



Kallelse till årsstämma i Moberg Derma AB (publ)

Aktieägarna i Moberg Derma AB (publ) (org. nr 556697-7426) ("**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma måndagen den 18 april 2011 kl 17.00 i Bolagets lokaler i Bromma, adress Gustavslundsvägen 42, 5 tr, 167 51 Bromma (Alviks torg).

Deltagande på årsstämman

Aktieägare som vill delta på årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken tisdagen den 12 april 2011,
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget under adress Moberg Derma, Gustavslundsvägen 42, 5 tr, 167 51 Bromma, att. Anna Ljung eller per e-post till anna.ljung@mobergderma.se senast tisdagen den 12 april 2011, kl 16.00.

Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person-/organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, antalet biträden. Aktieägare kan delta och rösta på bolagsstämman personligen eller genom ombud. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, genom förvaltares försorg låta inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear, så att vederbörande är registrerad tisdagen den 12 april 2011.

Sker deltagandet med stöd av fullmakt bör denna i original, tillsammans med övriga behörighetshandlingar, insändas i samband med anmälan om deltagande i stämman. Fullmaktens giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Om aktieägare avser att medföra ett eller två biträden till stämman bör även sådant deltagande anges i anmälan. Ombud för juridiska personer ska presentera en kopia av den juridiska personens registreringsbevis eller annan handling utvisande rätten att handla å den juridiska personens vägnar.

Förslag till 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 och styrelsesuppleanter
11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
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



Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att till ordföranden vid årsstämman välja Mats Pettersson.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9.b)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2010.

Förslag till antal och val av styrelseledamöter samt arvode till styrelse och revisor (punkterna 10, 11 och 12)

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sju (7) personer och inga (0) suppleanter.

Valberedningen inför årsstämman 2011 har bestått av tre ledamöter; Mats Pettersson, Per-Olof Edin och Fredrik Granström, där den sistnämnde fungerat som valberedningens ordförande. Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Mats Pettersson, Wenche Rolfsen, Bertil Karlmark, Torbjörn Koivisto, Gustaf Lindewald och Peter Wolpert och nyval av Peter Rothschild för en mandatperiod som sträcker sig fram till nästa årsstämma. Dessutom föreslår valberedningen att Mats Pettersson väljs som ordförande i styrelsen också för det kommande året.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor, för tider intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt skälig kostnadsräkning.

Valberedningen är dock ännu inte färdig med sitt arbete med framtagande av beslutsförslag avseende arvode till styrelsens ledamöter eller till ledamöter i bolagets ersättningsutskott. Så fort valberedningen har beslutat om beslutsförslag kommer detta att offentliggöras.

Valberedningens förslag till styrelse har förankrats med huvudägarna som meddelat att de stöder förslaget.

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. (punkt 13)

Styrelsen har beslutat föreslå att årsstämman (i.) inför ett personaloptionsprogram avseende anställda i Bolaget, (ii.) beslutar om riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Moberg Derma Incentives AB, org. nr 556750-1589, för fullgörande av de åtaganden som följer av optionsprogrammet samt (iii.) godkänner tilldelning av rättigheter att förvärva nyemitterade aktier i Bolaget till anställda i Bolaget.

Sammanlagt högst 160 000 stycken teckningsoptioner ska kunna utges, varav sammanlagt högst 39 172 stycken teckningsoptioner avses utnyttjas för täckande av de kostnader som kan uppkomma med anledning av personaloptionsprogrammet (i huvudsak sociala avgifter eller motsvarande skatter). Bolagets aktiekapital kommer, vid antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier, att öka med 16 000 kronor. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en ny B-aktie i Moberg Derma AB. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets helägda dotterbolag Moberg Derma Incentives AB, org. nr 556750-1589 i syfte att säkerställa ett personaloptionsprogram vilket också utgör skälet till avvikelsen från företrädesrätten. Teckningsoptionerna ska ges ut utan vederlag. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om att godkänna att Moberg Derma Incentives AB får tilldela rättigheter till anställda att förvärva nyemitterade aktier i Moberg Derma AB samt i övrigt föfoga över teckningsoptioner för att fullgöra de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet.

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 företrädna vid stämman.



Förslag till beslut om riktlinjer för inrättande av en valberedning och dess arbete (punkt 14)

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 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.

Förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning (punkt 15)

Styrelsen har beslutat att föreslå att årsstämman beslutar om att anta en ny bolagsordning genom att:

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

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 bolagsstämman, samt att ägare till hälften av alla A-aktier och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda A-aktierna samtycker till ändringen.

Beslutet ska vara 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.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innefattar följande huvudpunkter.

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 enligt ovan har inga av de ledande befattningshavarna rätt till några förmåner efter det att respektive uppdrag avslutats.

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner (punkt 17)

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.

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 företrädade vid stämman.

Övrigt

Aktieägarna äger rätt att begära att styrelsen och den verkställande direktören lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen för årsstämman och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation. Styrelsen och verkställande direktören ska lämna sådana upplysningar vid årsstämman om det kan ske utan väsentlig skada för bolaget.

Kopior av redovisningshandlingar och revisionsberättelse, liksom fullmaktsformulär hålls tillgängliga för aktieägarna hos Bolaget och på Bolagets webbplats www.mobergderma.se från och med måndagen den 28 mars 2011. Handlingar med fullständiga förslag samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga för aktieägarna hos Bolaget och på Bolagets hemsida enligt ovan från och med måndagen den 4 april 2011. Samtliga dessa handlingar skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2011

Moberg Derma AB (publ)

Styrelsen