

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

VALBEREDNINGENS FÖR EPISURF MEDICAL AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT THE NOMINATION COMMITTEE'S OF EPISURF MEDICAL AB (PUBL) PROPOSALS

Valberedningen för Episurf Medical, som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2017, har bestått av Amin Omrani, som representerar Serendipity Ixora AB, Peter Ragnarsson, som representerar LMK Forward AB, Leif Ryd, som representerar Gile Medicinkonsult AB, och Dennis D. Stripe, styrelseordförande i Episurf Medical AB. Till valberedningens ordförande har Amin Omrani utsetts. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2018 offentliggjordes den 6 oktober 2017 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats. De tre största ägarna representerade vid denna tidpunkt cirka 44,1 procent av röstetalet för samtliga aktier i Episurf Medical. Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför årsstämman 2018 har haft möjlighet att lämna dessa till valberedningen. Inga förslag eller synpunkter riktade till valberedningen har inkommit. Till valberedningens uppgifter hör att utvärdera styrelsen och dess arbete samt att inför årsstämman lämna förslag till ordförande på stämman, styrelsens ordförande och övriga ledamöter till styrelsen, arvodering av styrelsen samt val och arvodering av revisor. Valberedningens förslag framgår nedan. Valberedningen har också granskat den gällande valberedningsinstruktion och beslutat att inte föreslå några förändringar. Valberedningen har haft två protokollförda sammanträden och har därutöver haft löpande kontakt via e-mail och telefon. Valberedningen har även tagit del av resultatet av genomförd styrelseutvärdering.

The Nomination Committee of Episurf Medical, which has been established in accordance with the principles resolved upon on the Annual General Meeting 2017, has consisted of Amin Omrani, representing Serendipity Ixora AB, Peter Ragnarsson, representing LMK Forward AB, Leif Ryd, representing Gile Medicinkonsult AB, and Dennis D. Stripe, Chairman of Episurf Medical. Amin Omrani has been appointed as Chairman of the Nomination Committee. The Nomination Committee constellation ahead of the annual general meeting 2018 was published on 6 October 2017 and has been available on the company's website. At such point in time, the three largest owners represented approximately 44.1 per cent of the votes in Episurf Medical. Shareholders have had the possibility to make proposals and suggestions to the Nomination Committee. No proposals or suggestions to the Nomination Committee have been received. The Nomination Committee's responsibilities include reviewing the Board of Directors and its work and to make proposals to the Annual General Meeting regarding chairman of the meeting, chairman and other members of the Board of Directors, fees to the Board of Directors as well as election of and remuneration to the auditor. The Nomination Committee's proposals are included below. The Nomination Committee has also reviewed the current instruction regarding the Nomination Committee and has resolved not to propose any amendments. The Nomination Committee has had two meetings where minutes were kept and in addition thereto had ongoing contacts by email and phone. The Nomination Committee has also reviewed the results of the assessment of the Board of Directors.

Förslag till ordförande på årsstämman / Proposal for Chairman at the Annual General Meeting

Valberedningen föreslår att advokat Gustav Skogö Nyvang väljs till ordförande på årsstämman.
The Nomination Committee proposes that Gustav Skogö Nyvang, attorney-at-law, is elected as Chairman at the Annual General Meeting.

Förslag till styrelse / Proposal for Board of Directors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.
The Nomination Committee proposes that the Board of Directors shall have five board members and no alternate members.

Valberedningen föreslår omval av följande personer som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

The Nomination Committee proposes reelection of the following persons as members of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting:

- Dennis D. Stripe
- Christian Krüeger
- Wilder Fulford
- Leif Ryd
- Laura Shunk

Saeid Esmaeilzadeh har informerat valberedningen att han inte är tillgänglig för omval.
Saeid Esmaeilzadeh has informed the Nomination Committee that he is not available for re-election.

Valberedningen föreslår omval av Dennis D. Stripe som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The Nomination Committee proposes reelection of Dennis D. Stripe as Chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.

Motiverat yttrande / Motivated statement

Bolaget är i en intensiv tillväxtfas och valberedningens förslag reflekterar det skede som bolaget är i. Då bolaget i stor utsträckning redan idag opererar på en internationell nivå, och då en betydande del av bolagets framtida verksamhet väntas bedrivas internationellt så har detta varit avgörande faktorer i valberedningens arbete. Valberedningen har också gjort en bedömning beträffande varje styrelseledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang.

The company is in an intensive phase of growth and the nomination committee's proposal reflects the stage at which the company is in. As the company already is operating on an international level to a great extent, and where a significant portion of the company's future operations are expected to be carried out internationally, this has been crucial factors in the nomination work. The Committee has also made an assessment in respect of any board member to devote directorship enough time and commitment.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Episurf Medical, såsom internationell tillväxt, företagsutveckling och bolagsstyrning beträffande noterade bolag samt medicinsk forskning och medicintekniska produkter. Valberedningen har genom att ta in Laura Shunk under 2017 börjat arbetet med att få en jämnare könsfördelning i styrelsen. Valberedningen anser fortsatt att det är av stor vikt att styrelsen når en jämnare könsfördelning och kommer därför fortsätta detta arbete. Valberedningens bedömning är att förslaget till styrelsesammansättning i Episurf Medical möter gällande krav avseende oberoende, börserfarenhet och redovisnings- och/eller revisionskompetens.

The Nomination Committee is of the opinion that the proposed board composition is characterized by versatility and width regarding the proposed members' competence and experience within strategic important disciplines for Episurf Medical, such as international growth, corporate development and corporate governance of listed companies as well as medical research and med-tech products. By the addition of Laura Shunk during 2017, the Nomination Committee has started the process of achieving a more even gender distribution in the board. The Nomination Committee continues to have the opinion that it is of great importance to achieve a more even gender distribution and the Nomination Committee will continue this work. The Nomination Committee's assessment is that the proposed board composition in Episurf Medical meets the existing requirements regarding independence, experience from listed companies and accounting and/or audit competence.

Förslag till revisor / Proposal for auditor

Valberedningen föreslår att revisionsbolaget KPMG AB väljs till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Om förslaget bifalles avser KPMG att utse Duane Swanson till huvudansvarig revisor.

The Nomination Committee proposes that the auditing firm KPMG is reelected as the company's

auditor for the period until the end of the next Annual General Meeting. Should the proposal be adopted, KPMG intends to appoint Duane Swanson as auditor in charge.

Förslag till ersättning till styrelsen och till revisorn / *Proposal for remuneration to the Board of Directors and the auditor*

Valberedningen föreslår ett totalt arvode till styrelsen om högst 1 000 000 kronor. Valberedningen föreslår ett årligt styrelsearvode om 100 000 kronor för envar av Leif Ryd och Christian Krüeger. Valberedningen föreslår vidare att envar av Wilder Fulford och Laura Shunk ska erhålla ett årligt arvode om 200 000 kronor och att styrelsens ordförande ska erhålla ett årligt arvode om 400 000 kronor. Valberedningen föreslår att inget arvode ska utgå för utskottsarbete.

The Nomination Committee proposes a total remuneration of up to SEK 1,000,000. The Nomination Committee proposes an annual remuneration of SEK 100,000 for each of, Leif Ryd and Christian Krüeger. Further, the Nomination Committee proposes that each of Wilder Fulford and Laura Shunk shall receive an annual remuneration of SEK 200 000 and that the Chairman of the Board of Directors shall receive an annual remuneration of SEK 400 000. The Nomination Committee proposes that no remuneration shall be paid for committee work.

Valberedningens förslag till arvode innebär att det totala arvodet till styrelsen sänks med 100 000 kronor jämfört med vad som beslutades vid föregående årsstämma, vilket föranleds av att styrelsen föreslås ha ledamot mindre.

The Nomination Committee's proposal for remuneration implies that the total remuneration to the Board of Directors is reduced by SEK 100,000 compared to what was resolved at the last annual general meeting, which is the result of the proposal that the Board of Directors shall consist of one less member.

Valberedningen föreslår att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

The Nomination Committee proposes that auditors' fees shall be payable in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar följande beslut i fråga om formerna för utseende av valberedning inför nästa årsstämma.

The Nomination Committee proposes that the Meeting resolves on the following principles for appointing the Nomination Committee for the next annual general meeting.

Valberedningen ska ha fyra ledamöter. De tre röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna ("Största Ägarna") i Bolaget per den 31 augusti året före det år årsstämma hålls, enligt ägaruppgifterna i den av Euroclear Sweden AB upprättade aktieboken eller som på annat sätt vid denna tidpunkt visar sig tillhöra de Största Ägarna, äger utse en ledamot var. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober före det år årsstämma hålls sammankalla de Största Ägarna i Bolaget. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare/ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen.

The Nomination Committee shall consist of four members. The three, in terms of votes, largest shareholders/owner groups (the "Largest Shareholders") as per 31 August the year prior to the next annual general meeting, according to the list of shareholders in the share register maintained by Euroclear Sweden AB or that in another way are proved to be one of the Largest Shareholders, are entitled to appoint one member of the Nomination Committee each. In addition, the chairman of the Board of Directors shall be appointed as member of the Nomination Committee. The chairman of the Board of Directors shall summon the Largest Shareholders by 15 October the year preceding the annual general meeting, at the latest. If any of these shareholders waive their right to appoint a member of the Nomination Committee, the next shareholder/owner groups in order of size shall be given the opportunity to appoint a member of the Nomination Committee.

Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla till valberedningens första sammanträde.

The CEO or any other person from the senior management shall not be a member of the Nomination

Committee. The chairman of the Board of Directors shall summon the Nomination Committee's first meeting.

Till ordförande i valberedningen ska inte styrelsens ordförande utses. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

The chairman of the Board of Directors shall not be appointed chairman of the Nomination Committee. The Nomination Committee's term of office extends until a new Nomination Committee is appointed. The composition of the Nomination Committee shall be made public no later than six months before the annual general meeting.

Om det blir känt att någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen till följd av förändringar i ägarens aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de Största Ägarna, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största registrerade aktieägaren som inte redan har utsett ledamot i valberedningen.

If it becomes known that a shareholder that has appointed a member of the Nomination Committee, as a result of changes in the said owner's shareholdings or due to changes in other owners' shareholdings, is no longer one of the Largest Shareholders, the committee member who was appointed by said shareholder shall, if the Nomination Committee so decides, resign and be replaced by a new member appointed by the shareholder who at the time is the largest registered shareholder that has not already appointed a member of the Nomination Committee.

Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

If the registered ownership structure is otherwise significantly changed prior to the completion of the Nomination Committee's work, the composition of the Nomination Committee shall, if the Nomination Committee so decides, be changed in accordance with the above stated principles.

Valberedningens uppgift ska vara att inför nästa årsstämma lägga fram förslag avseende antal styrelseledamöter, arvode till styrelseordföranden och övriga ledamöter respektive till revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om utseende av valberedning, ordförande på årsstämman, samt val av revisorer. Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

The tasks of the Nomination Committee shall be to prepare, for the next annual general meeting, proposals in respect of number of directors of the Board of Directors, remuneration to the Chairman of the Board of Directors, the other directors of the Board of Directors and the auditors, respectively, remuneration, if any, for committee work, the composition of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, resolution regarding the Nomination Committee, chairman at the annual general meeting and election of auditors. The Company shall pay for reasonable costs that the Nomination Committee has considered to be necessary in order for the Nomination Committee to be able to complete its assignment.

Stockholm i mars 2018

Stockholm in Mars 2018

Valberedningen i Episurf Medical AB (publ)
The Nomination Committee of Episurf Medical AB (publ)