

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i
Moberg Derma AB ("Bolaget")
org. nr 556697-7426

Ort: Bromma

Datum: 2012-11-19

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Mats Pettersson.

2. Val av ordförande vid stämman

Mats Pettersson utsågs i enlighet med styrelsens förslag att som ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Bolagets jurist Fredrik Granström uppdrogs att föra protokollet från stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

De i Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

4. Val av justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Lars-Johan Blom från Aktiespararna.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom att kallelse till extra bolagsstämma publicerats på Bolagets hemsida torsdagen den 25 oktober 2012, i Post och Inrikes Tidningar måndagen den 29 oktober 2012 samt genom kallelseannons i Dagens Industri måndagen den 29 oktober 2012.

Stämman konstaterades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

6. Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen, Bilaga 2.



7. Beslut om (i) godkännande av förvärv av Alterna LLC samt (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission

Fredrik Granström och Peter Wolpert presenterade styrelsens förslag om (i) godkännande av förvärv av Alterna LLC samt (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission, Bilaga 3. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

Konstaterades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt på bolaget och dess hemsida sedan den 29 oktober 2012, att förslaget skickats med post till samtliga aktieägare som så begärt samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman. Antecknades att prospekt avseende aktiernas upptagande till handel funnits tillgängligt på Bolagets hemsida sedan den 12 november 2012 och att prospektet fanns tillgängligt vid stämman. Förslaget var därmed framlagt på stämman.

Beslutades att godkänna förvärv av Alterna LLC samt att bemyndiga styrelsen att besluta om apportemission i enlighet med styrelsens förslag.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Fredrik Granström redogjorde för styrelsens förslag enligt punkterna 8, 9 och 10 på dagordningen. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

Beslutades enligt styrelsens förslag att antalet styrelseledamöter ska utökas från sju (7) till åtta (8) personer utan suppleanter.

Beslutet ska vara villkorat av samt träda i kraft när Bolaget fullföljer det förvärv som godkänts enligt punkten 7 på dagordningen.

9. Beslut om styrelsearvode

Beslutades enligt styrelsens förslag att inget arvode ska utgå till den styrelseledamot som stämman har att välja.

Beslutet ska vara villkorat av samt träda i kraft när Bolaget fullföljer det förvärv som godkänts enligt punkten 7 på dagordningen.

10. Val av styrelseledamot

Till styrelseledamot valdes enligt styrelsens förslag George Aitken-Davies.

Beslutet ska vara villkorat av samt träda i kraft när Bolaget fullföljer det förvärv som godkänts enligt punkten 7 på dagordningen.

11. Beslut om (i) Personaloptionsprogram 2012:2 avseende befattningshavare, (ii) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet, samt (iii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Bolaget till ledande befattningshavare, m.m.

Anna Ljung redogjorde för styrelsens förslag, Bilaga 4. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.



Konstaterades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt på bolaget och dess hemsida sedan den 29 oktober 2012, att förslaget skickats med post till samtliga aktieägare som så begärt samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman. Förslaget var därmed framlagt på stämman.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (i) införande av Personaloptionsprogram 2012:2 avseende ledande befattningshavare, (ii) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av Personaloptionsprogrammet samt (iii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Bolaget till ledande vissa befattningshavare, m.m.

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av såväl de avlagda rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Aktiespararna reserverar sig mot beslutet.

12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Fredrik Granström redogjorde för styrelsens förslag, Bilaga 5. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

Konstaterades att styrelsens förslag hade funnits tillgängligt på bolaget och dess hemsida sedan den 29 oktober 2012, att förslaget skickats med post till samtliga aktieägare som så begärt samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman. Förslaget var därmed framlagt på stämman.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emissioner.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av såväl de avlagda rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

13. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Ort: Bromma

Datum: 2012-11-19

Ordförande



Mats Petterson

Sekreterare



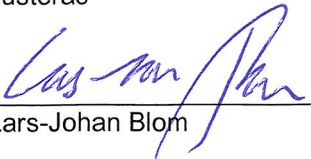
Fredrik Granström

LB



Extra bolagsstämma 2012-11-19

Justeras


Lars-Johan Blom



Bilaga 2 - Till protokoll från extra bolagsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2012-11-19

Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid bolagsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Beslut om (i) godkännande av förvärv av Alterna LLC samt (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter
9. Beslut om styrelsearvode
10. Val av styrelseledamot
11. Beslut om (i) Personaloptionsprogram 2012:2 avseende befattningshavare, (ii) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet, samt (iii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Bolaget till ledande befattningshavare, m.m.
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner
13. Stämmans avslutande

ba
Q re

Styrelsens för Moberg Derma AB (publ) förslag avseende förvärv av Alterna LLC

Styrelsen för Moberg Derma AB (publ) lämnar härmed förslag till (1) beslut om godkännande av förvärv av Alterna LLC samt (2) beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier mot betalning med apportegendom.

1. Godkännande av förvärv av Alterna LLC

Moberg Derma AB (publ) ("Bolaget") har den 24 oktober 2012 beslutat förvärva samtliga andelar i Alterna LLC, ("Alterna" respektive "Förvärvet"). Genom förvärvet av Alterna, som är Bolagets amerikanska distributör, erhåller Bolaget ett väl utbyggt distributionsnätverk för receptfria läkemedel och en portfölj med snabbt växande varumärken. Säljare av Alterna är Altaris Capital Partners, samt vissa ledande befattningshavare i Alterna.

Köpeskillingen för Förvärvet uppgår till cirka 133,0 MSEK (20,0 MUSD), varav cirka 33,25 MSEK utgår i aktier i Bolaget genom en apportemission av högst 825 652 aktier. Resterande kontant köpeskillning om cirka 99,75 MSEK finansieras genom dels en riktad nyemission av 907 900 aktier till vissa svenska institutionella investerare till ett värde av 31,8 MSEK, vilken styrelsen den 24 oktober 2012 beslutat om med stöd av bemyndigande från årsstämman den 23 april 2012, dels en bankfinansiering på 40,0 MSEK samt egna medel om cirka 28,0 MSEK. Därutöver utgår under vissa förutsättningar en eventuell tilläggsköpeskillning om maximalt cirka 33,3 MSEK (5,0 MUSD).

Bolaget får genom förvärvet av Alterna en plattform för fortsatt tillväxt genom en beprövad organisation för marknadsföring av receptfria läkemedel och egenvårdsprodukter på världens största marknad. Genom att integrera framåt i värdekedjan och marknadsföra produkter i egen regi fördjupas Bolagets kunskaper om kundens behov, vilket också stärker Bolagets utveckling och kommersialisering av nya produkter. Förvärvet ger Bolaget tillgång till Alternas produktportfölj, vilken innehåller flera starka varumärken med god tillväxtpotential.

Fullföljande av förvärvet är villkorat av att bolagsstämman beslutar i enlighet med förslagen i punkterna 7(i) och (ii), samt 8-10 på dagordningen till extra bolagsstämman.

Förutsatt att Förvärvsavtalet inte har sagts upp före extra bolagsstämman den 19 november 2012, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar godkänna styrelsens beslut avseende Förvärvet.

2. Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier mot betalning med apportegendom

I syfte att utge aktier som del av köpeskillning för förvärvet av Alterna, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att vid ett tillfälle innan den



31 december 2012, besluta om apportemission av högst 825 652 stamaktier i Bolaget till säljarna av Alterna. Bemyndigandet är begränsat till utgivande av aktier i utbyte mot apportegendom bestående av andelar i Alterna.

Betalning för de emitterade stamaktierna ska ske med apportegendom bestående av andelar i Alterna, i enlighet med villkoren för Förvärvet.

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången från och med den avstämningsdag som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Om det föreslagna bemyndigandet enligt punkten 2 ovan utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om ca 8,3 procent av nuvarande aktiekapital och röstetal (efter genomförandet av den riktade nyemissionen om 907 900 aktier, en utspädningseffekt om 7,6 procent av aktiekapital och röstetal).

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna 1 – 2 ovan ska fattas tillsammans som ett beslut.

Stockholm i oktober 2012
Moberg Derma AB (publ)
Styrelsen



Bilaga 4 - Till protokoll från extra bolagsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2012-11-19

Styrelsens för Moberg Derma AB (publ) förslag avseende införande av personaloptionsprogram

Styrelsen för Moberg Derma AB (publ) ("Bolaget") lämnar härmed förslag till (1) Personaloptionsprogram 2012:2 avseende två personer som tillträder befattningar inom koncernen vid förvärvet av Alterna LLC ("Befattningshavarna"), (2) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet, samt (3) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Bolaget till Befattningshavarna, m.m.

1. Personaloptionsprogram 2012:2

Bolaget har den 24 oktober 2012 ingått avtal om förvärv av samtliga andelar i Alterna LLC, ("Alterna" respektive "Förvärvet"). Säljare av Alterna är Altaris Capital Partners, samt vissa befattningshavare i Alterna. Bolaget och säljarna av Alterna har kommit överens om att Befattningshavarna, vilka närmast haft ledande befattningar i Alterna, ska tillträda som befattningshavare inom koncernen.

Mot bakgrund av Förvärvet föreslår styrelsen att Befattningshavarna ska erbjudas delta i ett incitamentsprogram på villkor som i allt väsentligt motsvarar de villkor enligt vilka övriga anställda i Bolaget erbjudits delta i befintliga incitamentsprogram. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om införande av Personaloptionsprogram 2012:2 på i huvudsak följande villkor ("Personaloptionsprogrammet").

Styrelsen respektive verkställande direktören ska äga rätt att, inom ramen för Personaloptionsprogrammet, besluta om tilldelning av högst 125 000 personaloptioner till Befattningshavarna. Befattningshavarna ska tilldelas personaloptionerna vederlagsfritt. Tilldelningen av personaloptioner ska ske i anslutning till att Förvärvet av Alterna slutförs.

Varje personaloption ska berättiga innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter extra bolagsstämma den 19 november 2012, dock alltid lägst aktiens kvotvärde. Personaloptionerna tjänas in i omgångar om en fjärdedel vardera från och med den 31 december 2014, 2015, 2016 respektive 2017. Personaloptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier från och med den 31 december 2015. Personaloptionerna är knutna till anställningen i Bolaget. Upphör anställningen hos Bolaget förfaller de personaloptioner som den anställda vid tidpunkten för anställningens upphörande ej har tjänat in, med undantag för vissa situationer. Personaloptioner som den anställda har tjänat in innan anställningens upphörande ska utnyttjas för teckning senast sex månader därefter. Personaloptionerna är inte överlåtbara.



Styrelsen ska besluta om de detaljerade villkoren för Personaloptionsprogrammet. Styrelsen ska ha rätt att göra avvikelser från eller justeringar av villkoren på grund av lokala regler och sedvänjor.

Mot bakgrund av ovan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna Personaloptionsprogrammet är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

2. Riktad emission av teckningsoptioner till Incentives

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 126 813 teckningsoptioner, varav högst 1 813 teckningsoptioner avses utnyttjas för täckande av de kostnader (i huvudsak sociala avgifter eller motsvarande skatter) som kan uppkomma med anledning av Personaloptionsprogrammet, på i huvudsak följande villkor:

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets helägda dotterbolag Moberg Derma Incentives AB, org. nr. 556750-1589 ("Incentives"). Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 31 december 2012 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter extra bolagsstämma den 19 november 2012, dock alltid lägst aktiens kvotvärde. Teckning av nya aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 december 2018.

Antal aktier som kan tecknas för varje teckningsoption kan komma att omräknas enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, enligt villkoren i Bilaga A.

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången från och med den avstämningsdag som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Om teckningsoptionerna hade varit fullt utnyttjade per den 1 januari 2011 hade resultat per aktie för räkenskapsåret 2011 varit -0,81 kronor, jämfört med -0,82 kronor per aktie (före utspädning).

Under antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Personaloptionsprogrammet utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 12 681,30 kronor. Detta motsvarar en utspädning om cirka 1,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Efter genomförandet av den riktade emission om 907 900 aktier som genomförs inför förvärvet av Alterna, samt den apportemission om 825 652 aktier som föreslås genomföras till säljarna av Alterna, skulle, under ovanstående antagande, utspädningen motsvara omkring 1,2 procent.



Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogrammet. Styrelsen bedömer att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Befattningshavarna kommer medföra ett ökat intresse för verksamheten och resultatet och därmed höja motivationen hos Befattningshavarna. Det är fördelaktigt för Bolaget att på detta sätt kunna erbjuda Befattningshavarna en möjlighet att ta del i Bolagets utveckling. Styrelsens bedömning är därför att förslaget, med hänsyn till villkoren, framstår som rimligt.

3. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i Bolaget till ledande befattningshavare, m.m.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna att Incentives överlåter teckningsoptioner i Bolaget till Befattningshavarna, som har erhållit personaloptioner inom ramen för Personaloptionsprogrammet, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogrammet.

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogrammet kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader, dels i form av sociala avgifter. Dessa kostnader är säkrade genom de teckningsoptioner som ges ut i syfte att täcka kostnaderna inom Personaloptionsprogrammet.

Förslaget till Personaloptionsprogrammet har beretts av Bolagets ersättningsutskott och föredragits för styrelsen.

Styrelsen föreslår att styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2011, not 19, samt Bolagets webbplats www.mobergderma.se. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen biläggs.

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna 1 – 3 ovan ska fattas tillsammans som ett beslut. Beslutet ska vara villkorat av att bolagsstämman beslutat om att genomföra Förvärvet. För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Stockholm i oktober 2012
Moberg Derma AB (publ)
Styrelsen



**VILLKOR
FÖR MOBERG DERMA AB (PUBL)
TECKNINGSOPTIONER**

SERIE 2012:2

§ 1 Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"**bolaget**" avser Moberg Derma AB (publ), org. nr 556697-7426;

"**teckningsoptionsinnehavare**" avser innehavare av teckningsoption;

"**teckningsoption**" avser rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"**teckning**" avser sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
och

"**teckningskurs**" avser den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske.

§ 2 Teckningsoptioner och optionsbevis

Bolaget ska utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av teckningsoptionsinnehavare utbyte och växling av optionsbevis.

§ 3 Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att från och med registreringen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med 2018-12-31 eller den tidigare dag som följer av § 7 nedan, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter den extra bolagsstämman den 19 november 2012, dock alltid lägst aktiens kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning sker genom att teckningsoptionsinnehavare skriftligen till bolaget anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas samt att teckningsoptionsinnehavaren ska överlämna till bolaget optionsbevis representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom i § 3 angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.



Teckning verkställs genom att de nya aktierna upptas i aktieboken, varefter bolaget, under förutsättning att betalning för de nya aktierna erlagts, ska anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

§ 5 Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av bolaget anvisat konto.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

§ 7 Omräkning av teckningskurs m. m.

Följande rätt till omräkning av teckningskurs ska tillkomma teckningsoptionsinnehavare.

Genomför bolaget fondemission eller ska aktierna i bolaget sammanläggas eller uppdelas ("fondemission") ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ske. Omräkningarna, vilka utförs av bolaget, ska ske enligt följande. Det omräknade antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska motsvara det tidigare antal aktier den teckningsoptionen berättigade till teckning av enligt § 3 omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen. Den omräknade teckningskursen ska motsvara teckningskursen omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier före fondemissionen och antalet aktier efter fondemissionen.

Genomför bolaget enligt principerna om företrädesrätt i aktiebolagslagen nyemission, ska följande gälla.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, skall en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler.

Det omräknade antalet aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska beräknas enligt följande: det föregående antalet aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av, ska multipliceras med aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade värdet på teckningsrätten. Det härigenom framräknade värdet ska divideras med aktiens genomsnittskurs.

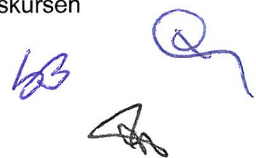
Den omräknade teckningskursen ska beräknas enligt följande: den föregående teckningskursen ska multipliceras med aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs). Det härigenom framräknade värdet ska divideras med aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade värdet på teckningsrätten.

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Värdet på teckningsrätten ska framräknas enligt följande: det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet ska multipliceras med aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya Aktien. Det härigenom framräknade värdet ska divideras med antalet aktier för emissionsbeslutet. Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.



Bolaget kan, istället för omräkning enligt ovan, istället besluta att ge samtliga teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som teckningsoptionsinnehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Genomför bolaget enligt principerna om företrädesrätt i aktiebolagslagen emission av konvertibla skuldebrev eller emission av teckningsoptioner, eller riktar bolaget annat erbjudande med företrädesrätt till aktieägarna att av bolaget förvärva värdepapper av något slag, ska motsvarande principer gälla som vid nyemission, dock med följande justeringar:

Teckningsrättens värde, eller värdet på rätten att delta i erbjudandet, anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i teckningsrätter eller deltagarrätter enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, skall omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

Fattar bolaget beslut om extraordinär kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 10 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje teckningsoption berättigar. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av bolaget enligt följande:

Den omräknade teckningskursen ska beräknas enligt följande: föregående teckningskurs ska multipliceras med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs). Det härigenom framräknade värdet ska divideras med aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie.

Det omräknade antalet aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska beräknas enligt följande: det föregående antalet aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska multipliceras med aktiens genomsnittskurs. Det härigenom framräknade värdet ska divideras med aktiens genomsnittskurs minskad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie.

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period av 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Genomför bolaget nedsättning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller utdelning i form av värdepapper av något slag, ska bolaget träffa överenskommelse med teckningsoptionsinnehavare beträffande vilken ändrad teckningskurs som ska tillämpas efter sådan åtgärd eller ska vid teckning som verkställs efter sådan åtgärd tillämpas en omräknad teckningskurs motsvarande enligt § 3 gällande teckningskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av de utdelade värdepappren. Omräkningarna utföres av bolaget.



Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning inte därefter ske. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska träda i likvidation, ska teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Om bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

Skulle bolagsstämman besluta om fusion enligt 23 kap aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller delning enligt 24 kap aktiebolagslagen varigenom bolaget delas i två eller flera bolag får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga enligt ovan, ska teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen/delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionen/delningen samt ska teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion/delning. Om bolaget lämnar meddelande om avsedd fusion/delning enligt ovan, ska teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken beslutet fattats om att bolaget ska uppgå i annat bolag eller delas.

Blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen ska följande gälla. Mottager bolagets styrelse begäran om tvångsinlösen av aktier i bolaget, ska bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådan begäran, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen), som ska infalla inom 60 dagar från begäran om tvångsinlösen. Efter det att slutdagen fastställts ska - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

Oavsett vad ovan sagts om att teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller påkallande av tvångsinlösen, ska rätten att teckna åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen eller tvångsinlösen ej genomförs.

För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får teckning återigen ske.

§ 8 Särskilt åtagande av bolaget

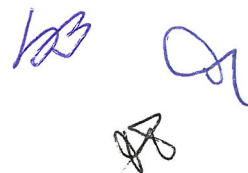
Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till bolaget.

§ 10 Ändringar av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.



§ 11 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

* * * *

Three handwritten signatures in blue ink are located in the bottom right corner of the page. The signatures are stylized and appear to be initials or names.

Bilaga 5 - Till protokoll från extra bolagsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2012-11-19

Styrelsens för Moberg Derma AB (publ) förslag avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen för Moberg Derma AB (publ), org. nr 556697-7426 ("Bolaget") föreslår härmed att stämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i Bolaget.

Det totala antalet aktier som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst tio procent av aktierna i Bolaget, vid tidpunkten för extra bolagsstämma den 19 november 2012. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av förvärv av produkter, projektportföljer, verksamheter, företag eller del av företag.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Stockholm i oktober 2012
Moberg Derma AB (publ)
Styrelsen

