
KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I KARO PHARMA AB

Aktieägarna i **Karo Pharma AB** kallas härmed till extra bolagsstämma torsdagen den 21 juli 2016 kl. 15.00 i Karo Pharmas lokaler, Novum Forskningspark (plan 8 hiss E), Hälsovägen 7 i Huddinge.

Rätt till deltagande

Rätt att delta i extra bolagsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 15 juli 2016, dels senast den 15 juli 2016 till bolaget anmäler sin avsikt att delta i bolagsstämman.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 15 juli 2016 och bör begäras i god tid före denna dag hos den som förvaltar aktierna.

Anmälan om deltagande

Anmälan om deltagande till stämman ska ske skriftligen under adress Karo Pharma AB, att: Henrik Palm, Nybrokajen 7, 5tr, 111 48 Stockholm eller per e-post till henrik.palm@karopharma.se. I anmälan ska anges namn, person- eller org. nr, telefonnummer dagtid samt antal aktier. I förekommande fall ska även antal biträden (högst två) anges. Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud bör fullmakt och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan. Behörighetshandlingar i original ska kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Styrelsens förslag beträffande emission av teckningsoptioner och optionsprogram för koncernens medarbetare
8. Avslutning

Styrelsens förslag

Punkt 7 - Styrelsens förslag beträffande emission av teckningsoptioner och optionsprogram för koncernens medarbetare

Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att koncernens medarbetare har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på bolagets aktier och inriktar sitt arbete på att främja en sådan utveckling. I syfte att förstärka detta intresse föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner samt om överlåtelse av dessa till koncernens medarbetare enligt nedan.

Förslaget avser emission av 5 200 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Karo Pharma ABs helägda dotterbolag

Karo Pharma Research AB, org. nr. 556588-3641, ("Dotterbolaget"), som ska erbjuda medarbetare i Karo Pharmakoncernen att förvärva teckningsoptionerna.

Teckning av teckningsoptionerna ska äga rum senast den 26 augusti 2016. Teckningsoptionerna emitteras till Dotterbolaget vederlagsfritt.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande dubbla volymvägda medeltalet av betalkursen för Karo Pharma-aktien under perioden 1 augusti 2016 till och med den 12 augusti 2016, dock lägst kvotvärdet.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att inrätta ett incitamentsprogram för att förstärka medarbetarnas intresse för Karo Pharmakoncernens verksamhet och utveckling samt för att underlätta rekrytering av kompetent och engagerad personal.

Teckningsoption medför rätt att teckna aktie med stöd av optionsrätt intill den 20 juli 2019. Ett villkor vid överlåtelsen av teckningsoptionerna till medarbetarna begränsar dock optionsrättens utnyttjandetid till 18 månader.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma medarbetare i Karo Pharmakoncernen varvid bolagets arbetande styrelseordförande och ledande befattningshavare ska äga rätt att förvärva 4 200 000 teckningsoptioner..

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs enligt Black & Scholes' värderingsmodell. Överlåtelsepriset ska fastställas under perioden 1 augusti 2016 till och med den 12 augusti 2016.

Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren motsvara vad som anges i detta förslag.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 15 augusti 2016 till och med den 26 augusti 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för kommande nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång.

Vid full nyteckning av aktier med stöd av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 2 079 977,10 kronor, vilket motsvarar en utspädning om ca 7,5 % av aktiekapital och röster.

För giltigt beslut erfordras därför att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Tillgängliga handlingar och upplysningar

Styrelsens fullständiga förslag tillsammans samt handlingar enligt 14 kap 8§ aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida. Kopia av handlingarna sänds på begäran utan kostnad till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Aktieägare har rätt att vid stämman ställa frågor om de ärenden som ska tas upp vid stämman.

Antalet aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 63 907 193. Bolaget innehar inga egna aktier och det föreligger inget aktierelaterat incitamentsprogram.

Stockholm i juni 2016

Karo Pharma AB

Styrelsen

*Informationen är sådan som Karo Pharma är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.
Informationen lämnades för offentliggörande den 28 juni 2016, klockan 08:00*