



ÅRSSTÄMMA

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

Ort: Bromma

Datum: 2011-04-18

1. ÖPPNANDE AV STÄMMAN

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Mats Petterson.

2. VAL AV ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRANDE VID BOLAGSSTÄMMAN

Mats Petterson valdes till stämmans ordförande. Anna Ljung uppdrogs att föra protokollet från stämman.

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 AV OM BOLAGSSTÄMMAN HAR BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Noterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningens bestämmelse därom, varvid fastslogs att bolagsstämman har blivit behörigen sammankallad.

6. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Stämman godkände framlagd dagordning, Bilaga 2.

7. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN

Ordföranden lade fram årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010-01-01 – 2010-12-31.

8. INFORMATION FRÅN BOLAGETS VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Bolagets verkställande direktör informerade om väsentliga händelser under året och det arbete som skett i bolaget under 2010.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

9. BESLUT OM:

A. FASTSTÄLLELSE AV BOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH
BALANSRÄKNING

Stämman fastställde resultaträkning och balansräkning för bolaget avseende räkenskapsåret 2010-01-01 – 2010-12-31.

B. DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN
FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN

Stämman beslutade att godkänna styrelsens i förvaltningsberättelsen upptagna förslag till disposition beträffande bolagets ansamlade förlust.

C. ANSVARSFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTERNA

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2010.

10. FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER, STYRELSESUPPLEANTER
OCH REVISOR

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sju (7) ordinarie styrelseledamöter och inga (0) suppleanter. Stämman beslutade att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORN

Stämman beslutade om ett styrelsearvode för perioden fram till nästa årsstämma, förutsatt att upptagande till handel på NASDAQ OMX Stockholm äger rum under 2011, om totalt maximalt 825 000 kronor exklusive sociala avgifter, att fördelas enligt följande: Till styrelsens ordförande utgår ett arvode om 225 000 kronor, till vice ordförande utgår arvode om 200 000 kronor, och till övriga ledamöter utgår ett arvode om 100 000 kronor vardera, med undantag av styrelseledamöten och tillika verkställande direktören Peter Wolpert, som ej erhåller styrelsearvode. Utöver styrelsearvode kan reseersättning om maximalt 30 000 kronor för 2011 utgå till styrelsens ordförande Mats Pettersson som är bosatt utanför Sverige.

För det fall upptagande till handel på NASDAQ OMX Stockholm inte äger rum under 2011, föreslår valberedningen ett styrelsearvode för perioden fram till nästa årsstämma om totalt maximalt 372 000 kronor exklusive sociala avgifter, att fördelas enligt följande: Till styrelsens ordförande och vice ordförande utgår arvode om 90 000 kronor vardera, varav 60 000 kronor i fast arvode och 5 000 kronor per ordinarie styrelsemöte. Till övriga ledamöter utgår arvode om 48 000 kronor vardera, varav 24 000 kronor i fast arvode och 4 000 kronor per ordinarie styrelsemöte, med undantag av styrelseledamöten och tillika verkställande direktören Peter Wolpert, som ej erhåller styrelsearvode. Utöver styrelsearvode kan reseersättning om maximalt 30 000 kronor för 2011 utgå till styrelsens ordförande Mats Pettersson som är bosatt utanför Sverige.

Det noterades att stämman inte har någon invändning mot att styrelsearvode och reseersättning betalas till bolag som anvisas av styrelseledamot förutsatt att betalningen är kostnadsneutral för Moberg Derma.

Stämman beslutade att revisorn skall ersättas enligt skälighetsräkning.

12. VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISIONSBOLAG

Redogjorde ordföranden för föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag, varefter stämman omvalde, för tiden intill nästa årsstämma, följande styrelseledamöter:

Mats Petterson (styrelseordförande)
Wenche Rolfsen (vice styrelseordförande)
Bertil Karlmark
Torbjörn Koivisto
Gustaf Lindewald
Peter Wolpert

Styrelsen nyvalde, för tiden intill nästa årsstämma, följande styrelseledamöter:
Peter Rothschild

Stämman omvalde Ernst & Young AB som revisionsbolag med Magnus Fagerstedt som huvudansvarig revisor, med mandattid enligt bolagsordningen till och med årsstämman som hålls 2015.

13. BESLUT OM PERSONALOPTIONER TILL ANSTÄLLDA

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till beslut om (i.) personaloptionsprogram 2011:1 avseende anställda i Bolaget, (ii.) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av optionsprogrammet samt (iii.) godkännande av tilldelning av rättigheter att förvärva nyemitterade aktier i Bolaget till anställda i Bolaget, m.m. För det fullständiga beslutet se Bilaga 3.

Noterades att beslutet var enhälligt.

14. VALBEREDNING

Stämman beslutade att utse 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 30 september 2011, 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 2012. 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.

Valberedningens uppdrag gäller till dess att nästa valberedning utses.

Valberedningen skall lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen skall också lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningens förslag skall presenteras i kallelse till årsstämman 2012.

15. BESLUT OM ANTAGANDE AV NY BOLAGSORDNING

Beslutades om att ändra bolagets bolagsordning enligt nedan, varvid bolagsordningen framgår av Bilaga 4:

- Uppdelningen av Bolagets aktier på A- respektive B-aktier tas bort genom att § 6 i Bolagets bolagsordning tas bort i sin helhet.
- Omvandlingsförbehållet som möjliggör omvandling av A-aktier till B-aktier tas bort genom att § 7 i Bolagets bolagsordning tas bort i sin helhet.

Beslutet är villkorat av att styrelsen finner att förutsättningar för en notering av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm föreligger och att sådan notering sker allra senast före utgången av 2011.

Noterades att beslutet var enhälligt.

16. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Stämman beslutade om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare består av grundlön, rörlig ersättning, andra förmåner och pension. Grundlönen ligger till grund för den totala ersättningen och måste 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. Pensionsgrundande lön utgörs enbart av grundlön. Avgångsvederlag vid uppsägning från Bolaget sida uppgår till mellan tre och sex månadslöner. Bortsett från de personaloptioner som har tilldelats vissa anställda och vad som följer av anställningsavtal har inga av de ledande befattningshavarna rätt till några förmåner efter det att respektive uppdrag avslutats.

17. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSIONER

Konstaterades att styrelsen föreslagit att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner i enlighet med Bilaga 5. Bolagsstämman förklarade handlingarna framlagda.

Beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet var enhälligt.

18. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT GENOMFÖRA SMÄRRE FÖRÄNDRINGAR I OVANÄMNDA BESLUT

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen, eller den styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar i ovannämnda beslut (punkt 13, punkt 17) som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

19. ANDRA ÄRENDEN

Stämman fann inget annat ärende att ta upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

20. STÄMMANS AVSLUTANDE

Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

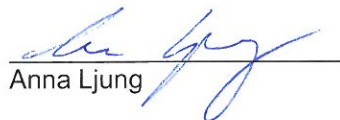
Ort: Stockholm
Datum: 2011-04-18

Ordförande



Mats Petterson

Sekreterare



Anna Ljung

Justeras



Ingemar Aldén



Bilaga 1 - Till protokoll från årsstämma i Moberg Derma AB (publ) 2011-04-18

RÖSTLÄNGD

Röstlängd årsstämma 2011 - Moberg Derma AB (publ) - 2011-04-18

Aktieägare:	Företrädare (f) / Ombud (o) / Biträde (b):	Antal A- aktier:	Antal B-aktier:	Antal röster:	Procent aktier:	Procent röster:
ALDÉN, INGEMAR		0	31 000	31 000	1,11%	0,28%
BERGVALL EFRING, STINA-LENA	Peter Wolpert	0	29 296	29 296	1,05%	0,27%
EFRING, SVEN GÖRAN	Peter Wolpert	0	10 086	10 086	0,36%	0,09%
IARU, INSTITUTET FÖR AFFÄRSJURIDISK RÅDGIVNING I U- A AB	Torbjörn Kolwisto	0	4 656	4 656	0,17%	0,04%
KARLMARK, BERTIL		0	30 000	30 000	1,07%	0,28%
KARLSSON, EWA		0	55 900	55 900	2,00%	0,51%
LINDEWALD, GUSTAF BERTEL		0	4 334	4 334	0,15%	0,04%
LJUNG, ANNA HELENA CONSTANCE		0	10 000	10 000	0,36%	0,09%
PETTERSSON, MATS		0	6 514	6 514	0,23%	0,06%
STREAMSON AB	Magnus Persson	0	90 628	90 628	3,23%	0,83%
WOLCO INVEST AB	Peter Wolpert	600 000		600 000	21,42%	55,04%
ÖSTERSJÖSTIFTELSEN	Per-Olof Edlin	300 000	1 629 352	4 629 352	68,86%	42,46%
		900 000	1 901 766	10 901 766	100,00%	100,00%
Summa aktier:				2 801 766		
Summa röster:				10 901 766		
Totalt antal aktier enl bolagsstämmoaktiebok i Moberg Derma AB (publ):			6 528 496,00			
Totalt antal röster enligt bolagsstämmobok i Moberg Derma (publ):			21 378 496,00			
Andel på stämman företrädda aktier av totalt antal aktier:			42,9%			
Andel röster på stämman av totalt antal röster:			51,0%			

Övriga närvarande:

Wenche Rollisen

Ordförande:

Mats Pettersson

Sekreterare:

Anna Ljung

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
8. Information från Bolagets verkställande direktör
9. Beslut om:
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor
11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisionsbolag
12. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor
13. Förslag till beslut om (i.) personaloptionsprogram 2011:1 avseende anställda i Bolaget, (ii.) riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB för fullgörande av de åtaganden som följer av optionsprogrammet samt (iii.) godkännande av tilldelning av rättigheter att förvärva nyemitterade aktier i Bolaget till anställda i Bolaget, m.m.
14. Förslag till beslut om riktlinjer för inrättande av en valberedning och dess arbete
15. Förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner
18. Stämmans avslutande

**Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner för fullgörande av
personaloptionsprogram**
***The board of directors' proposed resolution on an issue of warrants for fulfillment of employee
stock option plan***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 18 april 2011 beslutar:

- att Moberg Derma AB ("Bolaget") skall ge ut totalt 160 000 teckningsoptioner genom en riktad emission till Bolagets helägda dotterbolag Moberg Derma Incentives AB, org. nr 556750-1589 ("Incentives") för fullgörande av personaloptionsprogrammet

The board of directors' propose that the general meeting of 18 April 2011 decides:

- *that Moberg Derma AB (the "Company") shall issue a total of 160 000 warrants by way of an issue directed to the Company's wholly owned subsidiary Moberg Derma Incentives AB, reg. nr 556750-1589 ("Incentives") for fulfilment of the employee stock option plan*

Följande huvudsakliga villkor skall gälla för emissionen:

The issue shall be subject to the following terms:

1. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget.
Each warrant entitles the holder thereof to subscribe for one class B share in the Company.
2. Teckningsberättigad skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Incentives.
The new warrants shall, with disapplication of the shareholders preferential rights, be subscribed for by Incentives.
3. Teckningsoptionerna skall ges ut utan betalning.
There shall be no payment in connection with the issue of the warrants.
4. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet att öka med 16 000,00 kronor.
Upon full exercise of all the warrants, the share capital will increase by SEK 16 000,00.
5. Teckning av nya aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna skall ske senast den 31 december 2015.
Subscription for new shares in the Company by way of exercising the warrants shall take place no later than 31 December 2015.
6. Den teckningskurs till vilken teckning av nya aktier kan ske ska uppgå till aktiens kvotvärde
The exercise price at which subscription of new shares can be made shall amount to the quota value of the share.
7. De nya aktierna ska ge rätt till utdelning fr.o.m. det räkenskapsår som följer efter teckningen.
The new shares will entitle its holder to dividend as from the financial year following after the subscription.
8. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de optionsvillkor som framgår av **Bilaga A**
*The warrants shall in other respects be governed by the terms and conditions set out in **Appendix A.***



**VILLKOR
FÖR MOBERG DERMA AB
TECKNINGSOPTIONER**

SERIE 2011:1

§ 1 Definitioner

I dessa villkor skall 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 stamaktie 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 skall 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 skall äga rätt att från och med registreringen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med 2015-12-31 eller den tidigare dag som följer av § 7 nedan, för varje teckningsoption teckna en ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiernas 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 skall anges det antal aktier som önskas tecknas samt skall teckningsoptionsinnehavaren 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, skall anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket.

§ 5 Betalning

Vid anmälan om teckning skall betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning skall ske till av bolaget anvisat konto.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att teckning verkställts.



§ 7 Omräkning av teckningskurs m m.

Följande rätt till omräkning av teckningskurs skall tillkomma teckningsoptionsinnehavare.

Genomför bolaget fondemission eller skall aktierna i bolaget sammanläggas eller uppdelas ("fondemission") skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ske. Omräkningarna, vilka utförs av bolaget, skall ske enligt följande. Det omräknade antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av skall 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 skall 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, skall 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, skall bolaget träffa överenskommelse med teckningsoptionsinnehavare beträffande vilken ändrad teckningskurs som skall tillämpas efter sådan åtgärd eller skall 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 skall 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 skall träda i likvidation, skall teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas 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, skall 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 skall behandlas.

Skulle bolagsstämman besluta om fusion enligt 23 kap aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller delning enligt 24 kap aktiebolagslagen var igenom 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, skall teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen/delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionen/delningen samt skall 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, skall 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 skall uppgå i annat bolag eller delas.

Blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. aktiebolagslagen skall följande gälla. Mottager bolagets styrelse begäran om tvångsinlösen av aktier i bolaget, skall 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 skall infalla inom 60 dagar från begäran om tvångsinlösen. Efter det att slutdagen fastställts skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget skall 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, skall 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'A' or similar character.



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 skall 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 skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

* * * *

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.

BOLAGSORDNING i Moberg Derma AB (publ) (org. nr 556697•7426)

§ 1. FIRMA

Aktiebolagets firma är Moberg Derma AB (publ).

§ 2. SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3. VERKSAMHET

Bolaget ska 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 3 och högst 10 styrelseledamöter och med högst 2 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 tidpunkten för kallelse skall information 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)

Antagen på årsstämma den 18 april 2011.



Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemissioner av aktier. Styrelsen ska kunna besluta om nyemissioner av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor.

Styrelsen ska äga bestämma villkoren för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna de nya aktierna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emissioner med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller eljest med villkor är att styrelsen i Bolaget har för avsikt att ansöka om notering av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm, samt för finansiering av förvärv av företag eller del av företag.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.