

Valberedningens förslag och motiverat yttrande till årsstämman 2020

Valberedningen för Xspray Pharma AB (publ) ("Bolaget" eller "Xspray") som utgörs av Michael Wolff Jensen (styrelseordförande), Gillis Cullin (utsedd av Östersjöstiftelsen), Anders Bladh (utsedd av Ribbskottet AB) och Jan Dworsky (utsedd av Swedbank Robur Fonder) lämnar följande förslag:

- att advokat Dain Hård Nevoenen ska utses till ordförande vid stämman,
- att antalet styrelseledamöter ska vara sex (sju) utan suppleanter,
- att ett revisionsbolag ska utses till revisor,
- att styrelsearvodet ska utgå med 350 000 kronor (250 000) till styrelsens ordförande, med 175 000 kronor (125 000) vardera till övriga ledamöter, med 45 000 kronor (30 000) till ordförande i revisionsutskottet och 20 000 kronor (15 000) vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, med 30 000 kronor (30 000) till ordförande i ersättningsutskottet och 15 000 kronor (15 000) vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet,
- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att styrelseledamöterna Michael Wolff Jensen, Maris Hartmanis, Carl-Johan Spak, Torbjörn Koivisto, Gunnar Gårdemyr och Christine Lind omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Hans Arwidsson har avböjt omval,
- att Michael Wolff Jensen omväljs till styrelseordförande,
- att KPMG AB omväljs till revisionsbolag i enlighet med styrelsens rekommendation, varvid KPMG AB informerat att Duane Swanson kommer att utses till huvudansvarig revisor, och
- att inte föreslå några ändringar av nuvarande principer för utseende av valberedning.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets hemsida, samt i Bolagets årsredovisning för 2019.

Valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2020 haft fyra protokollförda möten och har därutöver haft flera informella kontakter. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsen fungerar som grupp och valberedningen har även diskuterat utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen. Den ökade ersättningen har föreslagits mot bakgrund av att valberedningen anser att omfattningen på styrelsens arbete motiverar en högre ersättning, särskilt i ljuset av den förväntade ökade arbetsinsatsen till följd av noteringen på Nasdaq Stockholm och den nya operationella fas Xspray avser att gå in i. En jämförelse av ersättningsnivåer på Nasdaq Stockholm Small Cap visar därutöver att Xsprays ersättningsnivåer vad beträffar styrelsearbetet är lägre än ersättningsnivåer i jämförbara bolag och valberedningen bedömer att även denna omständighet motiverar en ökad ersättning till styrelsen.

Valberedningen har som underlag för sitt arbete genomfört en styrelseutvärdering, samt intervjuer av samtliga styrelseledamöter avseende styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens, har även diskuterats.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman haft som målsättning att se till att styrelsen sammantaget har den kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till främst Xspray verksamhet och utvecklingsskede samt för att även fortsättningsvis kunna leda Bolaget på ett framgångsrikt sätt. Valberedningen har särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund med beaktande av bland annat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen noterar att styrelsen, för det fall valberedningens förslag till styrelse antas av årsstämman, kommer att bestå av

en kvinna och fem män. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**").

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen består av en bred och mångsidig grupp av kunniga personer som är motiverade och lämpliga för de arbetsuppgifter som krävs av en styrelse i Xspray. Valberedningen anser även att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet.

Valberedningen följer Koden. Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende och att valberedningens förslag till styrelsesammansättning i Bolaget således uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

April 2020
Valberedningen
Xspray Pharma AB (publ)