

Valberedningens förslag och motiverat yttrande till årsstämman 21 maj 2024

Valberedningen för Xspray Pharma AB (publ) ("Bolaget" eller "Xspray Pharma") som utgörs av Anders Ekblom (styrelseordförande), Thomas Eldered (utsedd av Flerie Invest AB), Johan Gyllenswärd (utsedd av Ribbskottet AB), Gillis Cullin (utsedd av Östersjöstiftelsen) och Jan Särllvik (utsedd av Fjärde AP-fonden) lämnar följande förslag:

- att advokat Dain Hård Nevenon ska utses till ordförande vid stämman,
- att antalet styrelseledamöter ska vara sju (sju) utan suppleanter,
- att ett revisionsbolag ska utses till revisor,
- att styrelsearvodet ska utgå med
500 000 kronor (450 000) till styrelsens ordförande,
250 000 kronor (225 000) vardera till övriga ledamöter,
110 000 kronor (110 000) till ordförande i revisionsutskottet,
55 000 kronor (55 000) vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
75 000 kronor (75 000) till ordförande i ersättningsutskottet,
35 000 kronor (35 000) vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet,
- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att styrelseledamöterna Anders Bladh, Anders Ekblom, Maris Hartmanis, Torbjörn Koivisto, Christine Lind, Robert Molander och Carl-Johan Spak omväljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- att Anders Ekblom väljs till styrelseordförande, och
- att KPMG AB omväljs till revisionsbolag i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, varvid KPMG AB informerat att Duane Swanson kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Information om Bolagets styrelseledamöter

Information om Bolagets styrelseledamöter finns tillgänglig på Bolagets hemsida, samt i Bolagets årsredovisning för 2023.

Valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta principer för utseende av valberedning enligt Bilaga 1. Valberedningsprinciperna är oförändrade, valberedningen ska bestå av de fyra röstmässigt största ägarna i Bolaget och valberedningens sammansättning ska baseras på Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per 31 augusti.

Valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2024 haft tre protokollförda möten och har därutöver intervjuat samtliga styrelseledamöter separat. 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.

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 branscherfarenhet 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 Pharmas 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 sex 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 Pharma. 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 förutom Anders Bladh och Anders Ekblom. Anders Bladh och Anders Ekblom bedöms vara oberoende i förhållande till Xspray Pharma och dess ledning, men bedöms vara beroende till Xspray Pharmas större aktieägare. Valberedningens förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller således de krav på oberoende som uppställs i Koden.

April 2024
Valberedningen
Xspray Pharma AB (publ)

Valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning

Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de fyra röstmässigt största aktieägarna eller grupp av aktieägare i Bolaget enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per 31 augusti 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 fyra 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 31 augusti men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de fyra 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 fjärde 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 instruktion för valberedningen.

Ersättning ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete, exempelvis kostnader för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Denna instruktion ska gälla till dess bolagsstämman beslutar annat.