



INFORMATION OM AUTOMATISKT INLÖSENFÖRFARANDE I MOBERG PHARMA AB (PUBL)

2019

Detta dokument har tagits fram i syfte att tillhandahålla information till aktieägarna i Moberg Pharma AB (publ) ("**Moberg Pharma**" eller "**Bolaget**") om styrelsens förslag till kapitalutskiftning till aktieägarna genom ett automatiskt inlösenförfarande som kommer att behandlas på årsstämman den 30 oktober 2019. Dokumentet utgör inte ett erbjudande eller prospekt enligt EU:s prospektförordning (EU nr 2017/1129) eller något annat regelverk. Dokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande i inlösenförfarandet förutsätter ytterligare information eller att registreringsåtgärder eller andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Dokumentet får inte distribueras till sådana länder som kräver ytterligare information eller åtgärder enligt föregående mening eller till länder där sådan distribution strider mot gällande regler. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt. Tvist med anledning av detta dokument ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BAKGRUND OCH MOTIV	2
BESKRIVNING AV INLÖSENFÖRFARANDET	4
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	6
FINANSIELLA EFFEKTER	7
SKATTEFRÅGOR	8
FRÅGOR OCH SVAR	12

AKTIEINFORMATION

Inlösenstamaktier

ISIN-kod: SE0013121365

Kortnamn: MOB IL

Stamaktier

Ny ISIN-kod: SE0013121340

Kortnamn: MOB

INLÖSENFÖRFARANDET I SAMMANDRAG

Givet att årsstämman den 30 oktober 2019 beslutar i enlighet med styrelsens förslag delas varje aktie i Moberg Pharma, såväl stamaktie som B-aktie, upp i två aktier (så kallad aktiesplit 2:1), varav en av de uppdelade stamaktierna benämns inlösenstamaktie och en av de uppdelade B-aktierna benämns inlösenaktie av serie B.

Inlösenstamaktierna löses automatiskt in mot ett belopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie. Inlösenaktier av serie B löses automatiskt in mot ett belopp motsvarande kvotvärdet, 0,05 kronor. Utbetalning beräknas ske den 26 november 2019.

Inlösenförfarandet sker automatiskt, vilket innebär att ingen åtgärd krävs från aktieägarna för att erhålla inlösenlikviden.

Avstämningsdag för aktiesplit inklusive rätt till erhållande av inlösenaktier är den 5 november 2019.

Handel med inlösenstamaktier kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden 6 november – 19 november 2019.

För utländska aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenstamaktierna under handelsperioden.

För frågor angående inlösenförfarandet, vänligen kontakta Moberg Pharma per telefon på 0707-66 60 30 alternativt per e-post till anna.ljung@mobergpharma.se

ORDLISTA

B-aktier

avser aktier av serie B i Moberg Pharma.

Euroclear

avser Euroclear Sweden AB.

Inlösenstamaktie

avser de stamaktier som efter genomförd aktiesplit kommer att lösas in automatiskt mot ett belopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie.

Inlösenaktie av serie B

avser de B-aktier som efter genomförd aktiesplit kommer att lösas in automatiskt mot ett belopp motsvarande kvotvärdet.

Inlösenaktie

avser inlösenstamaktie och inlösenaktie av serie B gemensamt.

Köparen

avser köparen av OTC-verksamheten, ett holdingbolag helägt av RoundTable Healthcare Partners och Signet Healthcare Partners.

Moberg Pharma eller Bolaget

avser Moberg Pharma AB (publ).

Nasdaq Stockholm

avser den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm.

OTC-verksamheten

avser Moberg Pharmas tidigare globala kommersiella verksamhet som omfattade direkt- och distributionsförsäljningen av Bolagets kommersialiserade läkemedelsprodukter, vilken överläts till Köparen under första kvartalet 2019.

SEK eller kronor

avser valutan svenska kronor.

Stamaktier

avser stamaktier i Moberg Pharma.

USD

avser valutan amerikanska dollar.

BAKGRUND OCH MOTIV

Moberg Pharma är ett svenskt läkemedelsföretag med fokus på kommersialisering av egenutvecklade läkemedel baserade på beprövade substanser. Bolagets främsta tillgång är MOB-015 – en ny utvärtes behandling av nagelsvamp, med förväntade fas 3-data från studier av +800 patienter i december 2019 i Nordamerika respektive under första halvåret 2020 i Europa. I pipeline finns även BUPI för smärtlindring vid oral mukositis. Moberg Pharma har huvudkontor i Stockholm och Bolagets stamaktie är noterad under Small Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm (OMX: MOB).

Den 29 mars 2019 slutförde Moberg Pharma en avyttring av sin OTC-verksamhet (försäljning av receptfria läkemedel) till ett holdingbolag helägt av RoundTable Healthcare Partners och Signet Healthcare Partners ("Köparen") för 155 miljoner USD. Köparen tillsköt därutöver finansiering om totalt 5 miljoner USD till Bolagets kvarvarande verksamhet, bland annat genom teckning av 660 843 B-aktier i Bolaget. Efter avyttringen består den kvarvarande verksamheten i utveckling och kommersialisering av nya läkemedel. Transaktionen möjliggör för Moberg Pharma, utöver att fokusera ytterligare på Bolagets pipeline och MOB-015 i synnerhet, att dela ut betydande värden till sina aktieägare. I syfte att kunna utskifta del av köpeskillingen till aktieägarna under 2019 beslutade den extra bolagsstämman den 15 mars 2019 att förkorta räkenskapsåret 2019 till perioden 1 januari – 30 juni 2019.

Mot ovanstående bakgrund föreslår styrelsen att årsstämman för det förkortade räkenskapsåret 1 januari – 30 juni 2019, som hålls den 30 oktober 2019, beslutar att genomföra en extraordinär kapitalutskiftning om cirka 837 miljoner kronor till Moberg Pharmas aktieägare i form av ett automatiskt inlösenförfarande.

Styrelsens förslag till inlösenförfarande innebär att varje befintlig aktie, såväl stamaktier som B-aktier, delas upp i två aktier (så kallad aktiesplit 2:1), varav en av de uppdelade stamaktierna benämns inlösenstamaktie och en av de uppdelade B-aktierna benämns inlösenaktie av serie B. Handel med inlösenstamaktier på Nasdaq Stockholm avses äga rum under perioden 6 november – 19 november 2019. Därefter kommer inlösenstamaktierna automatiskt att lösas in mot ett belopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie, varigenom sammanlagt 837 368 326,50 kommer att skiftas ut till stamaktieägarna. Aktieägarna behöver inte vidta någon särskild åtgärd för att erhålla inlösenlikviden, som beräknas utbetalas den 26 november 2019.

Styrelsen har samtidigt, i enlighet med bolagsordningen, beslutat att varje inlösenaktie av serie B (av vilka samtliga i dag innehas av Köparen) ska lösas in mot ett belopp om 0,05 kronor per aktie, motsvarande kvotvärdet efter aktiespliten.¹ Inlösenförfarandet för inlösenaktierna av serie B löper parallellt med inlösenförfarandet avseende inlösenstamaktierna. Efter att inlösen har skett ska samtliga kvarvarande B-aktier automatiskt omvandlas till stamaktier i enlighet med bolagsordningen. Genom detta förfarande exkluderas Köparen, i enlighet med Köparens och Bolagets överenskommelse, från att delta i den extraordinära kapitalutskiftningen.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att återställa Bolagets aktiekapital till dess ursprungliga nivå genom en fondemission om 942 675,50 kronor utan utgivande av nya aktier.

För övrig information hänvisas till denna informationsbroschyr, vilken har framtagits av styrelsen för Moberg Pharma inför årsstämman den 30 oktober 2019 med anledning av det föreslagna inlösenförfarandet.

Stockholm den 30 september 2019

Moberg Pharma AB (publ)

Styrelsen

¹ Styrelsens beslut om inlösen av B-aktier är villkorat av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag till inlösenförfarande.

BESKRIVNING AV INLÖSENFÖRFARANDET

Styrelsen föreslår att årsstämman den 30 oktober 2019 beslutar om en extraordinär kapitalutskiftning till ägare av stamaktier i Moberg Pharma genom ett automatiskt inlösenförfarande.

STAMAKTIER

Styrelsens förslag till årsstämman innebär att varje befintlig stamaktie delas upp i två stamaktier genom en så kallad aktiesplit 2:1, varav den ena stamaktien, inlösenstamaktien, kommer att lösas in automatiskt mot ett inlösenbelopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie.

Stamaktieägare som är registrerade i det av Euroclear förda avstämningsregistret på avstämningsdagen den 5 november 2019 kommer att erhålla inlösenstamaktier. Sista dag för handel med Moberg Pharmas stamaktie inklusive rätt att erhålla inlösenstamaktier är den 1 november 2019.

Efter att ha erhållit inlösenstamaktier kan ägare av stamaktier välja mellan två alternativ:

Alternativ 1

Erhålla inlösenlikvid om 46,50 kronor per inlösenstamaktie. Detta sker automatiskt om inte alternativ 2 nedan väljs. Inlösenlikviden beräknas betalas ut omkring den 26 november 2019.

Alternativ 2

Sälja inlösenstamaktien på Nasdaq Stockholm under perioden 6 november – 19 november 2019. För utländska aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenstamaktierna under handelsperioden istället för att låta dem bli inlösta.

TIDPLAN

30 oktober	Årsstämma
1 november	Sista dag för handel inklusive rätt till inlösenstamaktie
4 november	Första dag för handel exklusive rätt till inlösenstamaktie
5 november	Avstämningsdag för split och rätt till inlösenaktier
6 november	Handel i inlösenstamaktier inleds
19 november	Handel i inlösenstamaktier avslutas
21 november	Avstämningsdag för inlösen
26 november	Utbetalning av inlösenlikvid

B-AKTIER

Genom den föreslagna aktiespliten kommer även varje befintlig B-aktie att delas upp i två B-aktier. Den ena B-aktien, inlösenaktien av serie B, kommer i enlighet med styrelsens beslut att lösas in automatiskt mot ett inlösenbelopp om 0,05 kronor per inlösenaktie av serie B, motsvarande kvotvärdet efter aktiespliten.

B-aktierna är inte upptagna till handel och inte heller kommer inlösenaktierna av serie B att tas upp till handel på någon marknadsplats. Efter att inlösen har skett kommer samtliga kvarvarande B-aktier att omvandlas till stamaktier i Moberg Pharma i enlighet med bolagsordningen.

VARFÖR GENOMFÖRS ETT PARALLELT INLÖSENFÖRFARANDE AVSEENDE B-AKTIER?

Genom aktiespliten delas varje aktie i Bolaget, såväl stamaktier som B-aktier, upp i två aktier. Efter aktiespliten och inlösen av inlösenstamaktierna ska samtliga B-aktier omvandlas till stamaktier i enlighet med bolagsordningen. För att inte Köparen, som i dag är ensam innehavare till samtliga B-aktier i Bolaget, genom omvandlingen ska erhålla dubbelt så många stamaktier till följd av aktiespliten måste hälften av de uppdelade B-aktierna, dvs. inlösenaktierna av serie B, lösas in. Styrelsen har därför, i enlighet med bolagsordningen, beslutat att lösa in inlösenaktierna av serie B mot ett belopp motsvarande kvotvärdet efter aktiespliten. Genom att aktierna löses in till kvotvärdet exkluderas Köparen, i enlighet med Köparens och Bolagets överenskommelse, från att delta i den extraordinära kapitalutskiftningen. Denna överenskommelse träffades i syfte att förhindra att Köparen, till följd av sitt innehav av aktier i Bolaget, genom inlösenförfarandet får tillbaka del av den köpeskilling Köparen erlade vid förväret av OTC-verksamheten. De medel som skiftas ut genom inlösenförfarandet härrör nämligen från denna försäljning.

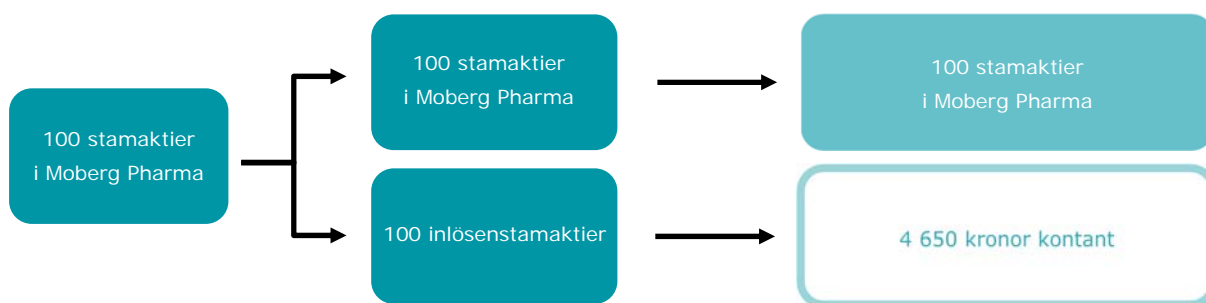
Så här går det till

FÖRE

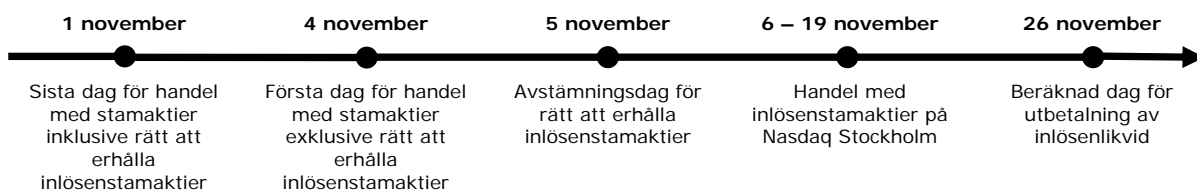
Efter årsstämman beslut den 30 oktober 2019 delas varje stamaktie upp i två aktier, varav en benämns inlösenstamaktie.

EFTER

Inlösenstamaktierna löses därefter automatiskt in mot ett belopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie.



VIKTIGA DATUM



ILLUSTRATIVT EXEMPEL

Du är på avstämningsdagen för aktiespliten registrerad som ägare till 100 stamaktier. Aktiekursen antas i exemplet uppgå till 65 kronor per stamaktie. Dina stamaktier är då värda:

- 100 stamaktier x 65 kronor = 6 500 kronor

När inlösenförfarandet påbörjas kommer varje stamaktie delas upp i en stamaktie och en inlösenstamaktie. Den teoretiska aktiekursen för stamaktierna efter uppdelningen beräknas vara cirka 18,50 kronor, vilket är skillnaden mellan den antagna aktiekursen före uppdelningen och värdet på inlösenstamaktien (65 - 46,50 kronor). Ditt aktieinnehav ser då ut enligt nedan:

- 100 stamaktier x 18,50 kronor = 1 850 kronor
- 100 inlösenstamaktier x 46,50 kronor = 4 650 kronor

Moberg Pharma kommer sedan automatiskt lösa in dina inlösenstamaktier mot ett inlösenbelopp om 46,50 kronor kontant per

inlösenstamaktie. Detta sker utan att du som aktieägare behöver vidta några åtgärder. Efter inlösenförfarandet kommer du att inneha:

- 100 stamaktier x 18,50 kronor = 1 850 kronor
- Kontant betalning för 100 inlösenstamaktier x 46,50 kronor = 4 650 kronor

Du har därmed lika många stamaktier som du hade före inlösenförfarandet och har erhållit 46,50 kronor i kontantbetalning för varje inlöst inlösenstamaktie.

Inlösenstamaktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 6 november – 19 november 2019 och du som innehavare av inlösenstamaktier kan då sälja dem.

Detta exempel beaktar inte eventuella skatteeffekter som uppkommer i samband med inlösen, se vidare under avsnitten "Skattefrågor" och "Frågor och svar".

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Aktiesplit och inlösen

Aktieägare i Moberg Pharma som är registrerade i det av Euroclear förda avstämningsregistret på avstämningsdagen den 5 november 2019 har rätt till inlösenaktier. Varje aktie i Moberg Pharma, såväl stamaktier som B-aktier, delas upp i två aktier, varav en av de uppdelade stamaktierna benämns inlösenstamaktie och en av de uppdelade B-aktierna benämns inlösenaktie av serie B. Inlösenstamaktierna berättigar till automatisk inlösen mot kontant utbetalning om 46,50 kronor per inlösenstamaktie. Inlösenaktier av serie B berättigar till automatisk inlösen mot kontant utbetalning om 0,05 kronor per inlösenaktie i serie B, vilket motsvarar kvotvärdet efter aktiespliten.

Sista dag för handel med rätt till inlösenstamaktie

Sista dag för handel med Moberg Pharmas stamaktie med rätt att erhålla inlösenstamaktier är den 1 november 2019. Från och med den 4 november 2019 handlas Moberg Pharmas stamaktie exklusive rätt till erhållande av inlösenstamaktie. B-aktien är inte upptagen till handel.

Avstämningsdag för aktiesplit

Avstämningsdag hos Euroclear för uppdelning (s.k. aktiesplit) av Moberg Pharmas aktier, såväl stamaktier som B-aktier, och rätt till inlösenaktier är den 5 november 2019. Därefter bokas inlösenaktier in på respektive aktieägares VP-konto. Till aktieägarna skickas en VP-avi som redovisar antalet erhållna inlösenaktier.

Redovisning av inlösenlikvid

Utbetalning av inlösenlikviden om 46,50 kronor i kontant ersättning för varje inlösenstamaktie (och 0,05 kronor för varje inlösenaktie av serie B) beräknas ske den 26 november 2019. Utbetalning sker till den som på avstämningsdagen för inlösen den 21 november 2019 är registrerad ägare till inlösenaktierna i det av Euroclear förda

avstämningsregistret. Likviden utbetalas via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. En VP-avi skickas ut till aktieägarna som bekräftelse på utbetalningen.

I samband med att inlösenlikviden utbetalas kommer de registrerade inlösenaktierna att bokas bort från aktieägarens VP-konto. Ingen separat VP-avi kommer att skickas ut avseende utbokningen av inlösenaktierna.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare i Moberg Pharma vars innehav är registrerat i förvaltares namn, till exempel en bank eller fondkommissionär, kommer att erhålla inlösenaktier i enlighet med information från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som deltar i inlösenförfarandet och därmed får aktier inlösta är normalt skyldiga att erlagga svensk kupongskatt, se avsnittet "*Skattefrågor*". Kupongskatt kommer därför att uttas av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt bör dock inte utgå på försäljningslikvid som erhålls om inlösenstamaktier säljs på marknaden under handelsperioden.

Handel med inlösenstamaktier

Handel med inlösenstamaktier kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden 6 november – 19 november 2019 med kortnamnet MOB IL och ISIN-kod SE0013121365. Banker och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd kan bistå med att förmedla köp och försäljning av inlösenstamaktier.

Byte av ISIN-kod för stamaktier

I samband med inlösenförfarandet kommer Moberg Pharmas stamaktie att byta ISIN-kod till SE0013121340. Den nya ISIN-koden gäller från och med den 4 november 2019.

FINANSIELLA EFFEKTER

Förutsatt att årsstämman fattar beslut om automatiskt inlösenförfarande i enlighet med styrelsens förslag kommer sammanlagt 837 401 368,65 kronor att skiftas ut till aktieägarna i Moberg Pharma.

För att åskådliggöra hur inlösenförfarandet skulle påverka såväl Koncernens som moderbolagets räkenskaper per balansdagen den 30 juni 2019, redovisas nedan vissa balansräkningsposter och nyckeltal proforma. Redovisningen är upprättad som om inlösen hade genomförts per den 30 juni 2019 genom att inlösenlikviden i sin helhet finansierats genom en minskning av Bolagets likvida medel och siffrorna i detta avsnitt avser såväl inlösen av stamaktier som inlösen av B-aktier. Den finansiella informationen per 30 juni 2019 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisning för det förkortade räkenskapsåret 1 januari – 30 juni 2019.

FINANSIELLA EFFEKTER AV INLÖSEN FÖR KONCERNEN, PROFORMA

Nyckeltal per den 30 juni 2019	Före inlösen	Justering för inlösen	Proforma efter inlösen
Eget kapital, MSEK	1 121	- 837	284
Soliditet ¹⁾	93 %	-17 %	76 %
Räntabilitet på totalt kapital ²⁾	46 %	104 %	150 %
Räntabilitet på eget kapital ³⁾	50 %	147 %	197 %

¹⁾ Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.

²⁾ Periodens resultat i förhållande till utgående balansomslutningen vid periodens slut.

³⁾ Periodens resultat i förhållande till utgående eget kapital vid periodens slut.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN, PROFORMA

Eget kapital per den 30 juni 2019 (TSEK)	Före inlösen	Aktiesplit (2:1)	Inlösen av aktier	Fond-emission	Proforma efter inlösen
Summa eget kapital	1 121 030	-	-837 401	-	283 629
Kvotvärde (SEK)	0,10	0,05	0,05	0,10	0,10
Antal aktier ¹⁾	18 853 510	37 707 020	18 853 510	18 853 510	18 853 510
<i>varav stamaktier</i>	<i>18 192 667</i>	<i>36 385 334</i>	<i>18 192 667</i>	<i>18 192 667</i>	<i>18 192 667</i>
<i>varav B-aktier</i>	<i>660 843</i>	<i>1 321 686</i>	<i>660 843</i>	<i>660 843</i>	<i>660 843</i>

¹⁾ I proformaredovisningen av antalet aktier har inte den omvandling av B-aktier till stamaktier som ska genomföras efter att inlösenförfarandet avslutas beaktats, däremot har aktier som emitterats i juli 2019 beaktats.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I MODERBOLAGET, PROFORMA

Eget kapital per den 30 juni 2019 (TSEK)	Före inlösen	Aktiesplit (2:1)	Inlösen av aktier	Fond-emission	Proforma efter inlösen
Summa bundet eget kapital	246 076	-	-943	943	246 076
Summa fritt eget kapital	874 954	-	-836 458	-943	37 553
Summa eget kapital	1 121 030	-	-837 401	-	283 629
Kvotvärde (SEK)	0,10	0,05	0,05	0,10	0,10
Antal aktier ¹⁾	18 853 510	37 707 020	18 853 510	18 853 510	18 853 510
<i>varav stamaktier</i>	<i>18 192 667</i>	<i>36 385 334</i>	<i>18 192 667</i>	<i>18 192 667</i>	<i>18 192 667</i>
<i>varav B-aktier</i>	<i>660 843</i>	<i>1 321 686</i>	<i>660 843</i>	<i>660 843</i>	<i>660 843</i>

¹⁾ I proformaredovisningen av antalet aktier har inte den omvandling av B-aktier till stamaktier som ska genomföras efter att inlösenförfarandet avslutas beaktats, däremot har aktier som emitterats i juli 2019 beaktats.

SKATTEFRÅGOR

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma som en följd av förslaget om aktiesplit och inlösen för aktieägare i Moberg Pharma. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av förslaget om aktiesplit och inlösen, till exempel beskattningen i andra länder och tillämpligheten av skatteavtal eller andra speciella regler.

Denna sammanfattning är baserad på gällande lagstiftning och praxis vid utgivandet av denna informationsbroschyr och är endast avsedd som generell information till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är begränsad och inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för kvalificerade aktieinnehav i fåmansföretag eller aktier som ägs av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de bestämmelser som gäller för schablonbeskattade tillgångar så som till exempel tillgångar på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, till exempel investmentföretag och investeringsfonder samt stiftelser och ideella föreningar.

AKTIESPLIT OCH ERHÅLLANDE AV INLÖSENAKTIER

Aktiesplit och erhållande av inlösenaktier utlöser i sig inte någon beskattning. Däremot utlöser inlösen eller annan avyttring av inlösenaktier kapitalvinstbeskattning, se nedan under "Inlösen och försäljning av inlösenaktier".

INLÖSEN OCH FÖRSÄLJNING AV INLÖSENAKTIER

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital för hela den kapitalvinst som uppstår i

samband med försäljning eller inlösen av marknadsnoterade aktier. Skatt tas normalt ut med 30 procent av kapitalvinsten.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen (försäljningslikviden alternativt inlösenlikviden) efter avdrag för eventuella utgifter för avyttringen (transaktionsavgifter som courtage och liknande utgifter) och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffning (anskaffningsutgifter) ökade med utgifter för förbättring. Omkostnadsbeloppet beräknas generellt sett enligt den s.k. genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort ska användas. Beloppet ska beräknas med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan schablonmetoden användas för marknadsnoterade aktier och vissa andra delägarätter. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av den, vid försäljningen eller inlösen, mottagna ersättningen efter avdrag för avyttringsutgifter. I Moberg Pharmas fall kommer inlösenstamaktierna att marknadsnoteras på Nasdaq Stockholm under handelsperioden 6 – 19 november 2019.

Moberg Pharma avser att hos Skatteverket ansöka om allmänna råd och meddelanden om hur stor del av anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Moberg Pharma som bör anses belöpa på de kvarvarande aktierna respektive inlösenaktierna, se under "Anskaffningsutgift för inlösenaktier – exempel".

Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter än marknadsnoterade andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter får dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på noterade andelar i svenska aktiebolag och

utländska juridiska personer. För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar.

Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägaraktier och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägaraktier dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägaraktier eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive med fem sjättedelar av 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är kapitalvinster på näringsbetingade andelar normalt sett skattefria och kapitalförluster på sådana andelar normalt sett icke avdragsgilla. Onoterade aktier som är kapitaltillgångar betraktas som näringsbetingade. Noterade aktier som är kapitaltillgångar anses som näringsbetingade om innehavet motsvarar 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga andelar i företaget, eller om innehavet av andelarna är betingade av rörelsen. För noterade aktier gäller dessutom ett krav på viss innehavstid.

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier, som ska tas upp till beskattning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Inlösen och försäljning av inlösenaktier", "Fysiska personer".

Avdragsgilla kapitalförluster på aktier (dvs. inte näringsbetingade andelar) kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster inom samma koncern på aktier och andra delägaraktier, under förutsättning bland annat att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier och andra delägaraktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

ANSKAFFNINGSGIFTER FÖR INLÖSEAKTIER

Exempel

Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna delas normalt upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Fördelningen fastställs av Skatteverket genom allmänna råd och meddelanden. Information om Skatteverkets allmänna råd och meddelanden förväntas finnas tillgänglig på Skatteverkets hemsida, www.skatteverket.se, och på Moberg Pharmas hemsida, www.mobergpharma.se, under hösten 2019.

Principerna kan beskrivas genom exemplet nedan. Observera att beloppen i exemplet är antagna.

- En aktieägare har 100 stamaktier i Moberg Pharma med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 64 kronor per stamaktie omedelbart före aktiesplit. I samband med aktiespliten erhåller aktieägaren 100 inlösenstamaktier.
- Antag att den lägsta betalkursen sista dagen för handel med Moberg Pharmas stamaktier före aktiesplit och avskiljande av inlösenstamaktier är 65 kronor, att inlösenstamaktierna marknadsnoteras och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med inlösenstamaktierna är 46,50 kronor.
- Antag vidare att Skatteverket i sina kommande allmänna råd och meddelanden mot den bakgrunden fastställer att 71,5 procent (inlösenstamaktien à 46,50 kronor dividerat med 65 kronor) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig stamaktie i Moberg Pharma ska hänföras till inlösenstamaktierna och att resterande 28,5 procent ska hänföras till den kvarvarande stamaktien.
- Anskaffningsutgiften per inlösenstamaktie blir då 45,78 kronor (71,5 procent av 64 kronor). Den kvarvarande stamaktien får därefter en anskaffningsutgift om 18,22 kronor (28,5 procent av 64 kronor).
- Avyttras inlösenstamaktierna (genom försäljning eller inlösen) för 46,50 kronor per inlösenstamaktie uppkommer således en total kapitalvinst om $(46,50 \text{ kronor} \times 100) - (45,78 \text{ kronor} \times 100) = 72,0 \text{ kronor}$.

Har inlösenaktierna även förvärvats på annat sätt än genom aktiespliten beräknas omkostnadsbeloppet för samtliga inlösenaktier enligt genomsnittsmetoden, varvid faktisk anskaffningsutgift ska läggas till grund för beräkningen när det gäller de aktier som inte erhållits genom aktiespliten. Inlösenaktier och kvarvarande aktier anses inte vara av samma slag och sort vid tillämpningen av genomsnittsmetoden.

För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Kupongskatt

För aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige betraktas återbetalning vid minskning av aktiekapitalet genom inlösen som utdelning, vilket normalt medför att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskatten är 30 procent och utgår på hela den ersättning som erhålls vid inlösen. Kupongskatten är ofta

reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning, vissa kriterier måste dock vara uppfyllda.

I Sverige är det normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren eller bolaget som redovisar och betalar kupongskatt. Nedsättning av kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller förvaltaren om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade som stödjer nedsättningen erhållits. Kupongskattskyldigheten uppstår när ersättning för inlösenaktierna blivit tillgänglig för lyftning. Det bör dock observeras att kupongskatt inte bör påföras vid avyttring av inlösenaktier före inlösen-tidpunkten.

I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få restitution av den kupongskatt som belöper på ett underlag motsvarande antingen anskaffningskostnaden för inlösenaktien eller, förutsatt att aktien är noterad, 20 procent av den ersättning som erhållits vid inlösen. Anskaffningskostnaden bör beräknas enligt de principer som anges i avsnittet "Anskaffningsutgift för

inlösenaktier – exempel”. Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen till Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10 procent eller mer av andelskapitalet i det inlösande bolaget och uppfyller vissa ytterligare villkor. Vidare är normalt sett inte ett utländskt fondföretag skattskyldig för kupongskatt i Sverige.

Inkomstskatt

Fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Enligt en särskild regel kan dock en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå under vissa omständigheter bli beskattad i Sverige vid försäljning av aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats i landet. Tillämpligheten av denna regel kan dock i viss mån vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige har med andra länder.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga i Sverige för kapitalvinst på svenska aktier annat än om vinsten är hänförlig till ett fast driftställe i Sverige.

FRÅGOR OCH SVAR

VARFÖR FÖRESLÅR MOBERG PHARMA AUTOMATISK INLÖSEN AV AKTIER?

Den 29 mars 2019 slutförde Moberg Pharma en avyttring av sin OTC-verksamhet för 155 miljoner USD. Transaktionen gör det möjligt för Moberg Pharma att dela ut betydande belopp till sina aktieägare. Ett automatiskt inlösenförfarande är ett enkelt och effektivt sätt för Moberg Pharma att genomföra en sådan extraordinär kapitalutskiftning. Det kan även vara förmånligt ur skattehänseende för vissa aktieägare.

VARFÖR INVESTERAR INTE MOBERG PHARMA PENGARNA I VERKSAMHETEN ISTÄLLET?

Styrelsen och ledningen bedömer att bolaget, även efter den planerade utbetalningen till aktieägarna, har tillräckliga finansiella tillgångar för att slutföra det pågående fas 3-programmet för MOB-015. Genom kapitalutskiftningen kan aktieägare gynnas genom att erhålla en betydande utdelning, samtidigt som framtida möjligheter med MOB-015-programmet bevaras.

VAD INNEBÄR AUTOMATISK INLÖSEN AV AKTIER?

Automatisk inlösen innebär att de aktier som efter genomförd aktiesplit benämns inlösenstamaktier och inlösenaktier av serie B automatiskt löses in mot en förutbestämd kontant ersättning. Detta sker utan att aktieägarna behöver vidta några åtgärder.

BEHÖVER JAG SOM STAMAKTIEÄGARE GÖRA NÅGONTING?

Förutsatt att årsstämman den 30 oktober 2019 fattar beslut enligt styrelsens förslag, behöver du som aktieägare inte göra någonting. Moberg Pharma kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier. Inlösenstamaktier kommer lösas in mot ett belopp om 46,50 kronor per inlösenstamaktie. Du kan också välja att sälja dina inlösenstamaktier på Nasdaq Stockholm under perioden 6 november – 19 november 2019.

VAD HAR JAG SOM STAMAKTIEÄGARE FÖR VALMÖJLIGHETER?

Efter beslut vid årsstämman den 30 oktober 2019 kan du avvakta inlösenförfarandet utan att göra någonting. De inlösenstamaktier du har fått kommer automatiskt att lösas in mot ett belopp om 46,50 kronor i kontant ersättning per inlösenstamaktie. Alternativt kan du sälja dina inlösenstamaktier på Nasdaq Stockholm innan inlösenförfarandet har slutförts. Handel med inlösenstamaktier på Nasdaq Stockholm kommer att ske mellan 6 november och 19 november 2019. För utländska aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenstamaktierna under handelsperioden, se avsnittet "Skattefrågor".

FINNS DET FÖRDELAR MED ATT BEHÅLLA ELLER SÄLJA INLÖSENSTAMAKTIER?

Om du inte är obegränsat skattskyldig i Sverige kan det finnas skattemässiga fördelar med att sälja dina inlösenstamaktier istället för att låta dem bli inlösta, se avsnittet "Skattefrågor".

NÄR OCH HUR BETALAS INLÖSENLIKVIDEN UT TILL INNEHAVARE AV INLÖSENAKTIER?

Utbetalning av inlösenlikviden för de inlösta aktierna beräknas ske den 26 november 2019. Utbetalning sker till den som på avstämningsdagen för inlösen den 21 november 2019 är registrerad som ägare till inlösenaktier i det av Euroclear förda avstämningsregistret. Inlösenlikviden utbetalas automatiskt genom Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto.

VILKEN ÄR DEN SISTA DAGEN FÖR ATT KÖPA STAMAKTIER I MOBERG PHARMA OCH ERHÅLLA INLÖSENSTAMAKTIER?

Sista dag för att köpa stamaktier i Moberg Pharma med rätt att erhålla inlösenstamaktier är den 1 november 2019 (förvärv som sker därefter hinner inte registreras i det av Euroclear förda avstämningsregistret till avstämningsdagen den 5 november 2019).

HUR MÅNGA AKTIER KOMMER JAG ATT HA EFTER INLÖSENFÖRFARANDET?

Du kommer att ha lika många aktier i Moberg Pharma efter att inlösenförfarandet genomförts som du hade innan inlösenförfarandet påbörjades, under förutsättning att du inte har köpt eller sålt några aktier under den period inlösenförfarandet löper. De inlösenaktier som tillskapas genom aktiespliten kommer samtliga att bli föremål för automatisk inlösen.

VARFÖR GENOMFÖRS ETT PARALLELLT INLÖSENFÖRFARANDE AVSEENDE B-AKTIERNA?

Genom aktiespliten delas varje aktie i Bolaget, såväl stamaktier som B-aktier, upp i två aktier. Efter aktiespliten och inlösen av inlösenstamaktierna ska samtliga B-aktier omvandlas till stamaktier i enlighet med bolagsordningen. För att inte Köparen, som i dag är ensam innehavare till samtliga B-aktier i Bolaget, genom omvandlingen ska erhålla dubbelt så många stamaktier till följd av aktiespliten måste hälften av de uppdelade B-aktierna, dvs. inlösenaktierna av serie B, lösas in. Styrelsen har därför, i enlighet med bolagsordningen, beslutat att lösa in inlösenaktierna av serie B mot ett belopp motsvarande kvotvärdet efter aktiespliten. Genom att aktierna löses in till kvotvärdet exkluderas Köparen, i enlighet med Köparens och Bolagets överenskommelse, från att delta i den extraordinära kapitalutskiftningen. Denna överenskommelse träffades i syfte att förhindra att Köparen, till följd av sitt innehav av aktier i Bolaget, genom inlösenförfarandet får tillbaka del av den köpeskillning Köparen erlade vid förvärvet av OTC-verksamheten. De medel som skiftas ut genom inlösenförfarandet härrör nämligen från denna försäljning.

KOMMER KÖPAREN AV OTC-VERKSAMHETEN ATT VARA BERÄTTIGAD TILL DEN EXTRAORDINÄRA KAPITALUTSKIFTNINGEN?

Samtidigt med förvärvet av OTC-verksamheten genomförde Köparen en investering i Moberg Pharmas aktier. I syfte att exkludera Köparen från att delta i en framtida utdelning av del av köpeskillningen som Köparen erlade för OTC-verksamheten

gjordes investeringen, i enlighet med Bolagets och Köparens överenskommelse, i ett nytt aktieslag i Bolaget, B-aktier. B-aktierna är enligt Bolagets bolagsordning inte berättigade till den extraordinära kapitalutskiftningen eftersom de, efter genomförd aktiesplit, ska lösas in mot ett belopp motsvarande kvotvärdet och inte mot det högre belopp, 46,50 kronor, som inlösenstamaktierna löses in mot. Efter att inlösen har skett kommer kvarvarande B-aktier att omvandlas till stamaktier i Bolaget. Genom detta förfarande exkluderas Köparen från att delta i den extraordinära kapitalutskiftningen till aktieägarna i Moberg Pharma som dess investering i Bolaget annars hade berättigat till.

VARFÖR HAR MOBERG PHARMA FÖRKORTAT SITT RÄKENSKAPSÅR?

För att kunna genomföra en kapitalutskiftning av köpeskillningen för OTC-verksamheten till aktieägarna behöver Bolaget ha fastställt årsredovisningen för det räkenskapsår då köpeskillningen erhöles. Detta för att kunna uppvisa tillräckliga utdelningsbara medel. I syfte att kunna genomföra kapitalutskiftningen under 2019 beslutade den extra bolagsstämman i mars 2019 att förkorta räkenskapsåret 2019 till perioden 1 januari – 30 juni 2019. Därigenom kan den extraordinära kapitalutskiftningen bli föremål för beslut på årsstämman för det förkortade räkenskapsåret 1 januari – 30 juni 2019 som hålls den 30 oktober 2019.

Styrelsen föreslår även att årsstämman den 30 oktober 2019 beslutar att åter lägga om räkenskapsåret till kalenderår, varvid innevarande räkenskapsår kommer att förlängas till perioden 1 juli 2019 – 31 december 2020.

HUR OCH NÄR KOMMER MOBERG PHARMAS AKTIEKURS ATT PÅVERKAS?

Det går inte att i detalj förutspå hur aktiekursen kommer att påverkas efter aktiespliten och inlösenförfarandet. Teoretiskt bör kursen på Moberg Pharmas stamaktier sjunka med inlösenbeloppet per inlösenstamaktie, det vill säga 46,50 kronor per stamaktie. Denna kursförändring bör inträffa en handelsdag före avstämningsdagen för aktiespliten, det vill säga den 4 november 2019.

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM AKTIEÄGARE VID INLÖSEN AV INLÖSENSTAMAKTIER?

Du som är obegränsat skattskyldig i Sverige är skyldig att deklarerera inlösen av inlösenstamaktier som en avyttring. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas, vilket innebär att du får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga stamaktien.

Du som är begränsat skattskyldig i Sverige och får stamaktier inlösta är normalt skyldig att betala svensk kupongskatt på utbetalat belopp, se avsnittet "*Skattefrågor*". Kupongskatt kommer att uttas i samband med att inlösenlikviden betalas ut.

För mer information, se avsnittet "*Skattefrågor*".

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM AKTIEÄGARE VID FÖRSÄLJNING AV INLÖSENSTAMAKTIER?

För dig som är obegränsat skattskyldig i Sverige uppstår vid försäljning av inlösenstamaktier samma skattekonsekvenser som vid inlösen av inlösenstamaktier. Se svaret på föregående fråga.

Om du är begränsat skattskyldig i Sverige och säljer dina inlösenstamaktier bör ingen svensk kupongskatt utgå.

För mer information, se avsnittet "*Skattefrågor*".

ÖVRIGA FRÅGOR

Vid övriga frågor om inlösenförfarandet, vänligen kontakta VD Anna Ljung på 0707-66 60 30, eller maila till anna.ljung@mobergpharma.se.



Moberg Pharma AB (publ) • Gustavslundsvägen 42, 5 tr • SE-167 51 Bromma

Tel: 08-522 30 700 • info@mobergpharma.se • www.mobergpharma.se
