

ÅRSSTÄMMA

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

Ort: Bromma

Datum: 2019-05-15

1. ÖPPNANDE AV STÄMMAN

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Thomas Eklund.

2. VAL AV ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE VID STÄMMAN

Thomas Eklund valdes, enligt valberedningens förslag, till stämmans ordförande. Hedda Ektander uppdrogs att föra protokollet från stämman.

Noterades att samtliga styrelseledamöter 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 Ewa Karlsson.

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 onsdagen den 10 april 2019, 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 2018 funnits tillgängliga på Bolagets kontor sedan tisdagen den 16 april 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 2018.

Auktoriserade revisorn Andreas Troberg från EY, 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**

Verkställande direktören Peter Wolpert höll ett anförande om väsentliga händelser och det arbete som skett i Bolaget under 2018.

9. **BESLUT OM:**

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

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2018.

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 2018.

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.

10. FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSESUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Gillis Cullin 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 fyra (4) personer och inga suppleanter.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORER

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 870 000 kronor, varav 360 000 kronor till styrelsens ordförande och 170 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot. Vidare beslutade stämman om att en kompletterande månadsersättning om 61 000 kronor ska utgå till Peter Wolpert i syfte att kompensera för det ytterligare arbete som Peter kommer att utföra i Bolaget i egenskap av arbetande styrelseordförande.

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, STYRELSEORDFÖRANDE OCH REVISOR

Sedan ordföranden upplyst stämman om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag beslutade stämman, enligt valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Mattias Klintemar och Andrew B. Hoffman, för en mandatperiod som sträcker sig fram till och med nästa årsstämma. Thomas Eklund har, efter tre år som styrelsens ordförande och fyra år som styrelseledamot, valt att avgå som ledamot och ordförande. Geert Cauwenbergh, Sara Brandt och Anna Malm Bernstein har efter sju år, två år respektive ett år i styrelsen valt att ej stå till förfogande för omval i syfte att möjliggöra en utformning av styrelsen som är bättre anpassad för Bolagets nya situation och fokus.

EY omvaldes som revisionsbolag och Andreas Troberg utsågs till huvudansvarig revisor, med mandattid enligt bolagsordningen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

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

Stämman beslutade, enligt styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, [Bilaga 4](#).

15. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER FÖR ATT TÄCKA KOSTNADER I ANLEDNING AV TIDIGARE ÅR INRÄTTADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolagets ekonomichef Anna Ljung redogjorde för styrelsens förslag. Stämman beslutade, enligt styrelsens förslag enligt Bilaga 5, om överlåtelse av egna aktier för att täcka kostnader i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram.

Noterades att beslutet avseende punkt 15 fattades med stöd av aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

16. STÄMMANS AVSLUTANDE

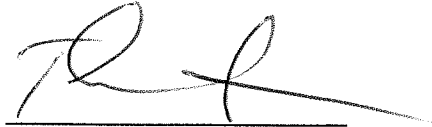
Valberedningens ordförande Gillis Cullin uttryckte sin och stämmans tacksamhet för styrelsens och verkställande direktörens goda arbete under det gångna året och för de fina resultat som uppnåtts. Ett särskilt tack riktades till Thomas Eklund som, efter tre år som styrelsens ordförande och fyra år som styrelseledamot, avgick från styrelsen samt till Geert Cauwenbergh, Sara Brandt och Anna Malm Bernstein som efter sju år, två år respektive ett år, avgick som styrelseledamöter.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Ort: Bromma

Datum: 2019-05-15

Ordförande



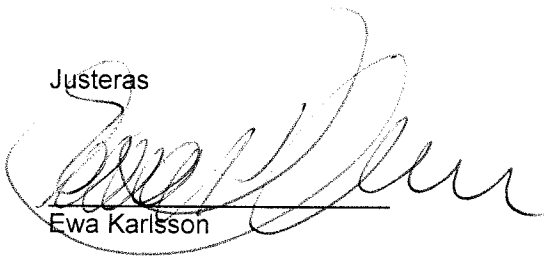
Thomas Eklund

Sekreterare



Hedda Ektander

Justeras



Ewa Karlsson

Bilaga 2 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Pharma AB (publ) 2019-05-15

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
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 revisor
12. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor
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. Överlåtelse av egna aktier för att täcka kostnader i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram
16. Stämmans avslutande

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

Observera att särskilda omständigheter föreligger då samtliga förslag avser det förkortade verksamhetsåret 1 januari - 30 juni 2019. Nästa årsstämma kommer därmed att äga rum redan under det fjärde kvartalet 2019.

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 Euroclears utskrift av aktieboken per den 31 mars 2019, 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 inte 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 fyra månader före nästkommande årsstämma. Då nästkommande årsstämma kommer att infalla inom sex månader efter årsstämman 15 maj görs därmed en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning. 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 Euroclears 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 nästkommande årsstämma:

- 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 nästföljande årsstämma

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag står i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper med vissa mindre kompletteringar 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:

Bolaget 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 i regel inte överstiga 25-50% av årsgrundlönen för respektive befattningshavare, dock att den rörliga ersättningen för perioden 2019-2020 kan uppgå till ett belopp om maximalt 15 månadslöner sammanlagt för de två åren. Den rörliga ersättningen baseras på 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 arvode 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 kan utgå, dock kan den sammanlagda ersättningen samt avgångsvederlag aldrig överstiga tolv månaders lön annat än vad som anges ovan om rörlig ersättning under 2019-2020. Aktie- och aktiekursrelaterade program ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman. Tilldelning ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut. Bortsett från aktiebaserad ersättning 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 därutöver ha möjlighet att tilldela ledande befattningshavare ytterligare rörlig ersättning av engångskaraktär när styrelsen finner det lämpligt. Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det finns särskilda skäl.

Stockholm i april 2019

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen

Överlåtelse av egna aktier för att täcka kostnader i anledning av tidigare år inrättade incitamentsprogram (punkt 15)

Bakgrund

Bolaget har implementerat aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra anställda, för nuvarande löpande personaloptionsprogram för åren 2015, 2016 och 2017 samt ett långsiktigt incitamentsprogram för 2018 (LTI 2018) ("Programmen").

I det förslag till beslut om införande av LTI 2018 som godkändes av årsstämman 2018 angavs att styrelsen planerade att inför kommande årsstämmor föreslå att styrelsen bemyndigas att överlåta ett visst antal av Bolagets egna aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma i anledning av programmet. Den nyligen genomförda avyttringen av OTC-verksamheten har föranlett ett behov av att accelerera intjänandetakten för samtliga Program, vilket styrelsen avser att fatta beslut om i närtid. En sådan acceleration kommer innebära att deltagarna i Programmen i viss utsträckning kommer att erhålla aktier eller optioner redan innevarande år, vilket föranleder sociala avgifter och andra utgifter. I den utsträckning bolagets egna stamaktier inte behövs för leverans till deltagarna i LTI 2018 skulle stamaktier kunna överlåtas över börs i syfte att täcka sådana utgifter.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader hänförliga till Programmen

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästkommande årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av högst 263 000 stamaktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av Programmen. Sådan överlåtelse av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq Stockholm. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Majoritetsregler

Beslut enligt denna punkt fordrar för giltighet att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2019

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen