

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.

Styrelsens för Episurf Medical AB (publ) förslag till beslut om (a) att införa ett incitamentsprogram för VD, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021/2024(B), och (c) emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024(C) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021/2024(C)

The proposal of the Board of Directors of Episurf Medical AB (publ) for resolutions on (a) adoption of an incentive programme to the CEO, (b) an issue of warrants of series 2021/2024(B) and approval of transfers of warrants of series 2021/2024(B), and (c) an issue of warrants of series 2021/2024(C) and approval of transfers of warrants of series 2021/2024(C)

Styrelsen för Episurf Medical AB (publ), org.nr 556767-0541 ("Episurf" eller "Bolaget") föreslår att stämman, i enlighet med vad som anges nedan, fattar beslut om att införa ett incitamentsprogram för VD, vilket berättigar VD till att förvärva teckningsoptioner av serie 2021/2024(B) ("Incitamentsteckningsoptioner") och tilldelas personaloptioner ("Personaloptioner") utan vederlag ("VD-Programmet"). VD-Programmet innefattar även en emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024(C) ("Hedgeoptioner"), vilka emitteras i syfte att säkra kostnader och leverans av aktier under Personaloptionerna.

The Board of Directors of Episurf Medical AB (publ), reg. no. 556767-0541 ("Episurf" or the "Company") proposes that the general meeting resolves, in accordance with the below, to adopt an incentive programme for the CEO, which entitles the CEO to acquire warrants of series 2021/2024(B) (the "Incentive Warrants"), and be allotted employee stock options (the "Stock Options") free of charge (the "CEO Programme"). The CEO Programme also entails an issue of warrants of series 2021/2024(C) (the "Hedge Options"), which are issue to secure costs and delivery of shares under the Stock Options.

§ a Incitamentsprogrammet / The incentive programme

VD-Programmet innebär att högst 2 012 609 B-Aktier kan ges ut till VD. Därtill kommer Bolaget att emittera 230 225 teckningsoptioner för att säkra kostnader, primärt sociala avgifter, hänförliga till Personaloptionerna vilket kan medföra att ytterligare 230 225 B-Aktier emitteras. VD-Programmet innebär således att högst 2 242 834 B-Aktier kan komma att emitteras, vilket motsvarar en högsta utspädning om cirka 1,0 procent av antalet aktier och röster i Bolaget beräknat per dagen för kallelsen. I enlighet med det nedanstående är en förutsättning för att äga rätt att utnyttja Incitamentsteckningsoptionerna och Personaloptionerna att VD fortsätter att vara anställd av Episurf-koncernen under intjäningsperioden för Incitamentsteckningsoptionerna respektive Personaloptionerna. I enlighet med vad som anges nedan är Personaloptionerna även föremål för vissa prestationsmål under räkenskapsåren 2021–2023, vilka avgör i vilken utsträckning VD äger rätt att utnyttja Personaloptionerna.

The CEO Programme entails that a maximum of 2,012,609 shares of series B in the Company may be issued to the CEO. In addition, the Company will issue 230,225 warrants to hedge costs, primarily social security contributions, relating to the Stock Options which may entail that an additional 230,225 B-Shares are issued. Accordingly, the CEO Programme may entail that a maximum of 2,242,834 B-Shares are issued, corresponding to a maximum dilution of approximately 1.0 per cent of the total number of shares and votes in the Company as of the date of the notice. In accordance with the below, a prerequisite of the right to exercise the Incentive Warrants and the Stock Options is that the CEO remains employed by the Episurf group during the vesting period of the Incentive Warrants and the Stock Options, respectively. As further set forth below, the Stock Options are also subject to certain

performance conditions for the financial years 2021–2023, which determine to what extent the CEO is entitled to exercise the Stock Options.

Incitamentsteckningsoptioner / Incentive Warrants

VD kommer att äga rätt att förvärva 1 651 427 Incitamentsteckningsoptioner till ett pris (optionspremie) som motsvarar Incitamentsteckningsoptionernas marknadsvärde beräknat i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell, vilket ska betalas av VD när VD förvärvar Incitamentsteckningsoptionerna. VD kommer att erhålla en kontant bonus från Bolaget för att finansiera förvärvet av Incitamentsteckningsoptionerna. Bonusbeloppet kommer att motsvara det totala priset för Incitamentsteckningsoptionerna, exklusive den skatt som VD har att erlägga på bonusbeloppet, vilket innebär att VD själv kommer att finansiera en sådan del av det totala priset för Incitamentsteckningsoptionerna som motsvarar inkomstskatten. Kontantbonusen kommer att betalas ut i tre lika stora delar i enlighet med det nedanstående, förutsatt att VD alltså är anställd av Episurf-koncernen.

The CEO will be entitled to acquire 1,651,427 Incentive Warrants at a price (premium) corresponding to the Incentive Warrants' market value calculated according to the Black & Scholes formula, which is payable by the CEO when the CEO acquires the Incentive Warrants. The CEO will receive a cash bonus from the Company to finance the acquisition of the Incentive Warrants. The amount of the bonus will correspond to the total price for the Incentive Warrants, excluding the tax payable by the CEO on the bonus amount, meaning that the CEO will finance such part of the total price for the Incentive Warrants that corresponds to the income tax. The cash bonus will be paid in three equal instalments as forth below, provided that the CEO remains employed by the Episurf group.

- 1/3 av kontantbonusen kommer att utbetalas i samband med att VD förvärvar Incitamentsteckningsoptionerna,
1/3 of the cash bonus is payable in connection with the CEO's acquisition of the Incentive Warrants;
- 1/3 av kontantbonusen kommer att utbetalas ett år efter det att VD har förvärvat Incitamentsteckningsoptionerna, och
1/3 of the cash bonus is payable one year after the date of the CEO's acquisition of the Incentive Warrants; and
- 1/3 av kontantbonusen kommer att utbetalas två år efter det att VD har förvärvat Incitamentsteckningsoptionerna.
1/3 of the cash bonus is payable two years after the date of the CEO's acquisition of the Incentive Warrants.

Incitamentsteckningsoptionerna kommer, efter en treårig intjänandeperiod, att berättiga VD att teckna B-aktier till en teckningskurs per B-aktie som motsvarar aktiens kvotvärde. VD kommer att äga rätt att förvärva högst 1 651 427 Incitamentsteckningsoptioner, vilket kommer att berättiga VD att teckna B-aktier inom ett intervall om 0–1 279 875 B-aktier beroende på utvecklingen av aktiekursen för Bolagets B-aktie jämfört med den aktuella kursen för Bolagets B-aktie. Det antal B-aktier som Incitamentsteckningsoptionerna ger rätt att teckna beräknas så att värdet på detta antal aktier motsvarar mellanskillnaden mellan priset på aktien vid tidpunkten för teckning minus det aktuella priset beräknat som 120 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 3 maj 2021 till och med den 7 maj 2021 ("Uträkningsperioden"). Det antal aktier som VD kan komma att teckna med stöd av Incitamentsteckningsoptionerna är dock begränsat till 1 279 875 B-aktier. Nedan framgår exempel på det antal B-aktier som Incitamentsteckningsoptionerna kommer att berättiga till teckning av beroende på aktiekursen

vid tidpunkten för teckning.

The Incentive Warrants will, following a three-year vesting period, entitle the CEO to subscribe for B-Shares at a subscription price per B-Share that corresponds to the quota value of the share. The CEO will be entitled to acquire a maximum of 1,651,427 Incentive Warrants, which will entitle the CEO to subscribe for a number of B-Shares in the range of 0–1,279,875 B-Shares, depending on the development of the share price of the Company's B-Share compared to the current share price of the B-Share. The number of B-Shares that the Incentive Warrants will entitle to subscription for will be calculated so that the value of this number of shares corresponds to the difference between the price of the share at the time of subscription less the current share price of the B-Share calculated as 120 per cent of the volume-weighted average of the price for the Company's B-Share on Nasdaq Stockholm during the period from and including 3 May 2021 up to and including 7 May 2021 (the "Calculation Period"). The total of number of shares that the CEO may subscribe for by exercising the Incentive Warrants is however capped at 1,279,875 B-Shares. Below are some examples on the number of B-Shares that the Incentive Warrants may entitle to subscription for depending on the share price at the time of subscription.

Aktiekurs vid teckning av B-aktier med stöd av Incitamentsteckningsoptioner (SEK) / Share price at the time of subscription of B-Shares by exercising Incentive Warrants (SEK)	Antal B-aktier som kan komma att tecknas med stöd av Incitamentsteckningsoptioner / Number of B-Shares that may be subscribed for by exercising Incentive Warrants	Utspädning (beräknat per dagen för kallelsen) / Dilution (calculated as of the date of the notice)
6,86 / 6.86	661 131 / 661,131	0,30 % / 0.30%
8,00 / 8.00	802 248 / 802,248	0,36 % / 0.36%
14,00 / 14.00	1 166 182 / 1,166,182	0,52 % / 0.52 %

Formeln för att beräkna det antal B-aktier som varje Incitamentsteckningsoption berättigar till teckning av finns i de fullständiga villkoren för Incitamentsteckningsoptionerna, vilka kommer att publiceras på Bolagets hemsida senast tre veckor före stämman.

The formula to calculate the number of B-Shares that each Incentive Warrant entitles to subscription of is included in the complete terms and conditions of the Incentive Warrants that will be published on the Company's website no later than three weeks prior to the Meeting.

Personaloptioner / Stock Options

Följande villkor ska gälla för Personaloptionerna.

The following conditions shall apply to the Stock Options.

- VD ska tilldelas högst 732 734 Personaloptioner.
The CEO shall be allotted no more than 732,734 Stock Options.
- Personaloptionerna ska tilldelas VD utan vederlag så snart som möjligt efter stämman och senast den 30 juni 2021.
The Stock Options shall be allotted to the CEO free of charge as soon as possible following the Meeting and no later than 30 June 2021.
- Varje Personaloption berättigar VD att köpa en B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med 30 juni 2025 till ett pris motsvarande 120 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under Uträkningsperioden, dock att priset aldrig ska understiga aktiens kvotvärde.

Each Stock Option entitles the CEO to purchase one B-Share in the Company during the period from and including 1 July 2024 up until and including 30 June 2025 at a purchase price corresponding to 120 per cent of the volume-weighted average price for the Company's B-Share on Nasdaq Stockholm during the Calculation Period. However, the purchase price shall never be less than the quota value of the share.

- Rätten att förvärva B-aktier är villkorad av att VD alltså är anställd av Episurf-koncernen efter utgången av en treårig intjänandeperiod som inleds det datum som VD tilldelas Personaloptionerna. För det fall särskilda omständigheter inträffar ska styrelsen ha rätt att besluta om att Personaloptionerna ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställningen i Episurf-koncernen har upphört, exempelvis på grund av sjukdom.
The right to acquire B-Shares is conditional upon that the CEO remains employed by the Episurf group at the end of a three-year vesting period from and including the date of the allocation of the Stock Options. In case of special circumstances, the Board of Directors shall be authorised to resolve that Stock Options may be kept and exercised despite the fact that the employment in the Episurf group has ceased, for example due to illness.
- En förutsättning för att äga rätt att förvärva B-aktier med stöd av Personaloptionerna är att prestationsmålen nedan är uppfyllda.
A prerequisite for entitlement to acquire B-Shares based on the Stock Options is that the performance conditions set forth below have been satisfied.
- Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas.
The Stock Options may not be transferred or pledged.

Prestationsmål / Performance conditions

Utöver villkoret att VD ska vara fortsatt anställd av Episurf-koncernen vid utgången av intjänandeperioden kommer Personaloptionerna att vara föremål för prestationsmål. Prestationsmålen ska mätas under räkenskapsåren 2021–2023 och bestämmas av styrelsen i Bolaget. Prestationsmålen inkluderar (i) försäljningsökning på Episurfs kärnmarknader, (ii) ökningen i antalet kliniska publikationer tillgängliga för Bolagets Episealer®-teknologi, (iii) graden av framsteg i de kliniska studier som Bolaget sponsrar och (iv) graden av framsteg inom Bolagets produktutveckling ("**Prestationsmålen**").

*In addition to the condition that the CEO remains employed in the Episurf group at the end of the vesting period, the Stock Options will be subject to performance conditions. The performance conditions shall be measured during the financial years 2021–2023 and be determined by the Board of Directors of the Company. The performance conditions include (i) increase of sales in Episurf's core markets, (ii) increase in the number of clinical publications available for the Company's Episealer® technology, (iii) the degree of progress in clinical studies sponsored by the Company and (iv) the degree of progress within the Company's product development (the "**Performance Conditions**").*

VD:s rätt att utnyttja Personaloptionerna för förvärv av B-aktier är beroende av graden av uppfyllandet av Prestationsmålen i förhållande till ett intervall som ska fastställas av styrelsen. Utfallet kommer att mätas linjärt och om den lägsta nivån inom intervallet inte uppfylls kommer VD inte äga rätt att utnyttja några Personaloptioner. Styrelsen ska äga rätt att göra justeringar i nivåerna för Prestationsmålen om extraordinära omständigheter inträffar, varvid justeringarna ska syfta till att upprätthålla lämpliga målnivåer och inte göra det svårare eller lättare att uppfylla Prestationsmålen.

The CEO's right to exercise the Stock Options to acquire B-Shares depends on the degree of fulfilment of the Performance Conditions, in relation to a range determined by the Board of Directors. The outcome will be measured linearly and should the minimum level of the range not be reached, no Stock

Options will be exercisable. The Board of Directors shall be entitled to adjust the levels of the Performance Conditions if extraordinary events occur, whereby the adjustments shall aim to maintain appropriate target levels and not make it harder or easier to satisfy the Performance Conditions.

Information om utfallet av Prestationsvillkoren kommer att tillhandahållas inför årsstämman 2024.

Information about the outcome of the Performance Conditions will be provided ahead of the annual general meeting of 2024.

§ b Emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024(B) och godkännande av överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2021/2024(B) / Issue of warrants of series 2021/2024(B) and approval of transfers of warrants of series 2021/2024(B)

1. Antal emitterade Incitamentsteckningsoptioner/ Number of issued Incentive Warrants

Bolaget ska emittera högst 1 651 427 Incitamentsteckningsoptioner.
The Company shall issue a maximum of 1,651,427 Incentive Warrants.

2. Rätt till teckning / Right to subscribe

Rätt att teckna Incitamentsteckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Episurf Operations AB, org.nr 556921-7739 ("Dotterbolaget"), ett helägt dotterbolag till Bolaget.
The right to subscribe for Incentive Warrants shall, with deviation from the shareholder's preferential rights, belong to Episurf Operations AB, reg. no. 556921-7739 (the "Subsidiary"), a wholly owned subsidiary of the Company.

3. Överteckning / Over-subscription

Överteckning kan inte ske.
Over-subscription is not allowed.

4. Emissionskurs / Subscription price

Incitamentsteckningsoptionerna emitteras utan vederlag.
The Incentive Warrants shall be issued without compensation.

5. Tid för teckning / Subscription period

Incitamentsteckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 30 juni 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.
Subscription of the Incentive Warrants shall take place on a separate subscription list not later than 30 June 2021. The Board of Directors is entitled to prolong the subscription period.

6. Betalning / Payment

Eftersom att Incitamentsteckningsoptionerna emitteras utan vederlag ska ingen betalning ske.
As the Incentive Warrants are issued free of charge, no payment shall be made.

7. Teckningsoptionerna / The warrants

- a) Incitamentsteckningsoptionerna kommer att berättiga innehavaren att teckna högst 1 279 875 B-aktier beräknat i enlighet med villkoren för Incitamentsteckningsoptionerna.
The Incentive Warrants will entitle the holder to subscribe for a maximum of 1,279,875 B-Shares calculated in accordance with the terms and conditions of the Incentive Warrants.
- b) Teckningskursen för en B-aktie ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktie.
The subscription price for one B-Share shall correspond to the quota value of the Company's shares.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
Shares issued as a result of subscription will carry rights to dividends as of the first record date for dividends after the subscription is executed.
- d) De fullständiga villkoren för Incitamentsteckningsoptionerna framgår av Underbilaga D. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som en Incitamentsteckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission och i vissa andra fall.
The complete terms and conditions for the Incentive Warrants are set forth in Sub-Appendix D. As set forth therein, the subscription price, as well as the number of shares which an Incentive Warrants entitles to subscription for, can be recalculated in the event of a bonus issue, new issue and in certain other cases.

8. Ökning av aktiekapitalet / Increase of the share capital

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av Incitamentsteckningsoptionerna att uppgå till högst cirka 495 847,45 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje Incitamentsteckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

The increase of the Company's share capital will, upon exercise of the Incentive Warrants, amount to not more than approximately SEK 495,847.45, subject to such increase that may occur due to recalculation of the subscription price and the number of shares which each Incentive Warrant entitles to subscription for in the event of issues, etc. If the subscription price exceeds the quota value, the excess amount shall be allotted to the non-restricted statutory reserve.

9. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera / Reasons for deviating from the shareholders' preferential rights, etc.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt information om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av Underbilaga B.

The reasons for deviating from the shareholder's preferential rights and information on the preparation of the proposal and certain other information are set forth in Sub-Appendix B.

10. Godkännande av överlåtelse med mera / Approval of transfers, etc.

Stämman godkänner att upp till 1 651 427 Incitamentsteckningsoptioner överläts av Dotterbolaget till VD senast den 30 juni 2021.

The general meeting approves that up to 1,651,427 Incentive Warrants are transferred by the Subsidiary to the CEO by no later than 30 June 2021.

11. Bemyndiganden / Authorisations

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The Board of Directors is authorised to make such minor adjustments in the general meeting's resolutions as may be required in connection with the registration of the warrants with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

§ c Emission av teckningsoptioner av serie 2021/2024(C) och godkännande av överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2021/2024(C) / Issue of warrants of series 2021/2024(C) and approval of transfers of warrants of series 2021/2024(C)

1. Antal emitterade Hedgeoptioner / Number of issued Hedge Warrants

Bolaget ska emittera högst 962 959 Hedgeoptioner i syfte att säkerställa leverans av B-aktier till VD under Personaloptionerna samt att säkra därmed förknippade kostnader, primärt sociala avgifter.

The Company shall issue a maximum of 962,959 Hedge Warrants in order to ensure delivery of B-Shares to the CEO under the Stock Options as well as to hedge ancillary costs, primarily social security contributions.

2. Rätt till teckning / Right to subscribe

Rätt att teckna Hedgeoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget.

The right to subscribe for Hedge Warrants shall, with deviation from the shareholder's preferential rights, belong to the Subsidiary.

3. Överteckning / Over-subscription

Överteckning kan inte ske.

Over-subscription is not allowed.

4. Emissionskurs / Subscription price

Hedgeoptionerna emitteras utan vederlag.

The Hedge Warrants shall be issued without compensation.

5. Tid för teckning / Subscription period

Hedgeoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 30 juni 2021.

Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.

Subscription of the Hedge Warrants shall take place on a separate subscription list not later than 30 June 2021. The Board of Directors is entitled to prolong the subscription period.

6. Betalning / Payment

Eftersom att Hedgeoptionerna emitteras utan vederlag ska ingen betalning ske.
As the Hedge Warrants are issued free of charge, no payment shall be made.

7. Teckningsoptionerna / The warrants

- a) Varje Hedgeoption berättigar innehavaren att teckna en ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 30 juni 2025.
Each Hedge Warrant entitles the holder to subscribe for one new B-Share in the Company during the period from and including 1 July 2024 up until and including 30 June 2025.
- b) Teckningskursen för en B-aktie ska motsvara 120 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under Uträkningsperioden, dock att priset aldrig ska understiga aktiens kvotvärde.
The subscription price for one B-Share shall be equal to an amount corresponding to 120 per cent of the volume-weighted average of the price for the Company's B-Share on Nasdaq Stockholm during the Calculation Period. However, the subscription price shall never be less than the quota value of the share.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
Shares issued as a result of subscription will carry rights to dividends as of the first record date for dividends after the subscription is executed.
- d) De fullständiga villkoren för Hedgeoptionerna framgår av Underbilaga E. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som en Hedgeoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission och i vissa andra fall.
The complete terms and conditions for the Hedge Warrants are set forth in Sub-Appendix E. As set forth therein, the subscription price, as well as the number of shares which a Hedge Warrant entitles to subscription for, can be recalculated in the event of a bonus issue, new issue and in certain other cases.

8. Ökning av aktiekapitalet / Increase of the share capital

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av Hedgeoptionerna att uppgå till högst cirka 289 132,23 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje Hedgeoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

The increase of the Company's share capital will, upon exercise of the Hedge Warrants, amount to not more than approximately SEK 289,132.23, subject to such increase that may occur due to recalculation of the subscription price and the number of shares which each Hedge Warrant entitles to subscription for in the event of issues etc. If the subscription price exceeds the quota value, the excess amount shall be allotted to the non-restricted statutory reserve.

9. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera / Reasons for deviating from the shareholders' preferential rights etc.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt information om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av Underbilaga B.

The reasons for deviating from the shareholder's preferential rights and information on the preparation of the proposal and certain other information are set forth in Sub-Appendix B.

10. Godkännande av överlåtelse med mera / Approval of transfers, etc.

Stämman godkänner att Dotterbolaget överlåter upp till 732 734 Hedgeoptioner under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 30 juni 2025 till VD för att säkerställa leverans av B-aktier under Personaloptionerna, eller att Dotterbolaget på annat sätt förfogar över Hedgeoptionerna (dvs. högst 962 959) i syfte att säkra Bolagets åtaganden och kostnader i förhållande till Personaloptionerna. Styrelsen ska inte äga rätt att förfoga över Hedgeoptionerna i annat syfte än att säkra Bolagets åtaganden och kostnader i samband med Personaloptionerna.

The general meeting approves that that the Subsidiary transfers up to 732,734 Hedge Warrants during the period from and including 1 July 2024 up until and including 30 June 2025 to the CEO in order to ensure delivery of B-Shares pursuant to the Stock Options, or that the Subsidiary in any other way dispose of the Hedge Warrants (i.e. no more than 962,959) in order to be able to secure the Company's commitments and costs in relation to the Stock Options. The Board of Directors shall not have the right to dispose of the Hedge Warrants for any other purpose than to secure the Company's commitments and costs in connection with the Stock Options.

11. Bemyndiganden / Authorisations

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The Board of Directors is authorised to make such minor adjustments in the general meeting's resolutions as may be required in connection with the registration of the warrants with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag till beslut enligt §§ a–c ovan utgör ett ”paket” eftersom de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. På grund av detta föreslås att stämman bara fattar ett beslut i förhållande till de ovannämnda förslagen med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The Board of Directors' proposals for resolution pursuant to §§ a–c above constitute a “package”, since the various proposals are dependent on and strongly tied to each other. On account of this, it is proposed that the Meeting only pass one resolution in relation to the above-mentioned proposals with observance of the majority rules that are stated in Chapter 16 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution must be supported by shareholders representing at least nine tenths of both the votes cast and of the shares represented at the Meeting.

Stockholm i april 2021
Stockholm in April 2021
Episurf Medical AB (publ)
Styrelsen
The Board of Directors