattar verksamheter i USA och Sverige och förväntas fullföljas under andra kvartalet 2016 efter prövning hos Konkurrensverket. Det andra förvärvet omfattar verksamheter i Indien och är villkorat av myndighetsgodkännanden. Detta förvärv förväntas fullföljas före årets slut.

Köpeskillingen för Kemwells verksamheter i USA och Sverige uppgår sammanlagt till cirka 85 miljoner US dollar (cirka 693 miljoner kronor) på en kontant- och skuldfri basis, och kommer att betalas till säljarna, Kemfin Holdings Private Ltd ("Kemfin") och, såvitt avser de svenska verksamheterna, en mindre minoritetsägare (Minoritetsägaren"), i form av cirka 30 miljoner US dollar (cirka 243 miljoner kronor) kontant, samt genom en apportemission av aktier av serie B i Recipharm till ett värde om 55 miljoner US dollar (cirka 450 miljoner kronor). Teckningskursen i apportemissionen ska beräknas som genomsnittet av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för (i) de närmaste 20 handelsdagarna före dagen för undertecknande av förvärvsavtalet och (ii) de närmaste 20 handelsdagarna före dagen för denna extra bolagsstämma, justerat för att aktierna inte berättigar till föreslagen utdelning om 1,50 kronor per aktie vid årsstämman den 28 april 2016 avseende räkenskapsåret 2015.

Med anledning av ovanstående förvärv föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om apportemission av aktier av serie B mot vederlag i form av samtliga aktier i Kemwell AB.

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna berättigar inte till den utdelning om 1,50 kronor per aktie som styrelsen föreslår ska beslutas på årsstämman den 28 april 2016 avseende utdelning för räkenskapsåret

### ***Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om företrädesemission av aktier (punkt 8)***

Mot bakgrund av Recipharms förvärv av CDMO-verksamheter i USA, Sverige och Indien som offentliggjordes den 18 april 2016 och som beskrivs i punkten 7 ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Emissionslikviden ska därvid uppgå till cirka 850 miljoner kronor före emissionskostnader. Nettolikviden från företrädesemissionen ska användas för att finansiera förvärven av ovan nämnda verksamheter.

Vid styrelsens utnyttjande av bemyndigandet enligt punkten 7 ovan kommer Kemfin att bli en väsentlig aktieägare i Recipharm. Kemfin och Minoritetsägaren har accepterat att under en inlåsningsperiod om 12 månader inte överlåta de aktier i Recipharm som erhålles i samband med apportemissionen. Baserat på antalet aktier i apportemissionen har Kemfin och Minoritetsägaren vidare åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andel av den planerade företrädesemissionen. Om Kemfin och Minoritetsägaren erhåller aktier i apportemissionen före avstämningsdagen för den förestående företrädesemissionen, har de förbundit sig att delta i företrädesemissionen genom utnyttjande av samtliga sina respektive teckningsrätter. Om däremot apportemissionen inte hinner registreras före avstämningsdagen för företrädesemissionen, kommer styrelsen att minska antalet aktier i företrädesemissionen motsvarande Kemfins och Minoritetsägarens tänkta andel av emissionen. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman, för det fall denna situation uppkommer, beslutar bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad kontantemission till Kemfin och Minoritetsägaren, varvid teckningskursen ska vara densamma som i företrädesemissionen och antalet emitterade aktier motsvara det antal aktier som Kemfin och Minoritetsägaren skulle ha tecknat i företrädesemissionen om de hade erhållit aktierna i apportemissionen före avstämningsdagen för företrädesemissionen.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att den riktade kontantemissionen ska försätta Kemfin och Minoritetsägaren i samma situation som om aktierna i apportemissionen hade levererats till dem före avstämningsdagen för företrädesemissionen.

Beslut om bemyndigande enligt denna punkt 8 och som i vissa situationer även omfattar möjlighet till riktad nyemission till Kemfin och Minoritetsägaren är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

### ***Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler (punkt 9)***

Recipharm har en uttalad förvärvsstrategi som syftar till att bolaget ska kunna delta i konsolideringen av CDMO-industrin. Genom förvärv erbjuds Recipharm möjlighet att få tillgång till dels nya teknologier och utvidgad kapacitet, dels nya kunder och marknader. Genom förvärv kan Recipharm även stärka närvaron på tillväxtmarknader.

Styrelsen har för avsikt att på årsstämman den 28 april 2016 återkalla framlagt förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler. Styrelsen

föreslår istället att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till högst det antal aktier av serie B som sammanlagt motsvarar tio procent av det totala antalet aktier i Recipharm med beaktande av tillkommande aktier i samband med dels apportemissionen med stöd av bemyndigandet enligt punkten 7 ovan, dels den företrädesemission som kommer att genomföras med stöd av bemyndigandet enligt punkten 8 ovan.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske på ett tidseffektivt sätt för att finansiera företagsförvärv eller investeringar i nya eller befintliga verksamheter. Nyemission av aktier eller emission av konvertibler med stöd av bemyndigandet ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske till marknadsmässig teckningskurs enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier och/eller konvertibler emitteras. Betalning för tecknade aktier och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Beslut om bemyndigande enligt denna punkt 9 är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

## ÖVRIG INFORMATION

### Antal aktier och röster

Per den 18 april 2016 finns totalt 49 614 980 aktier i bolaget, representerande totalt 163 786 424 röster, fördelade på 12 685 716 aktier av serie A, 36 429 264 aktier av serie B och 500 000 aktier av serie D. Bolaget innehar 59 911 aktier av serie B och 500 000 aktier av serie D.

### Handlingar

Styrelsens redogörelser och revisorsyttranden enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer senast den 19 april 2016 att hållas tillgängliga på bolagets webbplats, [www.recipharm.com](http://www.recipharm.com), hos bolaget på adress Lagervägen 7, 136 50 Jordbro samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

### Aktieägares frågerätt

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till bolaget på adressen ovan.

---

Jordbro i april 2016  
RECIPHARM AB (PUBL)  
Styrelsen