


Org nr 556649-3671

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Xspray Pharma AB (publ) den
20 februari 2018 kl. 11.00 i
Advokatfirman Vinges lokaler på
Smålandsgatan 20 i Stockholm.

- 1 § Öppnande**
Öppnades stämman av advokat Dain Hård Nevonen.
- 2 § Val av ordförande vid stämman**
Utsågs Dain Hård Nevonen till stämмоordförande. Upplystes att advokat Sabina Börjesson ombetts att föra protokollet vid stämman.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
- 4 § Godkännande av dagordning**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
- 5 § Val av en eller två justeringsmän**
Utsågs Mattias Klintemar, som representant för Östersjöstiftelsen, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
- 7 § Styrelsens förslag till beslut om riktad nyemission av aktier**
Framlades styrelsens förslag till beslut om riktad nyemission samt därtill hörande handlingar, Bilaga 2.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet var enhälligt.
- 8 § Avslutning**
Förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet


Sabina Börjesson

Justeras


Dain Hård Nevonen


Mattias Klintemar

Bilaga 1

[DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGEN LÄMNATS BLANK]

Styrelsens för Xspray Pharma AB (publ) förslag till beslut om riktad nyemission av aktier

Styrelsen för Xspray Pharma AB (publ), org. nr. 556649-3671, föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av högst 1 350 000 nya aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 1 350 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna de nya aktierna i emissionen ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett begränsat antal strategiska eller institutionella investerare, vilka har identifierats genom ett så kallat private placement-förfarande.

Skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att förstärka den institutionella ägarbasen i bolaget och samtidigt på ett skyndsamt sätt möjliggöra finansiering av utveckling av ytterligare produktkandidater.

2. Teckningskursen ska vara 65 kronor per aktie. Grunden för emissionskursen utgörs av ett pris fastställt genom ett så kallat private placement-förfarande.
3. Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske senast den 23 februari 2018. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Betalning för de tecknade aktierna ska ske senast den 26 februari 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
5. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att emissionen registrerats.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dem och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av besluten.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Styrelsen har även lagt fram handlingar i enlighet med 13 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen / The board of directors' statement in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act

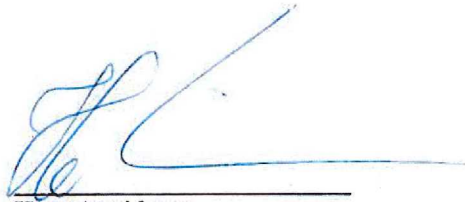
Utöver den information som Xspray Pharma AB offentliggjort genom pressmeddelanden, främst delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2016 lämnades. All information finns tillgänglig på Xspray Pharmas hemsida, www.xspraypharma.com, under Investerares – Pressmeddelanden.

Except for such information disclosed by Xspray Pharma through press releases, mainly the interim report for the third quarter 2017, no events of significance for the company's position have occurred since the 2016 annual report was submitted. All information is available on Xspray's website, www.xspraypharma.com, under Investors – Press releases.

Solna den 30 januari 2018
Solna on 30 January, 2018



Michael Wolff Jensen (ordförande / chairman)



Hans Arwidsson

Maris Hartmanis

Carl-Johan Spak


Torbjörn Koivisto

'Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen / The board of directors' statement in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act

Utöver den information som Xspray Pharma AB offentliggjort genom pressmeddelanden, främst delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2016 lämnades. All information finns tillgänglig på Xspray Pharmas hemsida, www.xspraypharma.com, under Investerares – Pressmeddelanden.

Except for such information disclosed by Xspray Pharma through press releases, mainly the interim report for the third quarter 2017, no events of significance for the company's position have occurred since the 2016 annual report was submitted. All information is available on Xspray's website, www.xspraypharma.com, under Investors – Press releases.

Solna den 30 januari 2018
Solna on 30 January, 2018



Michael Wolff Jensen (ordförande / chairman)

Hans Arwidsson



Maris Hartmanis

Carl-Johan Spak

Torbjörn Koivisto

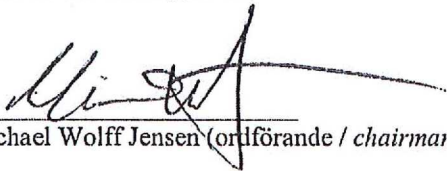
Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen / The board of directors' statement in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act

Utöver den information som Xspray Pharma AB offentliggjort genom pressmeddelanden, främst delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2016 lämnades. All information finns tillgänglig på Xspray Pharmas hemsida, www.xspraypharma.com, under Investerares – Pressmeddelanden.

Except for such information disclosed by Xspray Pharma through press releases, mainly the interim report for the third quarter 2017, no events of significance for the company's position have occurred since the 2016 annual report was submitted. All information is available on Xspray's website, www.xspraypharma.com, under Investors – Press releases.

Solna den 30 januari 2018

Solna on 30 January, 2018



Michael Wolff Jensen (ordförande / chairman)

Hans Arwidsson

Maris Hartmanis



Carl-Johan Spak

Torbjörn Koivisto

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktieföretagslagen / The board of directors' statement in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act

Utöver den information som Xspray Pharma AB offentliggjort genom pressmeddelanden, främst delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2016 lämnades. All information finns tillgänglig på Xspray Pharmas hemsida, www.xspraypharma.com, under Investerares – Pressmeddelanden.

Except for such information disclosed by Xspray Pharma through press releases, mainly the interim report for the third quarter 2017, no events of significance for the company's position have occurred since the 2016 annual report was submitted. All information is available on Xspray's website, www.xspraypharma.com, under Investors – Press releases.

Solna den 30 januari 2018
Solna on 30 January, 2018

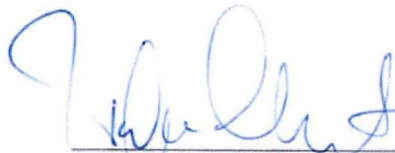


Michael Wolff Jensen (ordförande / chairman)

Hans Arwidsson

Maris Hartmanis

Carl-Johan Spak



Torbjörn Koivisto

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2017-03-31 – 2018-01-30

Till bolagsstämman i XSpray Pharma AB (publ), org.nr 556649-3671

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2018-01-30.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Mitt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

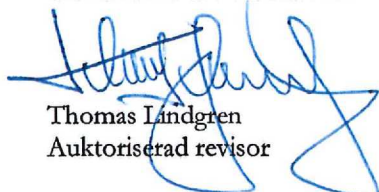
Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2017-03-31 – 2018-01-30.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Uppsala 2018-01-30

Grant Thornton Sweden AB



Thomas Lindgren
Auktoriserad revisor