

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, 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 130 MSEK med en övertilldelningsemission samt genomför skuldrefinansiering

Styrelsen för Xspray Pharma AB (publ) ("Xspray", "Xspray Pharma" eller "Bolaget"), (Nasdaq Stockholm: XSPRAY) har i dag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 13 maj 2025, beslutat att genomföra en nyemission av aktier om cirka 130 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen kan utökas med upp till 20 MSEK genom en övertilldelningsemission ("Övertilldelningsemissionen"). Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och en avsiktsförklaring avseende teckning av aktier om totalt cirka 89 MSEK från sina största aktieägare samt en ny institutionell investerare (den "Institutionella Investeraren"). Vidare har Bolaget refinansierat sitt befintliga lån, varigenom Fenja Capital II A/S ("Fenja", "Långgivaren") övertar hela lånet med en förlängd löptid om 18 månader, samt utökar lånet med 25 MSEK ("Refinansieringen", och tillsammans med Företrädesemissionen, "Finansieringen"). Som en del av Refinansieringen kommer Xsprays styrelse att emittera teckningsoptioner till Långgivaren efter utfallet av Företrädesemissionen. Med anledning av Finansieringen tidigare lägger Bolaget sin delårsrapport som offentliggörs idag den 15 augusti 2025 kl. 08.00.

Sammanfattning av Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen

- Styrelsen för Xspray har beslutat att genomföra en nyemission av aktier till ett värde av cirka 130 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kan utökas med upp till 20 MSEK genom Övertilldelningsemissionen, främst för att tillgodose det externa intresset från den Institutionella Investeraren, men även efter styrelsens eget gottfinnande. Efter eventuell tilldelning, om så är nödvändigt, till den Institutionella Investeraren i Övertilldelningsemissionen ska de återstående aktierna i Övertilldelningsemissionen tilldelas strategiska och/eller kvalificerade investerare.
- Finansieringen genomförs för att stödja lanseringen av Dasynoc på den amerikanska marknaden, för att driva fram den regulatoriska FDA-processen och försäljningsberedskapen för XS003-nilotinib, för att finansiera den fortsatta utvecklingen

av projektportföljen och för att säkra Bolagets finansiering fram till den förväntade kassaflödesbalanspunkten (eng. *cash flow break-even point*) under andra halvåret 2026. Bolagets kapitalbehov beror på flera faktorer, bland annat lanseringsdatum för Dasynoc och marknadens mottagande.

- Företrädesemissionen omfattas till cirka 60 procent av teckningsförbindelser från, bland andra, Flerie, Ribbskottet, Fjärde AP-fonden, Tredje AP-fonden, Andra AP-fonden och den Institutionella Investeraren samt till 8 procent av en avsiktsförklaring att teckna aktier från Unionen. Den Institutionella Investerares åtagande om att teckna aktier uppgår till 10 MSEK utan företrädesrätt i Företrädesemissionen. Om den Institutionella Investeraren inte erhåller full tilldelning i Företrädesemissionen ska den erhålla tillräcklig tilldelning i Övertilldelningsemissionen för att säkerställa att den erhåller full tilldelning. Totalt uppgår teckningsåtaganden och avsiktsförklaringen avseende teckning av aktier till ca 68 procent av Företrädesemissionen.
- För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 22 augusti 2025, erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie motsvarande en teckningsrelation om 1:10.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen om 35 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 14 augusti 2025.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen förväntas att löpa från och med den 26 augusti 2025 till och med den 9 september 2025.

Sammanfattning av Refinansieringen

- Bolaget har refinansierat sitt befintliga lån om 100 MSEK, varigenom Fenja övertar hela det lån som tidigare innehades av både Fenja och Buntel AB. Som en del av Refinansieringen har löptiden förlängts med 18 månader från refinansieringstidpunkten och lånet har utökats med 25 MSEK. Vidare kommer Bolaget att emittera nya teckningsoptioner till Fenja motsvarande totalt 2,5 procent utspädning av aktierna i Bolaget omedelbart efter Företrädesemissionen.

Per Andersson, VD för Xspray, kommenterar: *”Det föreslagna steget i vår finansieringsplan kommer att säkra våra finansieringsbehov för den kommande produktlanseringen och kommersialiseringen av Dasynoc® efter FDA:s marknadsgodkännande, samt den fortsatta utvecklingen av XS003-nilotinib och andra produktkandidater i vår portfölj. Jag vill återigen uttrycka min tacksamhet till de många aktieägare och investerare som genom sina åtaganden i samband med företrädesemissionen visar fortsatt förtroende för vår kommersialiseringsplan.”*

Bakgrund och motiv

Xspray Pharma är ett läkemedelsföretag med flera produktkandidater i klinisk utveckling. Xspray använder sin patenterade HyNap-teknologi för att utveckla förbättrade versioner av marknadsförda proteinkinasinhibitorer (**”PKI”**), så kallade originalläkemedel, för behandling av cancer. Segmentet är det största inom onkologi och läkemedelspriserna är vanligtvis höga.

Xsprays teknologiplattform används för att skapa en projektportfölj med cancerprodukter baserade på amorfa formuleringar (HyNap) av utvalda läkemedel där det ursprungliga läkemedlet innehåller en svårlöslig kristallin läkemedelssubstans. Xsprays övergripande strategi

är att tillämpa sin teknologi för att utveckla och kommersialisera sin egen projektportfölj bestående av noggrant utvalda produktkandidater. Bolaget väljer produktkandidater för vidare utveckling och eventuell framtida lansering genom att bland annat noggrant granska originalläkemedlets patentsituation, prissättning, marknadsstorlek, konkurrenssituation och förbättringspotential.

Xsprays tillkännagivna produktkandidater Dasynoc, XS003, XS008 och XS025 utvecklas som förbättrade versioner av Sprycel® (dasatinib), Tassigna® (nilotinib), Inlyta® (axitinib) och Cabometyx® (cabozantinib). Bolaget förbereder lanseringen av sin första produktkandidat, Dasynoc, som kan godkännas av FDA under andra halvåret 2025. Med sina fyra första produktkandidater riktar Xspray in sig på originalläkemedel som tillsammans såldes för 4,9 miljarder dollar enbart i USA under 2024[1]. När primärpatenten för originalläkemedlen löper ut anser Bolaget att dess patenterade HyNap-teknologi kommer att göra det möjligt för Xspray att introducera sina produktkandidater på marknaden parallellt med originalläkemedlen, med eller utan konkurrens från generiska läkemedel.

I augusti 2025 tillkännagav Xspray ett licensavtal med Handa Therapeutics avseende ett dasatinib-produkt. Detta var det första licensavtalet som Bolaget tecknat. Ytterligare licensavtal kommer att övervägas från fall till fall som en kompletterande affärsmodell.

Användning av likviden från Finansieringen

Finansieringen genomförs för att stödja lanseringen av Dasynoc på den amerikanska marknaden, för att driva fram den regulatoriska FDA-processen och försäljningsberedskapen för XS003-nilotinib, för att finansiera den fortsatta utvecklingen av projektportföljen och för att säkra Bolagets finansiering fram till den förväntade kassaflödesbalanspunkten under andra halvåret 2026. Bolagets kapitalbehov beror på flera faktorer, bland annat lanseringsdatum för Dasynoc och marknadens mottagande.

Företrädesemissionens villkor

Styrelsen har beslutat om Företrädesemissionen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 13 maj 2025. Den som på avstämningsdagen den 22 augusti 2025 är registrerad som aktieägare i Xsprays aktiebok 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 i Företrädesemissionen 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, och (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.

Teckningskursen i Företrädesemissionen är 35 SEK per aktie. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Xspray tillföras en emissionslikvid om cirka 130 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer det totala antalet aktier öka med 3 713 849 aktier, från 37 138 491 aktier till 40 852 340 aktier och aktiekapitalet kommer öka med 3 713 849 SEK, från 37 138 491 SEK till 40 852 340 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att genom Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 9,1 procent (beräknat på det totala maximala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen men exkluderat aktier som emitterats som del av Övertilldelningsemissionen). Dessa aktieägare kan ha en 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 ett informationsdokument i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet, som upprättas i enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen förväntas att publiceras omkring den 25 augusti 2025.

Övertilldelningsemissionen

Utöver Företrädesemissionen kan styrelsen besluta om Övertilldelningsemissionen med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 13 maj 2025, som en riktad emission. Övertilldelningsemissionen uppgår till högst 20 MSEK. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kommer den totala likviden, inklusive Företrädesemissionen, att uppgå till cirka 150 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.

Den Institutionella Investeraren har åtagit sig att teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen motsvarande ett totalt belopp om 10 MSEK, utan ersättning. Övertilldelningsemissionen kommer att utnyttjas om Företrädesemissionen tecknas i sådan utsträckning att den Institutionella Investeraren inte tilldelas sitt fulla åtagande om 10 MSEK i Företrädesemissionen. Den Institutionella Investerares teckning i Övertilldelningsemissionen kommer därmed att bestämmas av skillnaden mellan dess totala åtagande om 10 MSEK och dess faktiska teckning i Företrädesemissionen, vilket innebär att den Institutionella Investerares totala åtagande inom Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen kommer att uppgå till 10 MSEK. Styrelsen kan också, efter eget gottfinnande, utnyttja den återstående delen av Övertilldelningsemissionen för att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott. Efter eventuell tilldelning till den Institutionella Investeraren i Övertilldelningsemissionen ska de återstående aktierna i Övertilldelningsemissionen tilldelas strategiska och/eller kvalificerade investerare. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen kommer att vara 35 SEK per aktie.

Refinansieringens villkor

Bolaget har refinansierat sitt befintliga lån om 100 MSEK, varigenom Fenja övertar hela det lån som tidigare innehades av både Fenja och Buntel AB. Som en del av Refinansieringen har löptiden förlängts med 18 månader från tidpunkten för Refinansieringen och lånet har utökats med 25 MSEK. Lånet är utan säkerhet.

Refinansieringen inkluderar en arrangemangsavgift på 4 procent och har en årlig ränta på STIBOR 3M (dock minst 3 procent) plus en räntemarginal på 8 procent. Dessutom kommer Bolaget att vederlagsfritt emittera nya teckningsoptioner, motsvarande totalt 2,5 procent

utspädning av aktierna i Bolaget omedelbart efter Företrädesemissionen. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att emittera 1 047 495 teckningsoptioner till Fenja. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna motsvarande antal aktier i Bolaget från och med dagen för teckningsoptionernas registrering hos Bolagsverket och fram till och med den 30 november 2029, till en teckningskurs om 50 SEK per aktie från registrering hos Bolagsverket till och med den 6 november 2025, samt från och med den 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 kommer att emittera teckningsoptionerna med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 13 maj 2025.

Teckningsförbindelser och teckningsintentioner i Företrädesemissionen

Flerie, Ribbskottet, Fjärde AP-fonden, Tredje AP-fonden, Andra AP-fonden, den Institutionella Investeringen och övriga investerare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Unionen har lämnat en avsiktsförklaring om teckning av aktier i Företrädesemissionen omfattande cirka 8 procent av Företrädesemissionen. Den Institutionella Investerares åtagande att teckna aktier uppgår till 10 MSEK utan företrädesrätt i Företrädesemissionen. Om den Institutionella Investeringen inte erhåller full tilldelning i Företrädesemissionen ska denne erhålla tillräcklig tilldelning i Övertilldelningsemmissionen för att säkerställa att denne erhåller full tilldelning. Sammantaget motsvarar dessa teckningsåtaganden och avsikten cirka 68procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 89 MSEK.

Teckningsåtagandena är inte säkrade genom bankgarantier, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Lock-up åtaganden

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har samtliga aktieägende styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget åtagit sig gentemot 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 Zonda Partners, med sedvanliga undantag och med undantag för emissionen av teckningsoptioner till Långivaren, att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 90 dagar från dagen efter att utfallet i Företrädesemissionen offentliggjorts.

Preliminär tidsplan av Företrädesemissionen

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

Händelse	Datum
Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter	20 augusti 2025
Första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter	21 augusti 2025

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	22 augusti 2025
Publicering av informationsdokument	25 augusti 2025
Handel med teckningsrätter	26 augusti 2025 – 4 september 2025
Teckningsperiod	26 augusti 2025 – 9 september 2025
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie)	26 augusti 2025 - 25 september 2025
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	11 september 2025

Rådgivare

Zonda Partners agerar Joint Global Coordinator och Joint Bookrunner till Bolaget och Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Finansieringen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jacob Nyberg, IR
Xspray Pharma AB (publ)
Mob: +46 (0) 70 767 08 83
E-mail: ir@xspray.com

Xspray Pharma i korthet

Xspray Pharma AB (publ) är ett läkemedelsföretag med flera 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. Bolagets mål är att bli marknadsledande inom förbättrade PKI:er för cancerbehandling. Xspray Pharmas främsta läkemedelskandidat, Dasynoc®, genomgår för närvarande en FDA-granskning. Det är en amorf form av dasatinib, som visar bioekvivalens vid en 30 % lägre dos på grund av en bättre löslighetsprofil. Dess kompatibilitet med protonpumpshämmare (PPI), som ofta förskrivs samtidigt till patienter med KML och ALL, 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

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 informationsdokument förberett i enlighet med artikel 1.4 db och Bilaga IX i 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. Zonda Partners agerar för Xspray i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. 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, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, 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 härifrån 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, såvitt det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden. Potentiella investerare ska inte fästa otillbörlig tilltro vid den framåtriktade informationen härifrån, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa de delar i informationsdokumentet 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] Informationen om årsomsättningen är hämtad från referensföretagens kvartalsrapporter och IPD-analyser.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jacob Nyberg, IR
Xspray Pharma AB (publ)
Tel: + 46 (0) 70 767 08 83
E-mail: ir@xspray.com

Xspray Pharma i korthet

Xspray Pharma AB (publ) är ett läkemedelsföretag med flera 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 marknadsledande inom förbättrade PKI för cancerbehandling. Xspray Pharmas främsta läkemedelskandidat, Dasynoc®, genomgår för närvarande en FDA-granskning. Det är en amorf form av dasatinib, som visar bioekvivalens vid en 30 % lägre dos på grund av en bättre löslighetsprofil. Dess kompatibilitet med protonpumpshämmare (PPI), som ofta förskrivs samtidigt till patienter med KMLoch ALL, 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

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 2025-08-15 07:50 CEST.

Bifogade filer

[Xspray beslutar om en företrädesemission om cirka 130 MSEK med en övertilldelningsemission samt genomför skuldfinansiering](#)