



Kallelse till årsstämma i Xspray Pharma AB (publ)

Aktieägarna i Xspray Pharma AB (publ), organisationsnummer 556649-3671 kallas härmed till årsstämma måndagen den 14 maj 2018 kl. 11.00 i IVA Konferenscenters lokaler på Grev Turegatan 16 i Stockholm.

Rätt till deltagande

Rätt att delta vid årsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena måndagen den 7 maj 2018, dels senast måndagen den 7 maj 2018 till bolaget anmäler sin avsikt att delta vid årsstämman. Anmälan kan ske skriftligt till adress Gunnar Asplunds allé 32, 171 63 Solna eller via e-post till agm2018@xspray.com. Vid anmälan ska anges namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefon dagtid, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två).

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, genom förvaltares försorg, tillfälligt registrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast måndagen den 7 maj 2018 och bör begäras i god tid före denna dag.

Fullmakt, ombud m.m.

Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmakten ska vara skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller, om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. Handlingen ska styrka rätten hos den som undertecknat fullmakten att utse ombud för den juridiska personen. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget till handa i god tid före stämman. Om fullmakt och övriga behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska fullmakt i original samt övriga behörighetshandlingar kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.xspraypharma.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
8. Anförande av den verkställande direktören
9. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
10. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter
11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn
12. Val av styrelse
13. Val av revisor
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
15. Beslut om inrättande av valberedning samt instruktioner för valberedning
16. Årsstämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 9. b) - Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årets förlust om -13 198 387 kr avräknas mot den balanserade vinsten och att i ny räkning överföres 101 137 328 kr.

Punkterna 10, 12 och 13 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt val av styrelseledamöter och revisor

Aktieägare som representerar ca 33 procent av samtliga röster i Xspray Pharma har föreslagit att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av fem styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter samt att omval sker av samtliga styrelseledamöter; Michael Wolff Jensen, Hans Arwidsson, Maris Hartmanis, Carl-Johan Spak och Torbjörn Koivisto. Michael Wolff Jensen föreslås omväljas som styrelseordförande.

Vidare har omval föreslagits av det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Grant Thornton Sweden AB har meddelat att Thomas Lindgren kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 11 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Aktieägare som representerar ca 33 procent av samtliga röster i Xspray Pharma har föreslagit att styrelsearvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 182 000 kronor (tidigare



179 200 kronor) till styrelsens ordförande och med 91 000 kronor (tidigare 89 600 kronor) till var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställd av bolaget.

Ersättning till bolagets revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier. Det totala antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara sammanlagt tio procent av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för detta beslut. Nyemission med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässig teckningskurs.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra en kapitalanskaffning för att säkerställa bolagets fortsatta utveckling samt för att kunna slutföra kliniska studier för bolagets produktkandidater för vidare lansering på marknaden. Skälet till avvikelser från aktieägares företrädesrätt är ha möjlighet att förstärka den institutionella ägarbasen i bolaget.

Punkt 15 - Beslut om inrättande av valberedning samt instruktioner för valberedning

Aktieägare som representerar ca 33 procent av samtliga röster i Xspray Pharma har föreslagit att årsstämman ska besluta om att inrätta en valberedning med uppgift att, inför årsstämma i bolaget, bereda beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen föreslås inrättas inför årsstämman 2019 och det föreslås att beslut fattas om en instruktion för valberedningens arbete och sammansättning i enlighet med nedan.

Instruktion för valberedningens arbete och sammansättning

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 representant, 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. 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 befinnes 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.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt punkten 14 ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Handlingar

Fullständiga beslutsförslag framgår ovan. Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida, www.xspraypharma.com, senast från och med måndagen den 23 april 2018 och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 13 706 460. Bolaget innehar inga egna aktier.



Aktieägares frågerätt

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen samt förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation.

Solna i april 2018
Xspray Pharma AB (publ)
Styrelsen