

*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 AB (publ) ("**Bolaget**"), som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2020, har bestått av Leif Ryd, som representerar Niles Noblitt, Robert Charpentier, som representerar Carl Palmstierna, Max Mennfort, som representerar Pål Ryfors, och Dennis Stripe, styrelseordförande i Bolaget. Till valberedningens ordförande har Robert Charpentier utsetts. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2021 offentliggjordes den 14 oktober 2020 och har hållits tillgänglig på Bolagets webbplats. De aktieägare som utsett ledamöterna till valberedningen representerade vid denna tidpunkt tillsammans cirka 6 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget. Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför årsstämman 2021 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 haft ett protokollfört sammanträde 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 AB (publ) (the "**Company**"), which has been established in accordance with the principles resolved upon by the Annual General Meeting 2020, has consisted of Leif Ryd, representing Niles Noblitt, Robert Charpentier, representing Carl Palmstierna, Max Mennfort, representing Pål Ryfors, and Dennis Stripe, Chairman of the Company. Robert Charpentier has been appointed as Chairman of the Nomination Committee. The Nomination Committee constellation ahead of the Annual General Meeting 2021 was published on 14 October 2020 and has been available on the Company's website. The shareholders who appointed the members of the Nomination Committee represented approximately 6 per cent of the votes in the Company at the time. Shareholders have had the possibility to make proposals and suggestions to the Nomination Committee ahead of the Annual General Meeting 2021. 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, remuneration 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 had one meeting 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 Gustav Skogö Nyvang väljs till ordförande på årsstämman.

*The Nomination Committee proposes that Gustav Skogö Nyvang is elected as Chairman at the Annual General Meeting.*

### **Förslag till styrelse / Proposal for Board of Directors**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter.

*The Nomination Committee proposes that the Board of Directors shall have six Board members and no deputy members.*

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

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

- Dennis Stripe
- Christian Krüeger
- Leif Ryd
- Laura Shunk

Wilder Fulford har informerat valberedningen att han inte är tillgänglig för omval.

*Wilder Fulford has informed the Nomination Committee that he is not available for re-election.*

Valberedningen föreslår nyval av Annette Brodin Rampe och Ulf Grunander som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*The Nomination Committee proposes election of Annette Brodin Rampe and Ulf Grunander as new members of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting*

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

*The Nomination Committee proposes re-election of Dennis 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. Eftersom Bolaget i stor utsträckning redan idag opererar på en internationell nivå, och eftersom en betydande del av Bolagets framtida verksamhet väntas bedrivas internationellt 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 each Board member's ability to devote enough time and commitment to the board assignment.*

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Bolaget, 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 och genom att föreslå att årsstämman 2021 väljer Annette Brodin Rampe som ny styrelseledamot 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 Bolaget 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 the Company, 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 and by proposing that the Annual General Meeting 2021 elects Annette Brodin Rampe as a new member of the Board of Directors, the Nomination Committee has started the process of achieving a more even gender distribution on 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 the Company meets the existing requirements regarding independence, experience from listed companies and accounting and/or audit competence.*

#### **Förslag till revisor / Proposal for auditor**

Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens förslag, att revisionsbolaget KPMG AB omväljs till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Om förslaget bifalles avser KPMG AB att utse Duane Swanson till huvudansvarig revisor.

*The Nomination Committee proposes, in accordance with the Board of Directors' proposal, that the auditing firm KPMG AB is re-elected as the Company's auditor for the period until the end of the next Annual General Meeting. Should the proposal be adopted, KPMG AB 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 1 300 000 kronor. Valberedningen föreslår ett årligt styrelsearvode om 100 000 kronor för Leif Ryd. Valberedningen föreslår vidare ett årligt arvode om 200 000 kronor till envar av Christian Krüeger, Laura Shunk, Annette Brodin Rampe och Ulf Grunander samt 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 1,300,000 to the Board members. The Nomination Committee proposes an annual remuneration of SEK 100,000 for Leif Ryd. Further, the Nomination Committee proposes that an annual remuneration of SEK 200,000 shall be paid to each of Christian Krüeger, Laura Shunk, Annette Brodin Rampe and Ulf Grunander as well as 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 höjs med 200 000 kronor jämfört med vad som beslutades vid föregående årsstämma. Anledningen till detta är att valberedningen föreslår att styrelsen ska kompletteras med nya styrelseledamöter.

*The Nomination Committee's proposal for remuneration means that the total remuneration to the Board of Directors is increased by SEK 200,000 compared to what was resolved at the last Annual General Meeting. The reason for this is that the Nomination Committee proposes that the board shall be supplemented with new board members.*

Valberedningen föreslår att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

*The Nomination Committee proposes that auditor's remuneration shall be payable in accordance with approved invoice.*

#### **Förslag till beslut om valberedning / Proposal for resolution on Nomination Committee**

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

*The Nomination Committee proposes that the Annual General 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 de Största Ägarna 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 of the Company (the "Largest Shareholders") as of 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 the Largest Shareholders waive their right to appoint a member of the Nomination Committee, the next shareholder/owner group 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. Neither the CEO or any other person from the senior management shall 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 assignment of the Nomination Committee, 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.*

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande instruktion för valberedningen avseende dess arbete inför nästa årsstämma.

*The Nomination Committee proposes that the resolves on the following instruction for the Nomination Committee' work ahead of the next Annual General Meeting.*

### **Valberedningens ledamöter / Members of the Nomination Committee**

Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras nogga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

*Members of the Nomination Committee are to promote the common interests of all shareholders. The members of the Nomination Committee shall not unduly reveal the content and details of the discussions of the Committee. Each member of the Nomination Committee is to consider carefully whether there is any conflict of interest or other circumstance that makes membership of the Nomination Committee inappropriate before accepting the assignment.*

### **Valberedningens uppgifter / The tasks of the Nomination Committee**

Valberedningens uppgifter är att, i förekommande fall, inför kommande bolagsstämma lämna förslag till beslut om:

*The tasks of the Nomination Committee is, where applicable, to propose decisions to the shareholders' meeting on:*

- val av ordförande vid stämman  
*election of Chairman for the General Meeting*
- antal styrelseledamöter  
*number of members of the Board of Directors*
- arvode till av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, inklusive för utskottsarbete  
*remuneration to members of the Board of Directors appointed by the general meeting, including remuneration for committee work*
- arvode till revisor  
*auditor fees*
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande  
*election of members of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors*
- val av revisor  
*election of auditor*
- principer för hur valberedning ska utses  
*principles for the appointment of the Nomination Committee*
- instruktion för valberedningen  
*instructions to the Nomination Committee*

### **Styrelsens sammansättning / The composition of the Board of Directors**

Med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ska Bolagets styrelse ha en vid var tid ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

*The Board of Directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The Board Members elected by the shareholders' meeting are collectively to exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The Company is to strive for gender balance on the Board.*

Som en del av valberedningens arbete med att få fram lämpliga kandidater samt bedöma vilket behov av kompletterande kompetens som föreligger och för att bedöma både styrelsens sammansättning och

individuella ledamöters lämplighet, ska valberedningen ta del av styrelseordförandens interna styrelseutvärdering samt respektive styrelseledamöts egen utvärdering av styrelsens samlade kompetens och arbetsklimat och ledamötenas egen kompetens.

*As part of the Nomination Committee's work on finding suitable candidates and assessing the need for complementary competence and to assess both the composition of the Board of Directors and the suitability of individual members, the Nomination Committee shall examine the internal Board evaluation from the Chairman of the Board of Directors and each Board member's own evaluation of the Board's overall competence, the work climate and the member's own competence.*

Styrelsen ska vidare ha en ägarförankring samtidigt som behovet av oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare ska beaktas för styrelsen som helhet. *Furthermore, the Board of Directors shall be ownership based and, at the same time, the need for independence from the Company, the Company's management and the Company's major shareholders shall be taken into account regarding the Board of Directors as a whole.*

Styrelseledamot ska inte utses för längre tid än till slutet av närmast följande årsstämma. Suppleanter till bolagsstämموvalda ledamöter ska inte utses. Innan valberedningen nominerar kandidat till årsstämman ska valberedningen bedöma kandidatens lämplighet, dels utifrån en helhetsbedömning av styrelsens sammansättning, dels utifrån en utvärdering bland annat av kandidatens anseende samt teoretiska och praktiska erfarenhet. Vid bedömningen ska även eventuella intressekonflikter beaktas. Det ska vidare bedömas om kandidaten kan lägga tillräckligt med tid på styrelseuppdraget. *Members of the Board of Directors are to be appointed for a period extending no longer than to the end of the next Annual General Meeting. Deputies for directors elected by the shareholders' meeting are not to be appointed. Before the Nomination Committee nominates a candidate for the Annual General Meeting, the Nomination Committee conducts an assessment of the candidate's suitability, partly on the basis of an overall evaluation of the composition of the Board of Directors, and partly on the basis of an evaluation, among other things, of the candidate's character and theoretical and practical experience. Potential conflict of interest should also be taken into account. Furthermore, the candidate's ability to devote enough time to the board assignment shall be assessed.*

#### **Förslag till revisor / Proposal for election of auditor**

Valberedningens förslag till bolagsstämma om val av revisor ska innehålla revisionsutskottets rekommendation, eller styrelsens rekommendation om styrelsen inte inrättat något revisionsutskott. Om förslaget skiljer sig från det alternativ som förordats ska skälen till att rekommendationen inte följts anges i förslaget.

*The Nomination Committee's proposal to the shareholders' meeting on the election of the auditor is to include the Audit Committee's recommendation (or that of the Board of Directors if the Company does not have an Audit Committee). If the proposal differs from the recommendation, the reasons for not following such recommendation are to be stated in the proposal.*

#### **Valberedningens arbete / Work of the Nomination Committee**

Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

*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.*

Valberedningen ska lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i denna instruktion. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningens yttrande ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

*The Nomination Committee is to issue a statement explaining its proposals with regard to the requirements concerning the composition of the Board of Directors contained in this instruction. The Committee is to provide specific explanation of its proposals with respect to the requirement to strive for gender balance. The statement is also to include an account of how the Nomination Committee has conducted its work.*

Valberedningens förslag och motiverade yttrande ska meddelas Bolaget i sådan tid att det kan presenteras i kallelsen till bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum respektive publiceras på Bolagets webbplats i anslutning till att kallelse utfärdas.

*The Nomination Committee is to notify its proposals and statements to the Company in sufficient time for it to be presented in the notice of a shareholders' meeting where the election of Board members or auditors is to be held as well as published on the Company's website when the notice of the shareholders' meeting is issued.*

Valberedningens ordförande eller den som denne utser ska på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum presentera valberedningens förslag och motiverade yttrande.

*At a shareholders' meeting where the election of Board members or auditors is to be held, the Chairman of the Nomination Committee, or whoever the Chairman appoints, is to present the Nomination Committee's proposals and statements.*

Valberedningen ska även i övrigt beakta Svensk kod för bolagsstyrning vid utförandet av sitt uppdrag. *Furthermore, the Nomination Committee shall conduct its assignment with regard to the Swedish Corporate Governance Code.*

---

Stockholm i april 2021  
*Stockholm in April 2021*

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