

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 2016, har bestått av Amin Omrani, som representerar Serendipity Ixora AB, Christian Krüeger, som representerar LMK Forward AB, Björg Arnardóttir, som representerar Kaupthing HF, och Dennis D. Stripe, styrelseordförande i Episurf Medical AB. Till valberedningens ordförande har Amin Omrani utsetts. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2017 offentliggjordes den 20 oktober 2016 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats. De tre största ägarna representerade vid denna tidpunkt cirka 41,9 procent av röstetalet för samtliga aktier i Episurf Medical. Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför årsstämman 2017 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 fyra 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 2016, has consisted of Amin Omrani, representing Serendipity Ixora AB, Christian Krüeger, representing LMK Forward AB, Björg Arnardóttir, representing Kaupthing HF, 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 2017 was published on 20 October 2016 and has been available on the company's website. At such point in time, the three largest owners represented approximately 41.9 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 four 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 Carl Westerberg väljs till ordförande på årsstämman.
The Nomination Committee proposes that Carl Westerberg, 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 sex styrelseledamöter utan suppleanter.
The Nomination Committee proposes that the Board of Directors shall have six 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
- Saeid Esmailzadeh
- Leif Ryd

Valberedningen föreslår därtill nyval av Laura Shunk som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

In addition, the Nomination Committee proposes election of Laura Shunk as member of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.

Wil Boren har informerat valberedningen att han inte är tillgänglig för omval.

Wil Boren has informed the Nomination Committee that he is not available for reelection.

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. Den nya styrelseledamoten bidrar med detta i form av specifik kompetens, branscherfarenhet och nätverk. 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 new board member will contribute to this in the form of specific expertise, industry experience and network. 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 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, 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 1 100 000 kronor. Valberedningen föreslår ett årligt styrelsearvode om 100 000 kronor för envar av Saeid Esmaeilzadeh, 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 1,100,000. The Nomination Committee proposes an annual remuneration of SEK 100,000 for each of Saeid Esmaeilzadeh, 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.

Valberedningen föreslår att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

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

Stockholm i april 2017
Stockholm in April 2017

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