

Protokoll fört vid årsstämma i **Xspray Pharma AB (publ)** torsdagen den 23 maj 2019 klockan 11.00 i Advokatfirman Vingens lokaler, Stureplan 8, Stockholm.

**0 § Stämmans öppnande**

Öppnades stämman och hälsades aktieägarna välkomna av styrelsens ordförande Michael Jensen Wolff.

**1 § Val av ordförande vid stämman**

Advokat Dain Hård Nevonon valdes till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Astrid Isberg fått i uppdrag att föra protokollet.

**2 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.

**3 § Val av en eller två justeringspersoner**

Caroline Sjösten, representerande Swedbank Robur, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

**4 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Årsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

**5 § Godkännande av dagordning**

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning till årsstämman.

**6 § Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Bolagets verkställande direktör Per Andersson höll ett anförande om bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2018. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 framlades för årsstämman.

Bolagets huvudansvariga revisor Thomas Lindgren från Grant Thornton Sweden AB föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

**7 a § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Årsstämman beslutade att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorerna, den i årsredovisningen intagna resultaträkningen för räkenskapsåret 2018 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018.

**7 b § Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2018 och att bolagets resultat ska balanseras i ny räkning, vilket tillstyrkts av revisorerna.

**7 c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018, vilket även tillstyrkts av revisorerna.

Det noterades att aktieägande styrelseledamöter som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten själv.

**8 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer**

Gillis Cullin, ordförande för valberedningen, redogjorde för valberedningen och dess förslag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sju utan suppleanter.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett revisionsbolag ska utses till revisor.

**9 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att styrelsearvodet ska utgå med 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 kronor till envar av övriga ledamöter, med 30 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 15 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, samt med 30 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 15 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

**10 § Val av styrelseledamöter och revisorer**

Till styrelseledamöter omvaldes i enlighet med valberedningens förslag Michael Wolff Jensen, Hans Arwidsson, Maris Hartmanis, Carl-Johan Spak och Torbjörn Koivisto för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes i enlighet med valberedningens förslag Gunnar Gårdemyr och Christine Lind. Michael Wolff Jensen omvaldes till styrelseordförande.

Till bolagets revisor valdes, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget KPMG AB. Noterades att KPMG AB meddelat att Duane Swanson kommer att utses till huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

**11 § Beslut om principer för utseende av valberedning**

Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning, Bilaga 2, framlades för årsstämman och aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning.

**12 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier**

Styrelsens huvudsakliga och alternativa förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, Bilaga 3, framlades för årsstämman och aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Årsstämman beslöt, i enlighet med styrelsens alternativa förslag 12 b, om bemyndigande för styrelsen att fram till slutet av nästa årsstämma besluta om emission av aktier.

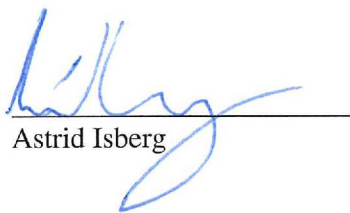
**13 §**

**Stämmans avslutande**

Årsstämman förklarades avslutad.

---

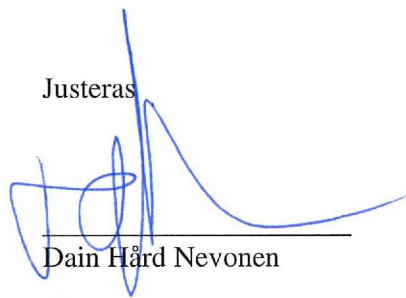
Vid protokollet



---

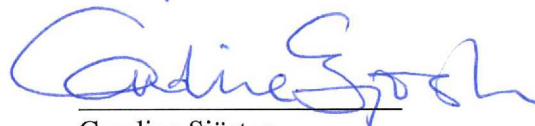
Astrid Isberg

Justeras



---

Dain Hård Nevenon



---

Caroline Sjösten

[Röstlängd att infogas separat]

## Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om i allt väsentligt oförändrade principer för utseende av valberedning, i enlighet med följande.

Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september som vardera ska ges möjlighet att utse en ledamot, som tillsammans med styrelsens ordförande, ska utgöra valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av tre ledamöter, exklusive styrelsens ordförande, om detta kan uppnås vid kontakter med de tio största aktieägarna och aktieägare med ett aktieinnehav om mer än tre procent, såsom tillämpligt, varvid valberedningen annars ska bestå av de ledamöter som dittills utsetts. Till ordförande i valberedningen ska, om valberedningen inte enas om annat, utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande får inte vara ordförande i valberedningen.

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde och ska vidare, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete och behov av särskild kompetens m.m. som kan vara av betydelse för valberedningsarbetet.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 30 september men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna aktieägare ha rätt att utse en ytterligare ledamot av valberedningen. Valberedningen kan vidare besluta att en ledamot, som röstmässigt blivit väsentligt mindre än den tredje röstmässigt största aktieägaren i bolaget, ska avgå från valberedningen om så anses lämpligt.

Avgår ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelse,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvode med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- förslag till arvode för ledamöterna i ersättnings- respektive revisionsutskottet (i förekommande fall),
- förslag till revisor,
- förslag till arvodering av revisor, och
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen.

Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter.

Denna instruktion ska gälla till dess bolagsstämman beslutar annat.

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier**

### *Huvudsakligt förslag (ärende 12a)*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Bemyndigandet får endast utnyttjas i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det totala antal aktier som är utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 20 procent.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att säkerställa bolagets fortsatta utveckling, finansiera förvärv av verksamhet, att anskaffa kapital för att finansiera utveckling av projekt eller för att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

### *Alternativt förslag (ärende 12b)*

Om det huvudsakliga förslaget ovan inte erhåller tillräckligt många röster för att antas, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att istället emittera nya aktier motsvarande en utspädning av det totala antal aktier som är utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, men i övrigt på samma villkor som framgår av det huvudsakliga förslaget ovan.