



## ÅRSSTÄMMA

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

Ort: Bromma

Datum: 2013-04-23

---

### 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. Bolagets jurist Fredrik Granström 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 Ingemar Aldén.

### 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 måndagen den 25 mars 2013, 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 2012 funnits tillgängliga på Bolagets kontor sedan tisdagen den 2 april 2013 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 2012.

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 2012.

9. BESLUT OM:

A) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2012.

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 2012.

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 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 åtta (8) personer och inga suppleanter.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORER

Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 1 150 000 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 och Peter Wolpert.

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 samtliga styrelseledamöter; Mats Pettersson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Geert Cauwenbergh, Gustaf Lindewald, Peter Rothschild, George Aitken-Davies och Peter Wolpert för en mandatperiod som sträcker sig fram till och med nästa årsstämma.

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

Upplystes om att årsstämman 2011 omvalde Ernst & Young AB som revisionsbolag med Magnus Fagerstedt som huvudansvarig revisor, med mandattid enligt bolagsordningen, för tiden intill slutet av årsstämman 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 2013:1 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. Stämman beslutade enligt styrelsens förslag om (i) införandet av ett Personaloptionsprogram 2013:1 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 ANTAGANDE AV NY BOLAGSORDNING

Sekreteraren redogjorde för styrelsens förslag. Stämman beslutade enligt styrelsens förslag att Bolagets firma ändras till Moberg Pharma (publ) då verksamhetens inriktning breddats efter förvärv av Alterna LLC (namnändrat till Moberg Pharma North America LLC) till att också innefatta andra områden än hudsjukdomar. Hudsjukdomar och utvärtes teknologier för tillförsel av läkemedel kvarstår som kärnområden för Bolagets verksamhet. Ny bolagsordning antogs i enlighet med Bilaga 6.

Noterades att beslutet var enhälligt.

17. 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 7.

Noterades att beslutet var enhälligt.

18. STÄMMANS AVSLUTANDE

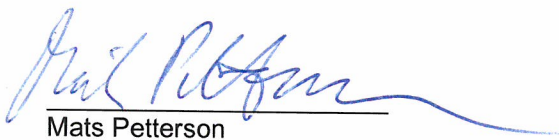
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

Ort: Bromma

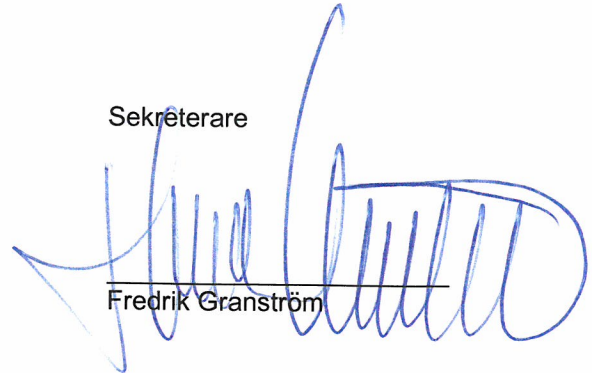
Datum: 2013-04-23

Ordförande




Mats Petterson

Sekreterare



Fredrik Granström

Justeras



Ingemar Aldén



**Bilaga 2 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2013-04-23**

**DAGORDNING**

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande och protokollförare 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 2013:1
16. Förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning för att ändra Bolagets firma till Moberg Pharma AB (publ)
17. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner
18. Stämmans avslutande



**Valberedningens i Moberg Derma 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 2013, 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 2013. 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 2014:

- 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 arvode för Bolagets revisorer
- f) Förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2015.

---

Stockholm i mars 2013

**Valberedningen i Moberg Derma AB (publ)**



Bilaga 4 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2013-04-23

**Styrelsens i Moberg Derma 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 Derma 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 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 mars 2013

**Moberg Derma AB (publ)**

*Styrelsen*





## **Styrelsens i Moberg Derma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om Personaloptionsprogram 2013:1 (punkt 15)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman (i) beslutar om införandet av ett personaloptionsprogram 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 2013:1**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av Personaloptionsprogram 2013:1 på i huvudsak följande villkor:

1. Personaloptionsprogrammet ska omfatta högst 60 750 personaloptioner. Personaloptionerna ska tilldelas anställda i Bolaget och Moberg North America vederlagsfritt.
2. 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 2013, dock alltid lägst aktiens kvotvärde.
3. Tilldelning av personaloptionerna ska ske i direkt anslutning till årsstämman 2013.
4. Styrelsen respektive verkställande direktören ska äga rätt att, inom ramen för personaloptionsprogrammet, besluta om tilldelning av personaloptioner till nyckelpersoner inom Bolaget och Moberg North America. Tilldelning ska kunna ske med högst 10 000 personaloptioner per deltagare i programmet. Styrelsen respektive verkställande direktören fastställer vilka anställda inom Bolaget och Moberg North America 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 inte omfatta ledande befattningshavare i Bolaget, med undantag för Marie Scherlund som föreslås tilldelas 10 000 personaloptioner.
5. De tilldelade personaloptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier från och med den 30 juni 2016 till och med den 31 december 2017.
6. Utfärdade personaloptioner ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av personaloptionsinnehavaren. Personaloptionerna är knutna till anställningen i Bolaget och Moberg North



America. Om personaloptionsinnehavarens anställning i Bolaget upphör, förfaller de personaloptioner som vid tidpunkten för anställningens upphörande ej har tjänats in. Personaloptioner som har tjänats in innan anställningens upphörande ska utnyttjas för teckning senast sex månader därefter.

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 2013:1 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 77 096 teckningsoptioner, varav högst 16 346 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. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.
2. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara det av Bolaget helägda dotterbolaget Incentives.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 30 april 2013 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
5. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med 7 709,60 kronor från 1 081 257,20 kronor till 1 088 966,80 kronor. Detta motsvarar en utspädning om cirka 0,7 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.
6. Teckning av nya aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske från och med registreringen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med den 31 december 2017.
7. Den teckningskurs till vilken teckning av nya aktier kan ske ska uppgå till 110 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under tio handelsdagar efter årsstämman 2013, dock alltid lägst aktiens kvotvärde.
8. 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.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de optionsvillkor som framgår av "Villkor för Moberg Derma AB teckningsoptioner serie 2013:1", Bilaga A.



Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2013:1. 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 2013:1, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2013:1.

**Kostnader för Personaloptionsprogram 2013:1**

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2013:1 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 2013:1**

Förslaget till Personaloptionsprogram 2013:1 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 2012, not 19, samt Bolagets webbplats [www.mobergderma.se](http://www.mobergderma.se). Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

---

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 mars 2013  
**Moberg Derma AB (publ)**  
Styrelsen



## Bilaga A

### VILLKOR FÖR MOBERG DERMA AB TECKNINGSOPTIONER

#### SERIE 2013:1

---

#### § 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 2017-12-31 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 årsstämman 2013, 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, emission av konvertibla skuldebrev eller emission av teckningsoptioner eller riktar bolaget enligt sagda princip annat erbjudande till sina aktieägare att av bolaget förvärva värdepapper av något slag, ska omräkning inte ske av vare sig teckningskurs eller antal teckningsoptioner som berättigas.

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 utförs 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.



**Bilaga 6** - Till protokoll från årsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2013-04-23

## **Bolagsordning i 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 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

### §5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken.

### §6. 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.

### §7. 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 under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

### §8. 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.



#### §9. 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.

#### §10. 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.

#### §11. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1/1–31/12.

#### §12. Avstämningsförbehåll

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

#### §13. Fullmakter

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





Bilaga 7 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2013-04-23

**Styrelsens i Moberg Derma AB (publ) (org. nr. 556697-7426) ("Bolaget") förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner (punkt 17)**

---

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 tio procent av aktierna i Bolaget, vid tidpunkten för årsstämman 2013. 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.

---

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.

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 mars 2013

**Moberg Derma AB (publ)**

*Styrelsen*