

ÅRSSTÄMMA

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Moberg Pharma AB (publ.) ("Bolaget")
org. nr 556697-7426

Ort: Bromma

Datum: 2014-05-13

1. ÖPPNANDE AV STÄMMAN

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Mats Petterson.

2. VAL AV ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE VID STÄMMAN

Mats Petterson valdes, enligt valberedningens förslag, till stämmans ordförande. Fredrik Granström uppdrogs att föra protokollet från stämman.

Noterades att samtliga styrelseledamöter förutom George Aitken-Davies var närvarande vid stämman.

Stämman godkände att ett antal personer som anmält att de ville närvara vid stämman, utan rätt att rösta eller yttra sig, fick närvara som åhörare vid stämman.

Ordföranden upplyste om att den som uttalar sig vid stämman kan komma att få sitt namn upptaget i protokollet som sedermera kommer att läggas ut på bolagets webbplats.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Upprättades och godkändes röstlängd över anmälda och närvarande aktieägare med uppgift om det antal aktier, för vilka envar av dem ägde utöva rösträtt, Bilaga 1.

4. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Amelie Hjelmstedt.

5. PRÖVNING OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Noterades att kallelse till årsstämma skett genom att kallelsen i sin helhet publicerats i Post- och Inrikes tidningar och på bolagets webbplats samt genom kallelseannons i Dagens Industri tisdagen den 15 april 2014, varvid fastställdes att stämman blivit behörigen sammankallad.

6. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Stämman godkände dagordningen, Bilaga 2.

7. **FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN**

Konstaterades att Bolagets redovisningshandlingar, inklusive bolagsstyrningsrapport och revisionsberättelse för 2013 funnits tillgängliga på Bolagets kontor sedan onsdagen den 16 april 2014 och skickats till de aktieägare som begärt det samt att redovisningshandlingarna och revisionsberättelsen funnits att tillgå på Bolagets webbplats från nämnda datum.

Ordföranden framlade årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013.

Auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt från Ernst & Young, som är ansvarig för revisionen i Bolaget, föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrandet om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

8. **ANFÖRANDE AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, PETER WOLPERT**

Verkställande direktören Peter Wolpert, höll ett anförande om väsentliga händelser och det arbete som skett i Bolaget under 2013.

9. **BESLUT OM:**

A) **FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING**

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2013.

B) **BESLUT OM DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens i förvaltningsberättelsen upptagna förslag till disposition beträffande Bolagets resultat.

C) **ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTERNA OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN**

Stämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet åt samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören för verksamhetsåret 2013.

Noterades att beslutet var enhälligt.

Noterades även att varken styrelsens ledamöter eller verkställande direktören, i eventuell egenskap av aktieägare eller såsom ombud för aktieägare, deltog i beslutet angående ansvarsfrihet.

At

10. FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSESUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Per-Olof Edin presenterade sig själv och övriga ledamöter av valberedningen, valberedningens arbete samt valberedningens förslag under punkterna 10 till 13 på dagordningen.

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex (6) personer och inga suppleanter.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORER

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 1 000 000 kronor varav 300 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till vice ordförande samt 150 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot förutom George Aitken-Davies.

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, att arvode till revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt godkänd räkning.

12. VAL AV STYRELSE OCH STYRELSEORDFÖRANDE

Sedan ordföranden upplyst stämman om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag beslutade stämman, enligt valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Mats Pettersson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Geert Cauwenbergh och George Aitken-Davies, samt nyval av Thomas B. Thomsen, för en mandatperiod som sträcker sig fram till och med nästa årsstämma. Årstämman tackade de avgående ledamöterna för engagemang och förtjänstfulla insatser.

Till ordförande i styrelsen omvalde stämman, enligt valberedningens förslag, Mats Pettersson.

Upplystes om att årsstämma 2011 omvalde Ernst & Young AB som revisionsbolag och det noterades att Björn Ohlsson utsetts till huvudansvarig revisor, med mandattid enligt bolagsordningen, för tiden intill slutet av årsstämma som hålls 2015.

13. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR INRÄTTANDE AV VALBEREDNINGEN OCH DESS ARBETE

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, om riktlinjer för inrättande av valberedningen och dess arbete, Bilaga 3.

14. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Noterades att styrelsen lämnat en redovisning över ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt att revisorn lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

Stämman beslutade, enligt styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

15. BESLUT OM (I) PERSONALOPTIONSPROGRAM 2014 AVSEENDE ANSTÄLLDA I BOLAGET, (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 ELLER AKTIER I BOLAGET TILL ANSTÄLLDA I BOLAGET OCH MOBERG NORTH AMERICA M.M.

Bolagets ekonomichef Anna Ljung redogjorde för styrelsens förslag, vilket justerats smått i förhållande till vad som angivits i kallelsen. Stämman beslutade enligt styrelsens justerade förslag om (i) införandet av ett Personaloptionsprogram 2014 avseende anställda i Bolaget och i det helägda dotterbolaget Moberg Pharma North America LLC ("**Moberg North America**"), (ii) riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB, org. nr 556750-1589, ("**Incentives**") för fullgörande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet samt (iii) godkänner överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till anställda i Bolaget och Moberg North America m.m., Bilaga 5.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

16. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM EMISSIONER

Sekreteraren redogjorde för styrelsens förslag. Stämman beslutade enligt styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emissioner, Bilaga 6.

Noterades att beslutet var enhälligt.

AB


17. STÄMMANS AVSLUTANDE

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Ort: Bromma

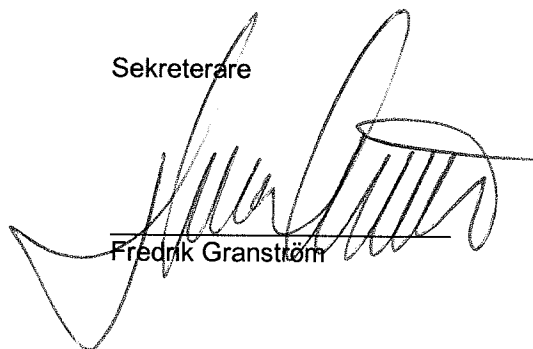
Datum: 2014-05-13

Ordförande



Mats Petterson

Sekreterare



Fredrik Granström

Justeras



Amelie Hjelmstedt

Bilaga 2 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Pharma AB (publ) 2014-05-13

DAGORDNING

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Anförande av verkställande direktören, Peter Wolpert
9. Beslut om:
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer
12. Val av styrelse och styrelseordförande
13. Förslag till beslut om riktlinjer för inrättande av valberedningen och dess arbete
14. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Förslag till beslut om personaloptionsprogram 2014
16. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner

Valberedningens i Moberg Pharma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om riktlinjer för inrättande av valberedningen och dess arbete (punkt 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman utser en valberedning enligt följande principer. Årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2014, som vardera utser en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

För det fall någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna ej önskar utse sådan representant ska den fjärde största aktieägaren eller ägargruppen tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av fyra ledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen men ska inte utgöra en majoritet av dess ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Valberedningen utser ordförande inom gruppen.

Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen.

Sammansättningen av valberedningen ska tillkännages senast sex månader före årsstämman 2015. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen.

Valberedningen ska lägga fram förslag i följande frågor för beslut till årsstämman 2015:

- a) Förslag till stämмоordförande
- b) Förslag till styrelse
- c) Förslag till styrelseordförande
- d) Förslag till styrelsearvoden, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen
- e) Förslag till revisorer
- f) Förslag till arvode för Bolagets revisorer
- g) Förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2016.

Stockholm i april 2014

Valberedningen i Moberg Pharma AB (publ)

Bilaga 4 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Pharma AB (publ) 2014-05-13

Styrelsens i Moberg Pharma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare står i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper och baseras i huvudsak på redan ingångna avtal mellan Bolaget och ledande befattningshavare.

Styrelsen i Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande:

Moberg Pharma ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare får bestå av grundlön, rörlig ersättning, andra förmåner och pension. Grundlönen ligger till grund för den totala ersättningen och ska vara proportionerlig mot befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen får inte överstiga 25 – 50 procent av årsgrundlönen för respektive befattningshavare. Den rörliga ersättningen baseras på resultat i förhållande till individuellt definierade kvalitativa och kvantitativa mått samt resultat för Bolaget i förhållande till av styrelsen uppsatta mål. Pensionsgrundande lön utgörs enbart av grundlön. I den mån styrelseledamot utför arbete för Bolagets eller annat koncernbolags räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

Uppsägningstiden ska vara minst tre månader vid uppsägning på initiativ av den ledande befattningshavaren och vid uppsägning från Bolagets sida mellan tre och tolv månader. Avgångsvederlag utgår ej. Aktie- och aktiekursrelaterade program ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman. Tilldelning ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut. Bortsett från de personaloptioner som har tilldelats och intjänats och vad som följer av anställningsavtal enligt ovan har de ledande befattningshavarna inte rätt till några förmåner efter anställningens/uppdragets upphörande.

Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det finns särskilda skäl.

Stockholm i april 2014

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens i Moberg Pharma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om personaloptionsprogram (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman (i) beslutar om införandet av ett Personaloptionsprogram 2014 avseende anställda i Bolaget och i det helägda dotterbolaget Moberg Pharma North America LLC ("Moberg North America"), (ii) beslutar om riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB, org. nr 556750-1589, ("Incentives") för fullgörande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet samt (iii) godkänner överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till anställda i Bolaget och Moberg North America.

(i) Personaloptionsprogram 2014

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av Personaloptionsprogram 2014 på i huvudsak följande villkor:

1. Styrelsen respektive verkställande direktören ska äga rätt att, inom ramen för Personaloptionsprogrammet, besluta om tilldelning av totalt högst 196 500 personaloptioner till nyckelpersoner i Bolaget och Moberg North America.
2. Tilldelning ska kunna ske med högst 50 000 personaloptioner per deltagare i programmet. Styrelsen och verkställande direktören ska besluta om vilka personer som ska omfattas av Personaloptionsprogrammet baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Den maximala tilldelningen kan komma att anpassas proportionellt utifrån respektive persons tid som anställd i Bolaget. Personaloptionsprogrammet kommer att omfatta följande ledande befattningshavare i Bolaget; Anna Ljung, Kjell Rensfeldt, Martin Ingman, Peter Wolpert och Steve Cagle. De tre förnämnda föreslås tilldelas 15 000 personaloptioner vardera och de två sistnämnda föreslås tilldelas 50 000 personaloptioner vardera. Deltagarna i Personaloptionsprogrammet ska tilldelas personaloptionerna vederlagsfritt.
3. Tilldelningen av personaloptioner ska ske i direkt anslutning till årsstämman 2014.
4. 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 årsstämman 2014, dock alltid lägst aktiens kvotvärde.
5. Personaloptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier från och med den 30 juni 2017 till och med den 31 december 2018.
6. Personaloptionerna är knutna till anställningen i Bolaget. Upphör anställningen hos Bolaget förfaller de personaloptioner som den anställde vid tidpunkten för anställningens upphörande ej har tjänat in. Personaloptioner som den anställde har tjänat in innan anställningens upphörande ska utnyttjas för teckning senast sex månader därefter. Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och får inte överlätas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av personaloptionsinnehavaren.
7. 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.

(ii) Riktad emission av teckningsoptioner till Incentives

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Personaloptionsprogram 2014 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 236 351 teckningsoptioner, varav högst 39 851 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:

1. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Incentives.
2. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 20 maj 2014 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. 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 årsstämman 2014, dock alltid lägst aktiens kvotvärde.
4. Teckning av nya aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 december 2018.
5. 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 Sweden AB.
6. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som emitteras med anledning av Personaloptionsprogram 2014 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 23 635,10 kronor från 1 189 357,20 kronor till 1 212 992,30 kronor. Detta motsvarar en utspädning om cirka 2,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.
7. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla det optionsvillkor som framgår av "*Villkor för Moberg Pharma AB teckningsoptioner serie 2014*", Bilaga A.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2014. Styrelsen bedömer att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kommer medföra ett ökat intresse för verksamheten och resultatet och därmed höja motivationen hos de anställda. Det är fördelaktigt för Bolaget att på detta sätt kunna erbjuda de anställda en möjlighet att ta del i Bolagets utveckling. Styrelsens bedömning är därför att förslaget, med hänsyn till villkoren, framstår som rimligt.

(iii) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till anställda i Bolaget, m.m.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Incentives får överlåta teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till anställda i Bolaget och Moberg North America, som har erhållit personaloptioner inom ramen för Personaloptionsprogram 2014, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2014.

Kostnader för Personaloptionsprogram 2014

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2014 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader, dels i form av sociala avgifter. Dessa senare kostnader är säkrade genom de teckningsoptioner som ges ut i syfte att täcka dessa kostnader.

Beredningen av förslaget till Personaloptionsprogram 2014

Förslaget till Personaloptionsprogram 2014 har beretts av Bolagets ersättningsutskott och föredragits för styrelsen.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2013, samt Bolagets webbplats www.mobergpharma.se. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut enligt punkterna (i) – (iii) ovan ska fattas tillsammans som ett beslut. 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 företrädda vid stämman.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering därav hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Årsstämmans beslut enligt punkterna (i) – (iii) ovan ska fattas tillsammans som ett beslut. 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 företrädda vid stämman.

Stockholm i maj 2014

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 6 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Pharma AB (publ) 2014-05-13

Styrelsens i Moberg Pharma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman 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 20 procent av aktierna i Bolaget, vid tidpunkten för årsstämman 2014. 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 Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter och/eller förvärv av produkter, projektportföljer, verksamheter, företag eller del av företag.

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

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 företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen