

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.

Protokoll fört vid årsstämma i Episurf Medical AB (publ), 556767-0541, den 22 maj 2017 kl. 18.00 på ”7A Odenplan”, Odengatan 65 i Stockholm.

Minutes kept at the annual general meeting in Episurf Medical AB (publ), corporate organisation number 556767-0541, on 22 May 2017 at 18.00 at “7A Odenplan”, Odengatan 65 in Stockholm.

§ 1

Stämman öppnades av advokaten Carl Westerberg på uppdrag av styrelsen.

The general meeting was declared open by Carl Westerberg, attorney at law, on behalf of the Board of Directors.

§ 2

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, Carl Westerberg till ordförande för stämman. Antecknades att det uppdragits åt Jonas Hämälä att föra protokollet vid stämman.

Carl Westerberg was elected, in accordance with the nomination committee's proposal, as chairman of the general meeting. It was noted that Jonas Hämälä had been appointed to keep the minutes at the meeting.

§ 3

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders, representatives and assistants present at the general meeting, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.

§ 4

Valdes aktieägaren Max Mennfort att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

The shareholder Max Mennfort was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the general meeting.

§ 5

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för stämman.

The agenda proposed in the notice convening the general meeting was approved as the agenda for the general meeting.

§ 6

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 21 april 2017 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 20 april 2017 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 21 april 2017. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the meeting had been inserted in the Official Swedish Gazette on 21 April 2017 and made available on the company's website since 20 April 2017 and that information about the notice had been inserted in Dagens industri on 21 April 2017. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

§ 7

Framlades bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2016.

The company's annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 2016 were presented.

Antecknades att handlingarna sedan den 21 april 2017 har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och även har översänts till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgängliga på stämman.

It was noted that the documents have been available at the company's offices and on its website since 21 April 2017 and been sent to shareholders who so requested and also been available at the general meeting.

Auktoriserade revisorn Duane Swanson, representerande bolagets revisor KPMG AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised auditor Duane Swanson, representing the company's auditor KPMG AB, gave a report on how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company and the group, respectively.

§ 8

Tillförordnade verkställande direktören redogjorde för bolaget och dess verksamhet under räkenskapsåret 2016 samt besvarade frågor från aktieägarna.

The acting CEO presented the company and its operations during the financial year 2016 and answered questions from the shareholders.

§ 9

Beslutades att (a) fastställa bolagets och koncernens resultat- och balansräkningar för räkenskapsåret 2016, (b) disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag, och (c) bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören (såväl Rosemary Cunningham Thomas som tillförordnade verkställande direktör

Pål Ryfors) ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

It was resolved to (a) adopt the income statement and balance sheet of the company and the group, respectively, for the financial year 2016, (b) allocate the result of the company in accordance with the proposal of the Board of Directors, and (c) grant the members of the Board of Directors and the CEO (both Rosemary Cunningham Thomas and acting CEO Pål Ryfors) discharge from liability for their management of the company's business during the financial year.

Antecknades att i beslutet om beviljande av ansvarsfrihet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.

It was noted that neither any member of the Board of Director nor the CEO participated in the resolution on the discharge from liability.

§ 10

Valberedningens ordförande Amin Omrani redogjorde för valberedningens arbete och framlade valberedningens förslag.

The chairman of the nomination committee Amin Omrani presented the work of the nomination committee and presented the nomination committee's proposals.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the Board of Directors shall comprise of six ordinary members with no deputy members.

§ 11

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 1 100 000 kronor. Av detta arvode ska styrelsens ordförande erhålla 400 000 kronor, var och en av styrelsens ledamöter Wilder Fulford och Laura Shunk ska erhålla 200 000 kronor och var och en av styrelsens ledamöter Saeid Esmaeilzadeh, Leif Ryd och Christian Krüeger ska erhålla 100 000 kronor. Beslutades vidare att inget arvode för utskottsarbete ska utgå samt att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that total fees of SEK 1,100,000 are to be paid to the Board of Directors, of which SEK 400,000 are to be paid to the Chairman of the Board of Directors, SEK 200,000 are to be paid to each of the board members Wilder Fulford and Laura Shunk and SEK 100,000 are to be paid to each of the board members Saeid Esmaeilzadeh, Leif Ryd and Christian Krüeger. It was further resolved that no fees shall be paid for committee work and that the auditor's fees shall be payable in accordance with approved invoice.

§ 12

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av Dennis Stripe, Saeid Esmaeilzadeh, Wilder Fulford, Christian Krüeger och Leif Ryd samt nyval

av Laura Shunk som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare om omval av Dennis Stripe som styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect Dennis Stripe, Saeid Esmailzadeh, Wilder Fulford, Christian Krüeger and Leif Ryd and to elect Laura Shunk as members of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting. It was further resolved to re-elect Dennis Stripe as chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag om val av det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att KPMG AB meddelat bolaget att auktoriserade revisorn Duane Swanson avses utses som huvudansvarig för revisionen.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was further resolved to elect the authorised public accounting firm KPMG AB as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that KPMG AB to the company had announced its intention to appoint the authorised accountant Duane Swanson as auditor-in-charge.

§ 13

Framlades valberedningens förslag till nomineringsprocess för bestämmande av valberedningen inför årsstämman 2018.

The nomination committee's proposal for the procedures for establishing the nomination committee for the 2018 annual general meeting was presented.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag till nomineringsprocess för bestämmande av valberedningen inför årsstämman 2018.

It was resolved to adopt the procedures for establishing the nomination committee for the 2018 annual general in accordance with the proposal of the nomination committee.

§ 14

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The Board of Director's proposal on guidelines for remuneration to the senior management was presented.

Beslutades att anta riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to adopt the guidelines for remuneration to the senior management in accordance with the proposal of the Board of Directors.

§ 15

Framlades styrelsens förslag, Bilaga 2, om (a) att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2017/2020(A), och (c) emission av teckningsoptioner av serie 2017/2020(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2017/2020(B).

The Board of Directors' proposal, Appendix 2, on (a) adoption of an employee stock option and warrant programme, (b) an issue of warrants of series 2017/2020(A), and (c) an issue of warrants of series 2017/2020(B) and approval of transfers of warrants of series 2017/2020(B) was presented.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om (a) att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2017/2020(A), och (c) emission av teckningsoptioner av serie 2017/2020(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2017/2020(B).

In accordance with the proposal of the Board of Directors, it was resolved on (a) adoption of an employee stock option and warrant programme, (b) an issue of warrants of series 2017/2020(A), and (c) an issue of warrants of series 2017/2020(B) and approval of transfers of warrants of series 2017/2020(B) was presented.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the decision was supported by a sufficient majority as it was supported by shareholders representing at least nine tenths of both the votes cast and of the shares represented at the meeting.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.

The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares was presented.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2017 besluta om nyemission av aktier.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, it was resolved to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares for the period until the 2017 annual general meeting.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the decision was supported by a sufficient majority as it was supported by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and of the shares represented at the meeting.

* * *

Vid protokollet:


At the minutes:



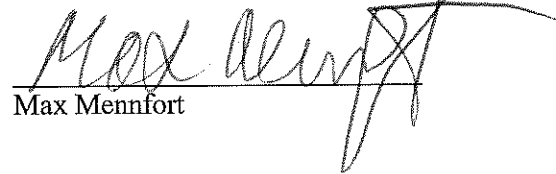
Jonas Hämälä

Justerat:

Verified:



Carl Westerberg



Max Mennfort