

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Moberg Pharma AB (publ) (org.nr 556697-7426) ("Bolaget") inför årsstämman den 15 maj 2019 kl 16:00

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 har diskuterat de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Bolagets verksamhet, utvecklingsskede, avyttring av OTC-verksamheten enligt pressrelease 12 februari 2019 och förhållanden i övrigt, samt styrning och kontroll för att bedöma styrelsens storlek och ändamålsenliga sammansättning samt kompetens, erfarenhet och bakgrund hos styrelseledamöterna. Oberoendefrågor har också belysts. Vidare har valberedningen eftersträvat en bredd i styrelsen.

Valberedningen har gjort bedömningen att de nuvarande styrelseledamöterna som står till förfogande för nyval har den bästa kompetensen och erfarenheten gällande Bolagets nya verksamhet och den marknad som Bolaget befinner sig inom och ger en ändamålsenlig sammansättning. Det föreligger därför inte något omedelbart behov att utse ytterligare styrelseledamöter utöver att förslå Peter Wolpert till ny styrelseledamot och styrelsens ordförande i samband med att Thomas Eklund avgår och lämnar styrelsen, samt Fredrik Granström till ny styrelseledamot.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Mattias Klintemar och Andrew B. Hochman 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 Bernsten 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. Valberedningen föreslår nyval av Peter Wolpert som ny ledamot och arbetande ordförande i styrelsen. Valberedningen föreslår även nyval av Fredrik Granström.

Peter Wolpert var med och grundade Moberg Pharma 2006 och har sedan dess varit Bolagets VD. Sammanlagt har Peter mer än 20 års erfarenhet som VD, strategikonsult och entreprenör samt är styrelseledamot för MedUniverse AB. Hans tidigare erfarenhet innefattar bland annat medgrundare till Ibility AB och positioner som VD för Athera Biotechnologies och strategikonsult på McKinsey & Co. För att skapa förutsättningar för en mer ändamålsenlig organisation för Bolagets nya inriktning och med anledning av Thomas Eklunds avgång från styrelsen har Peter erbjudit sig att avgå från sin position som VD och stå till förfogande för val till styrelseledamot och arbetande ordförande i styrelsen.

Fredrik Granström är advokat och delägare på Hansen Advokatbyrå och är Bolagets juridiska rådgivare sedan Bolaget grundades 2006. Sammanlagt har Fredrik mer än 20 års erfarenhet som rådgivare, entreprenör och bolagsjurist. Han har tidigare bland annat innehaft positioner som bolagsjurist på AstraZeneca, Sendit AB, Microsoft Corporation och som styrelseordförande i Soundtrap AB.

Styrelsens ordförande har sammankallat till ett första möte med valberedningen som har hållit sex protokollförda möten samt inom sig haft löpande underhandskontakter per telefon och e-mail. Valberedningen har behandlat de frågor som den ska behandla enligt årsstämmans beslut och enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt (i) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på ett börsnoterat bolag och i övrigt till följd av bolagets verksamhet, utvecklingsskede, storlek, position och framtida inriktning, (ii) könsfördelningen i styrelsen, (iii) process för förnyelse av styrelsen, (iv) styrelsens storlek och hur väl den fungerar, bland annat med beaktande av resultatet av styrelsens utvärdering av sitt arbete vilket valberedningen tagit del av, (v) vilken kompetens, erfarenhet och mångsidighet som finns och bör finnas i styrelsen, (vi) val av revisor, (vii) arvodering av styrelseledamöter samt (viii) arvodering av revisor. Härutöver har valberedningens ordförande talat med medlemmar i styrelsen. Valberedningen har även

från bolagsledningen erhållit information om revisorernas arbete. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Inga förslag till valberedningen har inkommit från övriga aktieägare.

Valberedningen har informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och vilka förslag valberedningen har beslutat att avge.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelse i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Moberg Pharma AB (publ):s styrelse finns presenterat på Bolagets webbplats, www.mobergpharma.se.

Stockholm i april 2019

Valberedningen i Moberg Pharma AB (publ)