

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA

NOTICE CONVENING EXTRA SHAREHOLDERS' MEETING

Aktieägarna i XSpray Pharma AB (publ), org. nr. 556649–3671 ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 4 augusti 2017 kl. 11.00 i *Solna Gate, Hemvärnsgatan 9, 171 54 Solna*.
*The shareholders of XSpray Pharma AB (publ), company reg. no. 556649-3671 (the "**Company**"), are hereby convened to the Extra Shareholders' Meeting on Friday 4 August 2017 at 11.00 pm CET at Solna Gate, Hemvärnsgatan 9, 171 54 Solna.*

Rätt att delta

The right to participate

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels göra en anmälan till Bolaget senast den 28 juli 2017. Anmälan ska skickas per e-post till per.andersson@xspray.com.

Shareholders who wish to attend the general meeting must be registered in a transcript or other presentation of the share register five (5) working days prior to the meeting and notify the Company no later than 28 July 2017. The notice shall be sent by email to per.andersson@xspray.com.

Vid anmälan ska uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav. I det fall aktieägaren avser att låta sig företrädas genom ombud måste behörighetshandlingar, såsom exempelvis fullmakter och registreringsbevis, vara tillgängliga vid stämman. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan.

When the shareholders notify the Company they shall state their name, personal identity number/registration number, address, telephone number and registered holding of shares. In the event that the shareholder intends to be represented by a proxy, authorization documents, such as proxies and registration certificates, must be available at the meeting. Such authorization documents should, however, also be attached to the notification.

Biträde till aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) på det sätt som anges i föregående stycken.

Assistants to shareholders will be admitted to the general meeting only if the shareholder informs the Company of the number of assistants (not more than two) in the manner prescribed in the previous paragraphs.

Förslag till dagordning

Proposed Agenda

1. Öppnande av stämman.
Opening of the Extra Shareholders' Meeting.
2. Val av ordförande vid stämman.
Election of a chairman at the Extra Shareholders' Meeting.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
Verification of the voting list.
4. Val av en eller två justeringsmän.
Election of one or two persons to check and sign the minutes together with the chairman.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
Decision as to whether the Extra Shareholders' Meeting has been properly called.

6. Godkännande av dagordningen.
Approval of the agenda.
7. Beslut om ändring av bolagsordning.
Resolution regarding amendment to articles of association.
8. Övriga frågor
9. *Additional issues*
10. Stämmans avslutande.
Closing of the Extra Shareholders' Meeting.

Förslag till beslut

Proposals for resolution

Styrelsen förslag till beslut avseende punkten 7

The Board of Director's draft resolution regarding item 7

Styrelsen föreslår att beslut fattas om att anta en ny bolagsordning, i enlighet med nedan.

The Board of Directors' proposes that the Extra Shareholders' Meeting adopts new articles of association, in accordance with the below.

- Styrelsens förslag till ny bolagsordning avser ändring i punkt 4 vad gäller ändring av aktiekapitalgränser så att de nya aktiekapitalgränserna är: lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK:
The Board of Directors' proposes an amendment in paragraph 4, regarding the share capital so that the new limits are: minimum 6 000 000 SEK and maximum 24 000 000 SEK.
- Styrelsens förslag till ny bolagsordning avser ändring i punkt 5 vad gäller antal aktier så att det nya antalet aktier är: lägst 6 000 000 aktier och högst 24 000 000 aktier:
The Board of Directors' proposes an amendment in paragraph 5, regarding number of shares so that the new limits are: minimum 6 000 000 shares and maximum 24 000 000 shares.
- Styrelsens förslag till ny bolagsordning avser ändring i punkt 8 vad gäller ort för bolagsstämma. Styrelsen föreslår följande lydelse:
The Board of Directors' proposes an amendment in paragraph 8, regarding place for Shareholders' Meeting and propose the following wording:

Bolagsstämman får, utöver Solna där Bolaget har sitt säte, även hållas i Stockholm.

In addition to Solna, where the Company has its registered office, Shareholders' Meetings may also be held in Stockholm.

Övrigt

Other

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag i punkt 7 ovan erfordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman. Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.xspray.com.

A valid resolution by the Shareholders' Meeting pursuant to the proposal in item 7 above requires that the resolution be supported by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Shareholders' Meeting. The articles of association in its proposed wording is available on the Company's website www.xspray.com.

XSpray Pharma AB (publ)
Styrelsen
The Board of Directors