

Styrelsens i Moberg Pharma AB (publ) (org.nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut med anledning av en föreslagen försäljning av Bolagets OTC-verksamhet (punkt 7)

Förslagen under punkten 7 är villkorade av att den extra bolagsstämman godkänner samtliga förslag under denna punkt.

a) Förslag till beslut om godkännande av den föreslagna Transaktionen (punkt 7 a)

Bakgrund och Transaktionen i huvuddrag

Den 12 februari 2019 offentliggjorde Bolaget att det har ingått ett avtal ("**Aktieöverlåtelseavtalet**") med ett holdingbolag ägt av RoundTable Healthcare Partners och Signet Healthcare Partners ("**Köparen**"), om köp och försäljning av samtliga aktier i Bolagets dotterbolag, MPJ OTC AB, och alla andelar i Moberg Pharma North America, LLC, varigenom Köparen på de villkor som anges i Aktieöverlåtelseavtalet (se nedan) ska förvärva ("**Förvärvet**") hela Bolagets globala försäljnings- och marknadsverksamhet som omfattar både direkt- och distributionsförsäljningen av Bolagets kommersialiserade läkemedelsprodukter, Kerasal®, Kerasal Nail®, New Skin®, Dermoplast®, Domeboro®, Emtrix® och Zanmira®, samt alla rättigheter och skyldigheter relaterade till den verksamheten ("**OTC-verksamheten**") mot ett kontant vederlag om 155 miljoner USD (före justeringar för rörelsekapital) ("**Köpeskillingen**"). Bolaget avser att använda nettolikviden från Köpeskillingen till att återlösa sina utestående obligationer och till att göra en utbetalning till sina aktieägare.

I samband med och strax före slutförandet av Förvärvet kommer Bolaget att ingå ett överlåtelseavtal med MPJ OTC AB, enligt vilket Bolaget ska överlåta vissa tillgångar och skulder ("**Verksamhetsöverlåtelsen**") som det innehar i OTC-verksamheten till MPJ OTC AB.

I samband med Förvärvet och Verksamhetsöverlåtelsen kommer Bolaget även att ingå ett serviceavtal enligt vilket Bolaget under en övergångsperiod ska tillhandahålla vissa tjänster till MPJ OTC AB relaterade till OTC-verksamheten.

Utöver Förvärvet har Köparen och Bolaget ingått (i) ett investerings- och aktieteckningsavtal enligt vilket Köparen har åtagit sig att teckna sig för, och Bolaget har åtagit sig att emittera och tilldela, nyemitterade aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 35,16 kronor per aktie, motsvarande en total teckningskurs om 2,5 miljoner USD; (ii) ett investerings- och teckningsoptionsavtal enligt vilket Köparen har åtagit sig att (A) teckna sig för, och Bolaget har åtagit sig att emittera och tilldela, 659 421 teckningsoptioner, vilka var och en berättigar innehavaren att teckna en ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs om 35,16 kronor per aktie, motsvarande totalt 23 185 242 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna; och (B) tillhandahålla ett lån till Bolaget med ett nominellt belopp om 2,5 miljoner USD, att betalas till Köparen i samband med tillträde i Förvärvet.

I samband med Förvärvet har Köparen såsom förmånstagare upptagit en försäkring avseende utfästelserna och garantierna i Aktieöverlåtelseavtalet. Detta är den enda ersättningsmöjlighet Köparen har enligt Aktieöverlåtelseavtalet med avseende på de verksamhetsutfästelser som lämnats av Bolaget i Aktieöverlåtelseavtalet. Såvida Bolaget inte gör sig skyldigt till bedrägeri är Bolagets ansvar för brott mot sådana verksamhetsutfästelser begränsat till 1 USD.

Transaktionen beskriven i denna punkt 7 ("**Transaktionen**") kommer att möjliggöra för Bolaget att allokera ytterligare resurser till utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets MOB-015-program och att överföra betydande värden till sina aktieägare.

Röstningsåtaganden

Alla styrelseledamöter som innehar aktier i Bolaget och vissa andra aktieägare i Bolaget har lämnat oåterkalleliga röstningsåtaganden till Köparen att rösta för Transaktionen. Totalt har åtaganden lämnats avseende 6 836 225 aktier, representerande ca 38,6 % av Bolagets aktiekapital.

Rekommendation

Transaktionen är bl.a. villkorad av bolagsstämmans godkännande. Mot den bakgrund som anges i denna kallelse anser Bolagets styrelse att villkoren för Transaktionen är rättvisa och rimliga och i Bolagets och aktieägarnas bästa intresse. **Följaktligen rekommenderar styrelsen enhälligt att den extra bolagsstämman godkänner Transaktionen genom att rösta för Transaktionen på de huvudsakliga villkor som anges i denna punkt 7 a) och de övriga förslag med anledning av Transaktionen som anges i punkterna 7 b) till f) nedan.** Styrelsens rekommendation stöds av en omsorgsfullt utförd auktionsprocess som genomförts av Bolagets finansiella rådgivare Sawaya Partners LLC, med målsättning att ge Bolaget och aktieägarna det bästa möjliga resultatet i fråga om värde och transaktionssäkerhet, där flera transaktionsförslag och erbjudanden från externa parter utvärderades, och där denna Transaktion också jämfördes med liknande transaktioner, varav denna Transaktion av styrelsen bedömdes erbjuda aktieägarna det bästa värdet och den högsta nivån av transaktionssäkerhet. Följaktligen har styrelsen, baserat på denna process, bedömt att den föreliggande Transaktionen är rättvis och rimlig och i Bolagets och dess aktieägares bästa intresse.

Information i anslutning till styrelsens förslag

Bolaget kommer senast en vecka före den extra bolagsstämman att publicera ett informationsdokument som närmare redogör för Transaktionen och Bolagets fortsatta verksamhet.

Motiv

Motiven till Transaktionen är i huvudsak att:

- realisera det värde som Bolaget under de senaste fem åren har skapat genom utveckling av OTC-verksamheten;
- tillföra fortsatt finansiering för att stödja den pågående utvecklingen av MOB-015; och
- möjliggöra för Bolaget och ledningen att fokusera på värdeskapande utveckling och kommersialisering av MOB-015.

Villkor för slutförandet av Transaktionen

Transaktionen är bl.a. villkorad av:

- beslut vid bolagsstämma i Bolaget att godkänna den planerade Transaktionen och alla därtill relaterade åtgärder, fattat med vederbörlig majoritet;
- att den väntetid (och en eventuell förlängning därav) som gäller för Aktieöverlåtelseavtalet och Transaktionen enligt den amerikanska HSR-lagen (*Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act*) har avslutats eller löpt ut;
- att vissa grundläggande garantier som har lämnats i Aktieöverlåtelseavtalet är sanna, korrekta och inte vilseledande vid tillträdet i Transaktionen; och
- att Köparen har erhållit skuldfinansiering på vissa specifika villkor.

Break-up fee

Om alla andra villkor är uppfyllda, men Köparen misslyckas att erhålla skuldfinansiering för att finansiera Transaktionen, och Bolaget i övrigt kan fullfölja Transaktionen, är Köparen skyldig att erlægga en s.k. break-up fee till Bolaget på 6 miljoner USD.

Kostnadstäckningsåtagande

Om Bolagets styrelse skulle ändra sin rekommendation till aktieägarna i enlighet med denna kallelse, eller om aktieägarna skulle rösta mot styrelsens förslag med anledning av Transaktionen, är Köparen berättigad att säga upp Aktieöverlåtelseavtalet och Bolaget är då skyldigt att ersätta Köparen för alla direkta externa kostnader som Köparen ådragit sig i samband med Transaktionen.

Köpeskillning

Köpeskillningen för OTC-verksamheten utgörs av ett kontant vederlag om 155 miljoner USD (före justeringar för rörelsekapital). Köpeskillningen kommer att erläggas av Köparen på tillträdesdagen.

Bolaget avser att använda Köpeskillningen, efter avdrag för Bolagets transaktionskostnader och likvida medel för MOB-015-utvecklingsprogrammet, till att återlösa Bolagets utestående obligationer med ett totalt nominellt belopp på 600 miljoner kronor till en premie om 104 % och att göra en betalning till sina aktieägare ("**OTC-utdelningen**"). Enligt Bolagets nuvarande bedömning förväntas OTC-utdelningen att uppgå till cirka 43–45 kronor per stamaktie i Bolaget. Den slutliga OTC-utdelningen kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande i god tid före utbetalningen till Bolagets aktieägare.

Investerings- och tekningsåtaganden

Köparen har åtagit sig att investera i Bolagets kvarvarande verksamhet genom att på eller så snart som möjligt efter tillträdesdagen:

- (i) teckna sig för nyemitterade aktier av serie B till en teckningskurs om 35,16 kronor per aktie, motsvarande en total teckningskurs om 2,5 miljoner USD;
- (ii) teckna sig för 659 421 teckningsoptioner vederlagsfritt, vilka var och en ger innehavaren rätt att teckna en ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs om 35,16 kronor per aktie; och
- (iii) tillhandahålla ett lån med ett totalt nominellt belopp om maximalt 2,5 miljoner USD ("**Lånet**").

Tillträde

Förutsatt att de ovan angivna villkoren uppfylls eller parterna väljer att avstå från dessa (såsom tillämpligt), är tillträde i Transaktionen planerat till den 29 mars 2019. Båda parterna har rätt att säga upp Aktieöverlåtelseavtalet om tillträde inte har skett senast den 10 april 2019.

Övrigt

Bolaget avser att utbetala OTC-utdelningen till sina aktieägare genom uppdelning och inlösen av aktier, även om sättet för utbetalningen fortfarande är föremål för slutligt beslut. De nya aktier som tecknas av Köparen på tillträdesdagen eller senare genom utnyttjande av teckningsoptioner kommer inte att berättiga innehavaren till OTC-utdelningen. I syfte att genomföra utbetalningen av OTC-utdelningen under 2019 föreslås att Bolagets räkenskapsår läggs om från kalenderår till brutet räkenskapsår, varvid den sista dagen i det innevarande räkenskapsåret ska vara den 30 juni 2019 (se punkt 7 b) nedan).

Vid årsstämman för det innevarande räkenskapsåret 1 januari–30 juni 2019 kommer styrelsen att föreslå att årsstämman fattar beslut om uppdelning och inlösen av aktier samt om omläggning av Bolagets räkenskapsår från brutet räkenskapsår tillbaka till kalenderår.

Nedan finns en indikativ övergripande tidplan över Transaktionen och utbetalningen av OTC-utdelningen till Bolagets aktieägare.

<i>Datum</i>	<i>Händelse</i>
12 februari 2019	Offentliggörande av Transaktionen
15 februari 2019	Kallelse till extra bolagstämma offentliggörs i Post- och Inrikes Tidningar
15 mars 2019	Extra bolagstämma
Slutet av mars 2019	Tillträde innefattande att Köparen (i) erlägger Köpeskillingen, (ii) tillhandahåller Lånet och (iii) tecknar sig för nya aktier av serie B och teckningsoptioner
	Underrättelse om förtida återbetalning av Bolagets obligationer utfärdas
Slutet av april 2019	Återbetalning av Bolagets obligationer
30 juni 2019	Sista dagen i det förkortade räkenskapsåret
Slutet av september 2019	Årsstämma för det förkortade räkenskapsåret med beslut om bl.a. utbetalning av OTC-utdelningen till aktieägarna
Slutet av oktober 2019	Utbetalning av OTC-utdelningen till aktieägarna

b) Förslag till beslut om omläggning av Bolagets räkenskapsår och därmed sammanhängande ändring av bolagsordningen (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att omlägga Bolagets räkenskapsår från kalenderår till brutet räkenskapsår, 1 juli–30 juni. I anslutning därtill föreslår styrelsen att det innevarande räkenskapsåret förkortas till att endast omfatta en period om sex månader. Om bolagsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag kommer den sista dagen i det innevarande räkenskapsåret att vara den 30 juni 2019.

Med anledning av det ovanstående föreslår styrelsen även att stämman beslutar att ändra nuvarande § 11 i bolagsordningen varigenom denna erhåller följande lydelse:

”§ 13 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1/7–30/6.”

Bolagsordningen med den föreslagna nya lydelsen bifogas i dess helhet som bilaga 1 till styrelsens fullständiga förslag.

c) Förslag till beslut om införande av ett nytt aktieslag, inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie B, och därmed sammanhängande ändring av bolagsordningen (punkt 7 c)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att införa ett nytt aktieslag; aktier av serie B. Aktier av serie B ska under vissa i bolagsordningen angivna förutsättningar vara inlösenbara till kvotvärdet och

kunna omvandlas till stamaktier, men ska utöver detta ha samma rättigheter som Bolagets stamaktier.

Med anledning av det ovanstående föreslår styrelsen även att stämman beslutar att ändra nuvarande § 5 i bolagsordningen samt att införa två nya bestämmelser, § 6 och § 7, i bolagsordningen enligt nedan:

”§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 17.000.000 och högst 68.000.000.

Aktier kan utges i tre serier, stamaktier, aktier av serie B och aktier av serie C. Stamaktier och aktier av serie B kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 2 % av samtliga aktier i bolaget.

Stamaktier och aktier av serie B har en röst och aktier av serie C har 1/10 röst.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Aktier av serie B berättigar inte till OTC-utdelningen (såsom definierad nedan). Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier, aktier av serie B och aktier av serie C skall ägare av stamaktier, ägare av aktier av serie B och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier, aktier av serie B eller aktier av serie C skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier, aktier av serie B eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Inlösenförbehåll

I händelse av uppdelning av bolagets aktier varvid varje aktie delas i två (2:1) i syfte att genomföra OTC-utdelningen (såsom definierad nedan), äger bolagets styrelse besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av hälften av alla aktier av serie B som finns efter uppdelningen, varvid i förhållande till aktieägarna, inlösen ska ske i förhållande till det antal aktier av serie B de äger

(varje sådan inlöst aktie, en "inlösenaktie"). Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie B vara skyldig att låta lösa in samtliga sina inlösenaktier för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Med "OTC-utdelningen" avses utdelning som mer än 30 procent överstiger föregående års utdelning och som bolaget skall göra och som motsvarar del av det kontantvederlag som skall erläggas av köparen vid den försäljning som offentliggjordes av bolaget den 12 februari 2019, och som kan komma att innefatta formlig vinstutdelning, uppdelning av aktier samt inlösen av uppdelade aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande bolagshändelser.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

§ 7 Omvandlingsförbehåll

Efter sådan uppdelning av aktier och inlösen av inlösenaktier som avses i § 6 första stycket eller efter genomförande av OTC-utdelningen eller senast den 30 juni 2020, skall aktie av serie B automatiskt omvandlas till stamaktie. Bolagets styrelse skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i avstämningsregistret.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret."

Bolagsordningen med den föreslagna nya lydelsen bifogas i dess helhet som bilaga 1 till styrelsens fullständiga förslag.

d) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie B (punkt 7 d)

I syfte att säkerställa leverans av nyemitterade aktier av serie B till Köparen i enlighet med ingångna transaktionsavtal föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock senast före nästkommande årsstämma, besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie B.

För emissionen ska följande villkor gälla.

- Teckningskursen ska vara 35,16 kronor per aktie. Teckningskursen har bedömts motsvara aktiens marknadsvärde. Det totala teckningspriset ska vara det belopp i kronor som motsvarar 2,5 miljoner USD, med användande av den växlingskurs som rapporterats av Bloomberg en bankdag före emissionsdagen för de nya aktierna (det "Totala Teckningspriset").
- Det antal aktier av serie B som får emitteras får uppgå till högst det antal som erhålls genom att dividera det Totala Teckningspriset med en teckningskurs per aktie om 35,16 kronor.
- Ökning av Bolagets aktiekapital med högst ett belopp motsvarande det högsta antal aktier av serie B som får emitteras enligt ovan multiplicerat med aktiernas kvotvärde.

- De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att främja Bolagets långsiktiga intressen genom att erbjuda Köparen möjlighet att bli aktieägare i Bolaget och därigenom säkra finansiering av Bolagets fortsatta verksamhet.
- De nya aktierna ska tecknas senast den 10 april 2019, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte äga rum.
- Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas vid tecknandet av aktierna.
- De nya aktierna ska medföra 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.¹
- De nya aktierna av serie B ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska bemyndigas att göra sådana smärre justeringar och förtydliganden av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen hos Bolagsverket och Euroclear.

e) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner (punkt 7 e)

I syfte att säkerställa leverans av teckningsoptioner till Köparen i enlighet med ingångna transaktionsavtal föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock senast före nästkommande årsstämma, besluta om riktad emission av teckningsoptioner.

För emissionen ska följande villkor gälla.

- Det antal teckningsoptioner som får emitteras får uppgå till högst 659 421 stycken.
- Teckningsoptionerna ska emitteras utan vederlag.
- Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en stamaktie i Bolaget till ett pris om 35,16 kronor. Betalning för aktier ska erläggas kontant eller genom kvittning.
- Teckningsoptionerna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att främja Bolagets långsiktiga intressen genom att erbjuda Köparen möjlighet att bli aktieägare i Bolaget och därigenom säkra finansiering av Bolagets fortsatta verksamhet.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 65 942,10 kronor.
- Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 10 april 2019, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte äga rum.
- Tecknande av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna får ske under tiden från och med att teckningsoptionerna har registrerats av Bolagsverket, Lånet har betalats ut och

¹ De nya aktierna kommer dock inte att berättiga till del i OTC-utdelningen.

OTC-utdelningen har betalats ut till och med den 31 mars 2023.

- De aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra 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.
- Sedvanliga omräkningsbestämmelser ska gälla för teckningsoptionerna.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska bemyndigas att göra sådana smärre justeringar och förtydliganden av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen hos Bolagsverket och Euroclear.

f) Förslag till beslut om val av Köparens kandidat, Andrew B. Hochman, till styrelseledamot i Bolaget, villkorat av och med effekt från tillträde i Transaktionen (punkt 7 f)

Styrelsen föreslår att styrelsen ska ha sex (6) ledamöter.

Styrelsen föreslår att Köparens kandidat Andrew B. Hochman väljs som ny ledamot i styrelsen för en mandatperiod som sträcker sig från och med dagen då tillträde i Transaktionen har skett, fram till och med nästa årsstämma.

Andrew B. Hochman, född den 31 mars 1979, har över 16 års erfarenhet av investeringar inom läkemedels- och konsumenthälsovård och är för närvarande partner på RoundTable Healthcare Partners, där han är involverad i alla delar av transaktionsprocessen, inklusive deal sourcing, transaktionsstrukturering, värdering, due diligence, förhandlingar, finansiering och genomförande. Han kom till RoundTable år 2007 från Graceway Pharmaceuticals, där han arbetade som chef för Business Development, och dessförinnan var han som associate på GTCR Golder Rauner och analytiker på William Blair & Company. Han har en kandidatutbildning i ekonomi från Wharton School och i psykologi från University of Pennsylvania. Han är styrelseledamot i Santa Cruz Nutritionals, Revision Skincare / Goodier Cosmetics och Deerland Probiotics & Enzymes, och har tidigare varit styrelseledamot i Aqua Pharmaceuticals.

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 7 a) och 7 f) krävs att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de avgivna rösterna.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 7 b), 7 c), 7 d) och 7 e) krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Aktier som innehas av Bolaget äger inte företrädas på stämman.

Stockholm i februari 2019

Moberg Pharma AB (publ)
Styrelsen



Bolagsordning

Moberg Pharma AB (publ) org.nr. 556697-7426

§ 1 Firma

Aktiebolagets firma är Moberg Pharma AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, tillverkning, direkt och indirekt försäljning, marknadsföring och licensiering av läkemedel, medicintekniska produkter och hudvårdsprodukter samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 1 700 000 kronor och högst 6 800 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 17.000.000 och högst 68.000.000.

Aktier kan utges i tre serier, stamaktier, aktier av serie B och aktier av serie C. Stamaktier och aktier av serie B kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 2 % av samtliga aktier i bolaget.

Stamaktier och aktier av serie B har en röst och aktier av serie C har 1/10 röst.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Aktier av serie B berättigar inte till OTC-utdelningen (såsom definierad nedan). Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier, aktier av serie B och aktier av serie C skall ägare av stamaktier, ägare av aktier av serie B och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier, aktier av serie B eller aktier av serie C skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier, aktier av serie B eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av

visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Inlösenförbehåll

I händelse av uppdelning av bolagets aktier varvid varje aktie delas i två (2:1) i syfte att genomföra OTC-utdelningen (såsom definierad nedan), äger bolagets styrelse besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av hälften av alla aktier av serie B som finns efter uppdelningen, varvid i förhållande till aktieägarna, inlösen ska ske i förhållande till det antal aktier av serie B de äger (varje sådan inlöst aktie, en "inlösenaktie"). Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie B vara skyldig att låta lösa in samtliga sina inlösenaktier för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Med "OTC-utdelningen" avses utdelning som mer än 30 procent överstiger föregående års utdelning och som bolaget skall göra och som motsvarar del av det kontantvederlag som skall erläggas av köparen vid den försäljning som offentliggjordes av bolaget den 12 februari 2019, och som kan komma att innefatta formlig vinstutdelning, uppdelning av aktier samt inlösen av uppdelade aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande bolagshändelser.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

§ 7 Omvandlingsförbehåll

Efter sådan uppdelning av aktier och inlösen av inlösenaktier som avses i § 6 första stycket eller efter genomförande av OTC-utdelningen eller senast den 30 juni 2020, skall aktie av serie B automatiskt omvandlas till stamaktie. Bolagets styrelse skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i avstämningsregistret.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 8 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter och med högst två suppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

§ 9 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två godkända eller auktoriserade revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs.

§ 10 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkt för kallelse skall informationen om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

§ 11 Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma skall anmäla sig till Bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till Bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 12 Ärenden på årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, av koncernresultat- och koncernbalansräkning.
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelsen samt, i förekommande fall, av suppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1/7–30/6.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 15 Fullmakter

Styrelsen får samla in fullmakter på Bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551).