

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordning (Punkt 7)

BOLAGSORDNING

XSpray Pharma AB (publ) (org. nr. 556649-3671)

- § 1 FIRMA
Aktiebolagets firma är XSpray Pharma AB (publ). Bolaget är publikt (publ).
- §2 SÄTE
Styrelsen skall ha sitt säte i Solna.
- § 3 VERKSAMHET
Bolaget ska bedriva forsknings-, utvecklings-, försäljnings- och licensieringsverksamhet inom kemi-, läkemedels- och livsmedelsområdet samt därmed förenlig verksamhet.
- § 4 AKTIEKAPITAL
Aktiekapitalet skall vara lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor.
- § 5 ANTAL AKTIER
Antal aktier skall vara lägst 6 000 000 och högst 24 000 000.
- § 6 STYRELSE
Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 7 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 2 suppleanter.
- § 7 REVISORER
För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst 1 och högst 2 godkända revisorer med lägst 0 och högst 2 revisorssuppleanter. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag. Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter det år då revisorn utsågs.
- § 8 KALLELSE
Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

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 dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än fem (5) vardagar före stämman.

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

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

§ 9 ÄRENDEN PÅ BOLAGSSTÄMMA

På en årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
10. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisor.
11. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 RÄKENSKAPSÅR

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 11 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

**The board of directors' proposal for resolution regarding amendment to articles of association
(Item 7)**

ARTICLES OF ASSOCIATION

XSpray Pharma AB (publ) (org. no. 556649-3671)

- § 1 **NAME OF THE COMPANY**
The name of the company is XSpray Pharma AB (publ).
- §2 **REGISTERED OFFICE**
The Board of Directors shall have its registered office in Solna.
- § 3 **OBJECT OF BUSINESS**
The company shall carry out research, development, sales and licensing activities within the pharmaceutical, drug and food industry and conduct activities related thereto.
- § 4 **SHARE CAPITAL**
The share capital shall amount to not less than SEK 6 000 000 and not more than SEK 24 000 000.
- § 5 **NUMBER OF SHARES**
The number of shares shall not be less than 6 000 000 and not more than 24 000 000.
- § 6 **BOARD OF DIRECTORS**
The Board of Directors shall consist of at least 3 and not more than 7 ordinary board members with 0-2 deputy board members.
- § 7 **AUDITORS**
For audit of the company's annual report, the accounting record and the Board of Directors and the managing director's administration report, shall at least 1 and not more than 2 approved auditors with 0-2 deputy auditors be elected. A registered public accounting firm can be elected as auditor. The assignment as auditor shall apply until the end of the AGM held during the first, second, third or fourth year after the year in which the auditor was appointed.
- § 8 **NOTICE**
Notice of general meetings shall be published in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.
- 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 the date specified in the notice. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and no earlier than five (5) days prior to the meeting.*
- 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 paragraph.*

Shareholders' Meetings can be held, in addition to Solna were the company has its registered address, in Stockholm.

§ 9 ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS

Proceedings at the Annual General Meeting of the shareholders shall consider the following matters:

1. Election of a chairman of the General Meeting.
2. Preparation and approval of the voting register.
3. Election of one or two persons to approve the minutes.
4. Determination as to whether the meeting has been duly convened.
5. Approval of the agenda for the General Meeting.
6. Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report.
7. Resolutions in respect of:
 - a) approval of the profit and loss statement and the balance sheet,
 - b) allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet, and
 - c) discharge from liability for the directors and the managing director, if any.
8. Determination of the number of directors and deputy directors.
9. Determination of the remuneration to be paid to the directors and auditor.
10. Election of the Board of Directors and, where applicable, appointment of auditor.
11. Any other matter that may come before the General Meeting according to the Swedish Companies Act or the articles of association.

§ 10 FINANCIAL YEAR

The financial year of the company shall be calendar year.

§ 11 CENTRAL SECURITIES DEPOSITORY

The shareholder or nominee who on the record date is registered in the share register and in a central securities depository register pursuant to Chapter 4 of the Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or any person who is registered in a central securities depository account pursuant to Chapter 4, Section 18 paragraph 6-8 of the mentioned Act, shall be deemed to be authorised to exercise the rights set out in Chapter 4, Section 39 of the Companies Act (2005:551).