

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

## Xspray beslutar om en företrädesemission om cirka 135 MSEK samt upptar lån om 100 MSEK

**Styrelsen för Xspray Pharma AB (publ) ("Xspray" eller "Bolaget"), (Nasdaq Stockholm: XSPRAY) har i dag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 21 maj 2024, beslutat att genomföra en nyemission av aktier om cirka 135 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier om totalt cirka 74 MSEK, samt garantiåtaganden om totalt cirka 61 MSEK, vilket totalt motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget upptagit lån om totalt 100 MSEK ("Lånet", och tillsammans med Företrädesemissionen "Finansieringen") och styrelsen för Xspray har beslutat att emittera teckningsoptioner till långivarna Fenja Capital II A/S och Buntel AB ("Långivarna") som en del av Finansieringen. Finansieringen genomförs i syfte att finansiera den fortsatta utvecklingen av Bolagets produktportfölj mot kommersialisering parallellt med att FDA-processen avseende Dasynoc fortlöper och, vid erhållande av godkännande från FDA, marknadsförberedande aktiviteter inför lansering av produkten.**

### Sammanfattning av Företrädesemissionen

- Styrelsen i Xspray har, med stöd av årsstämmans bemyndigande från den 21 maj 2024, beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 135 MSEK. Företrädesemissionen sker i syfte att kapitalisera Bolaget i samband med den planerade kommersialiseringen av Dasynoc® (XS004-dasatinib) ("Dasynoc") för att primärt finansiera förberedande aktiviteter inför den planerade lanseringen på den amerikanska marknaden, genomförande av registreringsgrundande studier för XS003 nilotinib, övrigt rörelsekapital för att täcka Bolagets dagliga drift samt fortsatt utveckling av produktkandidaterna XS008 axitinib och XS025 cabozantinib.
- Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Xspray cirka 135 MSEK före emissionskostnader.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 43 procent av teckningsförbindelser, 12 procent av avsiktsförklaringar att teckna aktier [\[1\]](#) och till cirka 45 procent av emissionsgarantier. Följaktligen uppgår teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier och garantiåtaganden till 100 procent av Företrädesemissionen.
- För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 13 november 2024, erhålls en teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie motsvarande en teckningsrelation om 1:10.

- Teckningskursen om 40 SEK per aktie motsvarar en rabatt till den teoretiska aktiekursen efter avskiljande av teckningsrätter (så kallad TERP – theoretical ex-rights price) om cirka 27 procent beräknad på stängningskursen för Xsprays aktie på Nasdaq Stockholm den 5 november 2024.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen förväntas att löpa från och med den 15 november 2024 till och med den 29 november 2024.
- Befintliga aktieägare, inklusive åtta av de största aktieägarna, Flerie Invest AB, Ribbskottet AB, Östersjöstiftelsen, Fjärde AP-fonden, Tredje AP-fonden, Unionen, Andra AP-fonden samt Erik Norman, har åtagit sig, eller lämnat avsiktsförklaringar att, teckna aktier motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen, eller cirka 74 MSEK.
- Ett flertal investerare, inklusive befintliga aktieägaren Flerie Invest AB, har ingått avtal att garantera 45 procent av Företrädesemissionen, till en garantiersättning om 8 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning.

### Sammanfattning av Lånet

- Lånet är ej säkerställt och uppgår till totalt 100 MSEK med en löptid på 12 månader från och med den 6 november 2024.
- Vid Lånets upptagande emitteras även 1 150 000 teckningsoptioner till Långivarna utan kostnad. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av motsvarande antal aktier i Bolaget från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med 30 november 2029, till en teckningskurs om 50 SEK per aktie från och med registrering hos Bolagsverket till och med 6 november 2025, samt till en teckningskurs om 60 SEK från och med 7 november 2025.
- Lånet har en uppläggningsavgift på 4 procent och löper med en ränta motsvarande STIBOR 3M (dock minimum 3 procent) plus en räntemarginal om 8 procent. Om FDA-godkännande erhålls för Dasynoc, återbetalas uppläggningsavgiften och räntemarginalen sänks till 4 procent.
- Bolaget har möjlighet att när som helst under löptiden återbetala Lånet.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under eller efter Lånets löptid, ökar antalet aktier och aktiekapitalet, vilket leder till en utspädning om cirka 3 procent för befintliga aktieägare efter Företrädesemissionen.

**Per Andersson, VD för Xspray, kommenterar:** ”Med denna finansiering räknar vi med att med oförminskad kraft kunna driva arbetet med att förbereda, och vid ett marknadsgodkännande från FDA genomföra, den planerade lanseringen av Dasynoc®. Likaså får vi finansiering för att kunna genomföra de registreringsgrundande studier som krävs för att kunna färdigställa en ansökan till FDA för vår nästkommande produktkandidat XS003 nilotinib. Jag vill åter uttrycka min tacksamhet till de stora aktieägare och investerare som genom sina åtaganden i samband med företrädesemissionen visar fortsatt förtroende för vår kommersialiseringsplan.”

### Bakgrund och motiv

Xspray är ett läkemedelsföretag som specialiserar sig på användning av sin patenterade HyNap-teknologi för utveckling av förbättrade versioner av befintliga proteinkinashämmare (PKI:er). Bolagets målsättning är att bli en ledande aktör inom utveckling av förbättrade PKI:er för cancerbehandling. År 2023 fanns det cirka 80 PKI:er tillgängliga på den amerikanska marknaden

med en årlig försäljning om drygt 33 miljarder USD.

Xsprays huvudkandidat, Dasynoc, är för närvarande föremål för FDA:s regulatoriska granskning inför godkännande på den amerikanska marknaden. Dasynoc är en amorf version av dasatinib med förbättrade egenskaper jämfört med det kristallina referensläkemedlet Sprycel®. Signifikanta fördelar med Dasynoc jämfört med referensläkemedlet inkluderar:

- kompatibilitet med magsyrereducerande läkemedel som samförskrivs till många patienter med kronisk myeloisk leukemi men som även kan köpas receptfritt; och
- bioekvivalens med en 30 procent lägre dos jämfört med referensläkemedlet.

Bolaget avser att under fjärde kvartalet 2024 lämna in sin kompletterade ansökan om marknadsgodkännande för Dasynoc. Efter inlämnad ansökan tilldelar FDA ett nytt PDUFA-datum (måldatum för slutligt godkännande från FDA), vilket kommer att infalla antingen två eller sex månader från inlämningen av kompletteringen, och beroende på tidslinjen för granskningen möjliggöra inledning av en lansering av Dasynoc under första halvåret 2025.

Xsprays projektportfölj består, utöver Dasynoc, av ett flertal andra förbättrade PKI-produktkandidater i olika utvecklingsstadier; bland annat XS003-nilotinib (förbättrad version av Tasigna®), XS008-axitinib (förbättrad version av Inlyta®) och XS025-cabozantinib (förbättrad version av Cabometyx®). XS003-nilotinib befinner sig i stadiet för registreringsgrundande studier i friska försökspersoner, varefter Bolaget avser lämna in NDA-ansökan, vilket beräknas ske under 2025. För Bolagets två andra offentliggjorda produktkandidater, XS008-axitinib och XS025-cabozantinib, är nästa steg att fortsätta formuleringsutvecklingen i kommersiell skala, tillverkning av kliniskt provningsmaterial och genomförandet av kliniska studier.

### **Användning av likvid från Finansieringen**

Genom Finansieringen kommer Bolaget att tillföras 235 MSEK (ej inkluderande eventuell likvid från teckningsoptionerna som emitterats till Långivarna) före avdrag för transaktionskostnader. Likviden från Finansieringen avses användas i syfte att möjliggöra den fortsatta utvecklingen av Bolagets produktportfölj mot kommersialisering parallellt med att FDA-processen avseende Dasynoc fortlöper. Vid erhållande av godkännande från FDA avseende Dasynoc kommer Bolaget på kort sikt prioritera marknadsförberedande aktiviteter tillsammans med samarbetspartnern Eversana framför utveckling av produktportföljen, då Bolaget bedömer att en lyckad kommersialisering kommer generera kassaflöden som kan användas för utveckling av andra produktkandidater.

Nettolikviden från Finansieringen avses primärt att finansiera:

1. Genomförandet av marknadsförberedande aktiviteter och uppbyggnad av försäljningslager för att vara redo att lansera Dasynoc i USA
  - a) Marknadsförberedande aktiviteter tillsammans med kommersialiseringspartner Eversana (ca 48 procent)
  - b) Förberedande av försäljningslager (ca 10 procent)
2. Genomförande av registreringsgrundande studier för XS003 nilotinib och förberedande aktiviteter för inlämnande av ansökan för marknadsgodkännande under H1 2025 (ca 13 procent)
3. Övrigt rörelsekapital för att täcka Bolagets dagliga drift (ca 16 procent)

4. Utvecklingen av produktkandidaterna XS008 axitinib och XS025 cabozantinib (ca 13 procent)

Vid godkännande av Dasynoc med en efterföljande lansering kommer Bolagets behov av rörelsekapital att kortsiktigt öka på grund av ökad lagerhållning, högre kundfordringar och ökade kostnader för marknads- och försäljningsaktiviteter kopplat till Bolagets samarbetspartner Eversana, samt att Bolaget i samband därmed ska återbetala Lånet. I ett sådant scenario har Bolaget för avsikt att uppta icke-utspädande lånefinansiering upp till cirka 200 MSEK, vilket bedöms komma kunna återbetalas genom kassaflöden från rörelseverksamheten.

### **Företrädesemissionens villkor**

Den som på avstämningsdagen den 13 november 2024 är registrerad som aktieägare i Xspray har företrädesrätt att teckna nya aktier i Xspray i relation till sitt befintliga aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. Teckningsrätter berättigar innehavaren att teckna nya aktier i Företrädesemissionen, varvid tio (10) teckningsrätter ger aktieägaren rätt att teckna en (1) ny aktie. Därutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier: (i) i första hand tilldelas dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier och i den mån det inte kan ske, genom lottning, (ii) i andra hand tilldelas övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, samt (iii) i tredje hand, till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckningskursen är 40 SEK per aktie. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Xspray tillföras en emissionslikvid om cirka 135 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer det totala antalet aktier öka med högst 3 376 226 aktier, från 33 762 265 aktier till högst 37 138 491 aktier. Aktiekapitalet kommer öka med högst cirka 3 376 226 SEK, från cirka 33 762 265 SEK till högst cirka 37 138 491 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att genom Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till 3 376 226 aktier, motsvarande cirka 9 procent (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). Dessa aktieägare har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Fullständig information avseende Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att lämnas i det prospekt som förväntas att publiceras omkring den 14 november 2024.

### **Lånets villkor**

Lånet om 100 MSEK har upptagits från Fenja Capital II A/S och Buntel AB, med en löptid om 12 månader från och med den 6 november 2024. Lånet är inte säkerställt. I samband med Lånet kommer även 1 150 000 teckningsoptioner att emitteras till Långivarna utan kostnad. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av motsvarande antal aktier i Bolaget från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med 30 november 2029, till en teckningskurs om 50 SEK per aktie från och med registrering hos Bolagsverket till och med 6 november 2025, samt från och med 7 november 2025 till en teckningskurs om 60 SEK. Teckningsoptionerna kommer inte att omräknas till följd av Företrädesemissionen men är i övrigt föremål för sedvanliga omräkningsbestämmelser. Styrelsen har beslutat att emittera teckningsoptionerna med stöd av årsstämans bemyndigande från den 21 maj 2024.

Lånet har en uppläggningsavgift på 4 procent av det totala lånebeloppet och löper med ränta motsvarande STIBOR 3M (dock minimum 3 procent) plus en räntemarginal om 8 procent. Vid ett FDA-godkännande för Dasynoc återbetalas uppläggningsavgiften och den årliga räntan justeras till STIBOR 3M plus 4 procent. Bolaget har möjlighet att när som helst under löptiden återbetala Lånet.

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 150 000 och aktiekapitalet med 1 150 000 SEK, vilket innebär en utspädning om cirka 3 procent efter Företrädesemissionen.

### **Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen**

Bolagets större aktieägare, Flerie Invest AB, Östersjöstiftelsen, Fjärde AP-fonden, Unionen och Erik Norman har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 43 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har vissa av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare för avsikt att ingå bindande teckningsåtagande efter publiceringen av Bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024 och dessa avsikter omfattar cirka 5 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har vissa andra aktieägare lämnat avsiktsförklaringar för teckning av aktier i Företrädesemissionen och dessa avsikter omfattar cirka 7 procent av Företrädesemissionen. Totalt representerar dessa teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar cirka 55 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 74 MSEK. Ett flertal investerare, inklusive Flerie Invest AB, har ingått avtal att garantera cirka 45 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 61 MSEK, till en garantiersättning om 8 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning.

Följaktligen omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden samt avsiktsförklaringar till 100 procent. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Ytterligare information angående de parter som har ingått teckningsförbindelser, lämnat avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier och garantiåtaganden kommer att finnas i det prospekt som förväntas att publiceras omkring den 14 november 2024.

### **Lock-up åtaganden**

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget åtagit sig gentemot Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") och Zonda Partners att, med förbehåll för vissa sedvanliga undantag, inte avyttra aktier i Bolaget under en period om 90 dagar från dagen efter att utfallet i Företrädesemissionen

offentliggjorts, s.k. lock up-åtagande.

Vidare har Bolaget åtagit sig gentemot SEB och Zonda Partners, med sedvanliga undantag och med undantag för emissionen av teckningsoptioner till Långivarna, att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 180 dagar från dagen efter att utfallet i Företrädesemissionen offentliggjorts.

### **Preliminär tidsplan av Företrädesemissionen**

Nedan tidsplan för Företrädesemissionen är preliminär och kan komma att justeras.

<b>Händelse</b>	<b>Datum</b>
Sista dag för handel i aktien inklusive teckningsrätter	11 november 2024
Första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter	12 november 2024
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	13 november 2024
Publicering av prospekt	14 november 2024
Handel med teckningsrätter	15 november 2024 – 26 november 2024
Teckningsperiod	15 november 2024 – 29 november 2024
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie)	15 november 2024 – 11 december 2024
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen (preliminärt respektive slutligt)	2 december 2024 respektive 4 december 2024

### **Rådgivare**

SEB och Zonda Partners agerar Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners till Bolaget och Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Finansieringen.

### **För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Kerstin Hasselgren  
Senior Advisor & Investor Relations  
Xspray Pharma AB  
Mob: +46 (0) 70 311 16 83  
E-mail: kerstin.hasselgren@xspray.com

### **Xspray Pharma i korthet**

Xspray Pharma AB (publ) är ett läkemedelsföretag med många produktkandidater i klinisk utveckling som använder sin innovativa, patenterade HyNap-teknik för att skapa förbättrade versioner av marknadsförda proteinkinashämmare (PKI), det största onkologisegmentet, ofta med höga läkemedelspriser. Företagets mål är att bli en ledande aktör inom utveckling av förbättrade PKI:er för cancerbehandling. Xspray Pharmas främsta läkemedelskandidat, Dasynoc (XS004-dasatinib), genomgår för närvarande en FDA-granskning. Dasynoc är en amorf form av dasatinib, som visar bioekvivalens vid en 30 % lägre dos på grund av en bättre löslighetsprofil. Dess kompatibilitet med magsyrereducerande läkemedel, som ofta förskrivs samtidigt till patienter med kronisk myeloisk leukemi, är en betydande fördel. Xspray Pharma bygger upp en robust produktportfölj, inklusive XS003-nilotinib (en optimerad version av Tasigna®) och XS008-axitinib (en optimerad version av Inlyta®) och XS025-cabozantinib (en optimerad version av Cabometyx®).

Aktierna i Xspray Pharma AB handlas på Nasdaq Stockholm (Nasdaq Stockholm: XSPRAY).  
[www.xspraypharma.com](http://www.xspraypharma.com)

### Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Xspray i någon jurisdiktion, varken från Xspray eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 (" **Prospektförordningen** ") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt förberett i enlighet med de förenklade reglerna för sekundäremissioner, enligt Prospektförordningen, avseende Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande kommer att upprättas och publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. SEB och Zonda Partners agerar för Xspray i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. SEB och Zonda Partners är inte ansvarig gentemot någon annan än Xspray för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Företrädesemissionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid

gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Observera att en investering i Bolaget är föremål för reglering i enlighet med lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, vilken kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler till och erhåller godkännande från Inspektionen för strategiska produkter. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida anmälningsskyldighet föreligger innan något investeringsbeslut avseende Företrädesemissionen tas.

#### *Framåtriktade uttalanden*

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska



händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden. Potentiella investerare ska inte fästa otillbörlig tilltro vid den framåtriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa de delar i prospektet som inkluderar en mer detaljerad beskrivning av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad varpå Bolaget bedriver sin verksamhet.

#### *Information till distributörer*

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende

Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

---

[1] Omfattar både avsiktsförklaringar av styrelseledamöter och ledande befattningshavare som har för avsikt att ingå bindande teckningsåtaganden efter publiceringen av Bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024 samt övriga aktieägare som lämnat avsiktsförklaringar.

*Denna information är sådan information som Xspray Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-11-06 07:30 CET.*

### **Bifogade filer**

---

[Xspray beslutar om en företrädesemission om cirka 135 MSEK samt upptar lån om 100 MSEK](#)