

Valberedningens förslag och motiverat yttrande till årsstämman 13 maj 2025

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), Mattias Klintemar (utsedd av Östersjöstiftelsen) och Johan Wadell (utsedd av Andra 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
560 000 kronor (500 000) till styrelsens ordförande,
280 000 kronor (250 000) 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, Christine Lind, Robert Molander och Carl-Johan Spak omväljs, samt att Markus Haeberlein och Anne Prener väljs, till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Maris Hartmanis och Torbjörn Koivisto har avböjt omval,
- att Anders Ekblom väljs till styrelseordförande, och
- att KPMG AB omväljs till revisionsbolag i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, varvid KPMG AB informerat att Ola Larsmon kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Information om Bolagets styrelseledamöter

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, samt i bolagets årsredovisning för 2024. Information om de ledamöter som föreslås för nyval återfinns nedan.

Markus Haeberlein, PhD

Markus Haeberlein (född 1969) har en doktorsexamen i fysikalisk kemi/beräkningskemi från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, Sverige. Han är för närvarande Executive Vice President, Discovery Science på Parabilis Medicines, ett företag fokuserat på onkologi, baserat i Boston. Han har nästan tre decennier av erfarenhet inom forskning och utveckling inom life science-industrin. Markus tillbringade 15 år på AstraZeneca, där han hade olika seniora positioner, inklusive att leda Global Chemistry Network och att leda företagets globala kemistrategi och dess tillämpning. Han tjänstgjorde som Chief Scientific Officer på Proteostasis Therapeutics, ett bioteknikföretag fokuserat på tillstånd kopplade till onormal proteinnedbrytning och struktur. Han var även Senior Vice President och forskningschef på Alkermes, där han ledde forskning inom onkologi och neurovetenskap och var en del av den ledningsgrupp som ledde kommersialiseringen av tre produkter enligt den regulatoriska 505(b)(2)-vägen. Markus har dubbelt medborgarskap i USA och Sverige. Han arbetar och bor i USA. Markus Haeberlein innehar inga aktier i Xspray Pharma och bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Xspray Pharma och dess ledning, som till Xspray Pharmas större aktieägare.

Anne Prener, M.D., Ph.D.

Dr. Anne Prener (född 1957) har mer än 25 års ledarerfarenhet inom life science-företag och har drivit företag och team inom flera terapeutiska områden, inklusive hjärt-kärlsjukdomar, senast som VD och President för Imbria Pharmaceuticals, Inc., där företaget genomförde tre fas 2 kliniska prövningar. Som VD för Freeline, Ltd, ett genterapiföretag inriktat på leversjukdomar, utvecklade hon företaget från preklinisk fas till en fullt integrerad bioteknikorganisation, vilket inkluderade en bred, internt utvecklad pipeline, två program i klinisk utveckling och en i kommersiell skala, högkvalitativ CMC och tillverkningsplattform. Innan hon började på Freeline tjänstgjorde hon som VD för Gyroscope Therapeutics Ltd., ett genterapiföretag fokuserat på ögonsjukdomar som förvärvades av Novartis. Dessförinnan var Dr. Prener Global Therapeutic Area Head of Hematology på Baxalta. Under sin tid på Baxalta säkrades tre nya stora produktgodkännanden i USA och EU tillsammans med en betydande framgång i Baxaltas hematologiportfölj. Tidigare i sin karriär hade Dr. Prener flera positioner med ökande ansvar på Novo Nordisk, senast som Senior Vice President, Hemophilia R&D Portfolio, där hon var avgörande för att bygga en portfölj av sen fas och kommersiella hemofilprodukter. Hon sitter för närvarande i styrelsen för Galecto, ett lever- och onkologiföretag noterat på Nasdaq, USA. Hon har tidigare suttit i styrelsen för flera både privata och publika life science-företag, inklusive Rubius Therapeutics, Kaleido Bioscience, SwanBio och Renovacor. Dr. Prener har en doktorsexamen i epidemiologi och en läkarexamen, båda från Köpenhamns universitet. Dr. Anne Prener innehar inga aktier i Xspray Pharma och bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Xspray Pharma och dess ledning, som till Xspray Pharmas större aktieägare.

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 2025 haft fyra protokollförda möten inför årsstämman 2025 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 branschfarenhet och kompetens, har även diskuterats.

Mot bakgrund av att två nuvarande styrelseledamöter, Maris Hartmanis och Torbjörn Koivisto, har avböjt omval har valberedningen ägnat betydande tid och arbete åt en noggrann rekryteringsprocess för att identifiera två nya styrelseledamöter. Denna process har innefattat att intervjuva potentiella kandidater, utvärdera deras CV och ta referenser för att säkerställa att de mest kvalificerade och lämpliga personerna föreslås till årsstämman.

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 två kvinnor 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 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 2025
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.