

KARO PHARMA

**TILLÄGG TILL PROSPEKT AVSEENDE INBJUDAN TILL TECKNING AV
AKTIER I KARO PHARMA AKTIEBOLAG**

*Distribution av detta Tilläggsprospekt är föremål för begräsningar i vissa jurisdiktioner, se
"Viktig information" i Prospektet*



TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av Karo Pharma Aktiebolag, org.nr 556309-3359, ("Karo Pharma" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i Karo Pharma Aktiebolag som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 11 maj 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-7684) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Karo Pharma den 21 maj 2018 genom pressmeddelande offentliggjorde att Bolaget har erhållit en milstolpesbetalning ("*milestone*") för RORgamma-projektet från Pfizer. Pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.karopharma.se.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 23 maj 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-9620).

Investerare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i Erbjudandet har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 25 maj 2018. Återkallelse ska ske skriftligen till Swedbank AB (publ), Emissioner C85, SE-105 34 Stockholm, Sverige, eller via e-post till emissioner@swedbank.se. Investerare som anmält sig för teckning av aktier genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin teckning av aktier behöver denne ej vidta några åtgärder.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på www.karopharma.se, www.sebgroup.com/prospectuses samt www.swedbank.se/prospekt. För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Prospektet.

TILLÄGG TILL SAMMANFATTNING

Informationen i detta Tilläggsprospekt föranleder att punkten B.7 i avsnittet "Sammanfattning" på sidan 7 i Prospektet kompletteras med ett nytt fjärde stycke under rubrik "Väsentliga förändringar efter 31 mars 2018".

Avnitt B - Emittent		
B.7	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	[...] Den 21 maj 2018 offentliggjorde Bolaget att man erhållit en milstolpesbetalning ("milestone") för RORgamma-projektet från Pfizer om 6 MUSD. [...]

TILLÄGG TILL KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Bolagets pressmeddelande den 21 maj 2018 föranleder att "Väsentliga händelser efter den 31 mars 2018" i avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information" på sidan 79 i Prospektet kompletteras med ett nytt fjärde stycke.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 31 MARS 2018

[...]

Den 21 maj 2018 offentliggjorde Bolaget att man erhållit en milstolpesbetalning ("*milestone*") för RORgamma-projektet från Pfizer om 6 MUSD. För mer information, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal – Licens- och samarbetsavtal med Pfizer*".

[...]

TILLÄGG TILL LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagets pressmeddelande den 21 maj 2018 föranleder att sista stycket i "Licens- och samarbetsavtal med Pfizer" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" på sidan 112 i Prospektet ersätts med nedanstående information.

Karo Pharma har under avtalet rätt till en ersättning om upp till drygt 200 MUSD. Bolaget har hittills erhållit tre sådana betalningar. I september 2013 erhöll Karo Pharma en första milstolpesbetalning under avtalet om 2 MUSD. Karo Pharma erhöll under första halvåret 2017 en betalning om 2 MUSD för uppnående av en andra milstolpe under avtalet. I maj 2018 meddelade Pfizer Bolaget att en ny milstolpe har uppnåtts. Genom uppnåendet av denna milstolpe erhåller Karo Pharma en betalning om 6 MUSD.