

Styrelsens i Moberg Pharma AB (publ) (org.nr 556697-7426) ("Bolaget") motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen i Moberg Pharma föreslår att extra bolagsstämman beslutar att dela ut 90 procent av aktierna i dotterbolaget Grebom 2020 AB (under namnändring till OncoZenge AB (publ)), org.nr 559261-9968 ("**OncoZenge**") till Moberg Pharmas aktieägare, vilket vid tidpunkten för utdelningen kommer att vara samtliga aktier som Moberg Pharma innehar i OncoZenge.

Värdet på utdelningen av aktierna i OncoZenge bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna till Moberg Pharmas aktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Det bokförda värdet på de tillgångar som ska delas ut genom utdelningen av Moberg Pharmas aktier i OncoZenge motsvarar vid tidpunkten för detta yttrande, och förväntas ungefärligen vid tidpunkten för utdelningen av aktierna i OncoZenge motsvara, totalt cirka 19,8 miljoner kronor vilket därmed är det totala värdet som föreslås utdelas till aktieägarna.

Enligt Moberg Pharmas senast fastställda balansräkning, med balansdag den 30 juni 2019 med anledning av det förkortade räkenskapsåret januari-juni 2019 uppgick Moberg Pharmas fria egna kapital till 874 954 497 kronor. Vid årsstämman för det förkortade räkenskapsåret januari-juni 2019, som hölls den 30 oktober 2019, beslutades att skifta ut 837 401 369 kronor till Bolagets aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp. Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen per den 30 september 2020 uppgår således till 26 394 151 kronor.

Resultaträkningen och balansräkningen för det förkortade räkenskapsåret januari-juni 2019 fastställdes av årsstämman den 30 oktober 2019. Några ytterligare beslut om värdeöverföringar har inte fattats efter årsstämman den 30 oktober 2019. Sedan balansdagen 30 juni 2019 till 30 september 2020 har Bolagets bundna egna kapital ökat med 59 953 091 kronor, från 246 076 041 kronor till 306 029 132 kronor. Per den 30 september 2020 ingår 304 098 769 kronor i fond för utvecklingsutgifter, som ingår i bundet eget kapital.

Efter den extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i OncoZenge i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen kvarstående disponibla beloppet uppgå till 26 394 151 kronor per den 30 september 2020. Det kvarstående disponibla beloppet ökar med 15 201 201 kronor på grund av minskning av fond för utvecklingsutgifter med samma belopp och uppgår således efter beslutet om utdelning till totalt 41 595 352 kronor.

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna utdelningen finns full täckning för Bolagets och koncernens bundna egna kapital i enlighet med 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Arten och omfattningen av Bolagets verksamhet beskrivs i bolagsordningen och i årsredovisningen. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget medför inga risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat Bolagets behov genom att göra en generell bedömning av Bolagets ekonomiska ställning och möjligheter att på sikt fullgöra sina åtaganden. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen varken påverkar Bolagets förmåga att infria föreliggande och oförutsedda betalningsförpliktelser eller äventyrar investeringar som kan bedömas nödvändiga eller investeringar i Bolagets fortsatta utveckling. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till det ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens eget kapital samt Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har styrelsen även beaktat bland annat effekten av delningen av koncernen i två bolag där tillgångar och skulder delas upp, Bolagets och koncernens historiska utveckling, koncernens framtida verksamhet, prognosticerad utveckling samt konjunkturläget.

Stockholm den 6 november 2020

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen