

*The English text is a translation of the Swedish original. In case of discrepancies, the Swedish original shall prevail.*

**Styrelsens för Episurf Medical AB (publ) beslut om (A) riktad nyemission av B-aktier, och (B) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2018/2020, villkorat av godkännande från extra bolagsstämma**  
***The Board of Directors' of Episurf Medical AB (publ) resolution on (A) a directed new issue of shares of series B, and (B) a directed issue of warrants of series 2018/2020, subject to the approval of an extraordinary general meeting***

Styrelsen för Episurf Medical AB (publ), registreringsnummer 556767-0541 (“**Episurf**” eller “**Bolaget**”), beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om (A) riktad nyemission av B-aktier, och (B) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2018/2020.

*The Board of Directors of Episurf Medical AB (publ), reg. no. 556767-0541 (“**Episurf**” or the “**Company**”), resolves, subject to the approval of a general meeting, on (A) a directed new issue of shares of series B, and (B) a directed issue of warrants of series 2018/2020 on the below terms and conditions.*

**§ A Riktad nyemission av B-aktier / Directed new issue of shares of series B**

**Ökning av aktiekapital och antal aktier / Increase of the share capital and number of shares**

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 1 115 087,26 kronor genom nyemission av högst 3 713 814 B-aktier.

*The Company's share capital is to be increased by not more than SEK 1,115,087.26 by a new issue of not more than 3,713,814 shares of series B.*

**Teckningsrätt / Subscription right**

Rätten att teckna B-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Niles Noblitt (eller ett av Niles Noblitt kontrollerat företag) samt vissa andra på förhand utvalda investerare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett skyndsamt och resurseffektivt sätt säkerställa kapital samt att möjliggöra för Bolaget att ta in en ny huvudägare som bidrar med såväl kapital som värdefull branschkompetens.

*The right to subscribe for the new shares of series B shall, with deviation of the preferential rights of the shareholders, be granted to Niles Noblitt (or an entity controlled by Niles Noblitt), and certain other in advance selected investors. The reason for deviating from the shareholders' preferential rights is to secure new capital in a quick and resource-efficient way, and to board a new principal owner who contributes with both capital and valuable industry knowledge.*

### **Tid för teckning och betalning / Subscription and payment period**

De nya B-aktierna ska tecknas på separat teckningslista senast den 14 december 2018. Aktierna ska betalas senast den 14 december 2018. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

*The new shares of series B are to be subscribed for on a separate subscription list at the latest on 14 December 2018. The shares are to be paid for at the latest on 14 December 2018. The Board of Directors shall be entitled to prolong the subscription and payment period.*

### **Överteckning / Oversubscription**

Överteckning kan ej ske.

*Oversubscription is not allowed.*

### **Teckningskurs / Subscription price**

De nya B-aktierna emitteras till en kurs om 4 kronor per aktie. Teckningskursen har fastställts genom ett anbudsförfarande och förhandlingar med investerarna och motsvarar enligt Bolagets styrelses bedömning marknadsvärdet.

*The new shares of series B are issued at a price of SEK 4.00 per share. The subscription price has been determined through a bidding procedure and negotiations with the investors and is assessed by the Board of Directors to correspond to the market value of the shares.*

### **Godkännande av extra bolagsstämma / Approval by the Extraordinary General Meeting**

Beslutet om riktad nyemission av B-aktier förutsätter efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman som ska hållas den 7 december 2018.

*The resolution on the directed issue of new shares of series B is subject to subsequent approval by the extraordinary general meeting of the Company to be held on 7 December 2018.*

### **Utdelningsrätt / Right to dividend**

De nya B-aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

*The new shares of series B shall entitle to dividends for the first time on the record day for dividends which occurs immediately following the date when the shares were registered with the Swedish Companies Registration Office.*

### **Bemyndigande / Authorisations**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*The Board of Directors, the CEO, or anyone appointed by the Board of Directors or the CEO, shall be authorised to make such minor adjustments to the general meeting's resolution as may be required in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.*

## **§ B Riktad emission av teckningsoptioner av serie 2018/2020 / Directed issue of warrants of series 2018/2020**

### **Antal emitterade teckningsoptioner / Number of issued warrants**

Bolaget ska emittera högst 2 252 210 teckningsoptioner av serie 2018/2020.  
*The Company shall issue a maximum of 2,252,210 warrants of series 2018/2020.*

### **Teckningsrätt / Subscription right**

Rätten att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Niles Noblitt (eller ett av Niles Noblitt kontrollerat företag). Skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt och genomföra en riktad emission av teckningsoptioner är att bredda aktieägarbasen samt att ta in en ny huvudägare som bidrar med såväl kapital som värdefull branschkompetens.

*The right to subscribe for the new warrants shall, with deviation of the preferential rights of the shareholders, be granted to Niles Noblitt (or an entity controlled by Niles Noblitt). The reason for deviating from the shareholders' preferential rights by conducting a directed warrant issue is to broaden the shareholder base and to board a new principal owner who contributes with both capital and valuable industry knowledge.*

### **Övertäckning / Oversubscription**

Övertäckning kan ej ske.  
*Oversubscription is not allowed.*

### **Teckningskurs / Subscription price**

Teckningsoptionerna av serie 2018/2020 emitteras kostnadsfritt.  
*The warrants of series 2018/2020 are issued free of charge.*

### **Tid för teckning / Subscription period**

De nya aktierna ska tecknas på separat teckningslista senast den 14 december 2018. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.  
*Subscription of warrants of series 2018/2020 shall be made on a separate subscription list not later than 14 December 2018. The Board of Directors is entitled to prolong the subscription period.*

### **Godkännande av extra bolagsstämma / Approval by the Extraordinary General Meeting**

Beslutet om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2018/2020 förutsätter efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman som ska hållas den

7 december 2018.

*The resolution on the directed issue of warrants of series 2018/2020 is subject to subsequent approval by the extraordinary general meeting of the Company to be held on 7 December 2018.*

### **Teckningsoptionerna / The warrants**

- a) Varje teckningsoption av serie 2018/2020 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget under tiden från och med den 14 december 2018 till och med den 14 december 2020.

*Each warrant of series 2018/2020 entitles the holder to subscribe for one (1) new share of series B in the Company during the period from and including 14 December 2018 up until and including 14 December 2020.*

- b) Teckningskursen uppgår till 4 kronor per teckningsoption.

*The subscription price shall be SEK 4.00 per warrant.*

- c) De nytecknade B-aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

*The shares of series B 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 teckningsoptionerna av serie 2018/2020 framgår av Underbilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som en teckningsoption berättigar till komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

*The complete term and conditions for the warrants of series 2018/2020 are set forth in Sub-Appendix A. As set forth therein, the subscription price, as well as the number of shares which a warrant entitles to subscription for, can be recalculated in the event of a bonus issue, new issue and in certain other cases.*

### **Ökning av aktiekapitalet / Increase of the share capital**

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2018/2020 att uppgå till högst 676 234,91 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet B-aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera.

*The increase of the Company's share capital will, upon exercise of the warrants of series 2018/2020, amount to not more than SEK 676,234.91, subject to such increase that may occur due to recalculation of the subscription price and the number of shares of series B which each warrant entitles subscription for in the event of issues etcetera.*

## **Authorisations**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*The Board of Directors, the CEO, or anyone appointed by the Board of Directors or the CEO, shall be authorised to make such minor adjustments to the general meeting's resolution as may be required in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.*

---

Styrelsens förslag till beslut enligt §§ A-B ovan utgör ett ”paket”, då 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 det ovannämnda förslagen med iakttagande av de majoritets-regler som anges i 13 respektive 14 kap. aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*The Board of Directors' proposals for resolution pursuant to §§ A-B 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 general meeting only pass one resolution in relation to the above-mentioned proposals with observance of the majority rules that are stated in Chapter 13 and 14, respectively, of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution must be supported by a shareholder majority of two thirds of the votes cast and two thirds of the shares represented at the general meeting.*