

*The English text in this document is an unofficial translation of the Swedish original. In case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

**Styrelsens för Episurf Medical AB (publ) beslut om (A) nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägare (punkten 8) och (B) riktad nyemission av B-aktier (punkten 9), villkorat av godkännande från extra bolagsstämma**

***The Board of Directors of Episurf Medical AB (publ) resolution on (A) a new issue of shares with preferential rights for shareholders (item 8) and (B) a directed new issue of shares of series B (item 9), subject to the approval of an extraordinary general meeting***

Styrelsen för Episurf Medical AB (publ) ("Bolaget") beslutar, villkorat av extra bolagsstämmans godkännande, om (A) nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna, och (B) riktad nyemission av B-aktier, enligt följande villkor

*Subject to the General Meeting's subsequent approval, the Board of Directors in Episurf Medical AB (publ) (the "Company") resolves on (A) a new issue of shares of series B with preferential rights for the shareholders and (B) a directed issue of shares of series B, on the below terms and conditions.*

**§A Företrädesemission av B-aktier/issue of shares of class B with preferential rights**

**Ökning av aktiekapital och antal aktier**

***Increase of share capital and number of shares***

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 10 238 368,76 kronor genom nyemission av högst 34 099 033 aktier av serie B.

*The Company's share capital shall be increased with no more than SEK 10,238,368.76 by a new issue of no more than 34,099,033 class B shares.*

**Teckningsrätt**

***Subscription right***

Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna serie B *pro rata* i förhållande till det antal aktier de äger, oavsett aktieslag.

*The Company's shareholders shall have preferential rights to subscribe for the new shares of class B pro rata to the number of shares previously held by the holder, regardless of share class.*

För varje aktie av serie A och serie B som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla tre (3) teckningsrätter av serie B. Åtta (8) teckningsrätter av serie B berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B. I enlighet med ovan ger åtta (8) befintliga aktier i Bolaget rätt att teckna tre (3) nya B-aktier.

*For each share of class A and B held on the record day, shareholders will receive three (3) subscription rights of class B. Eight (8) subscription rights of class B entitles the holder to subscribe for one (1) new share of class B. In accordance with the aforementioned, eight (8) shares previously held will entitle a subscription for three (3) new class B shares.*

Om inte samtliga nya aktier som emitteras i företrädesemissionen tecknas med stöd

av teckningsrätter, ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier av serie B tecknade utan teckningsrätter. Tilldelning ska då ske i följande ordning:

*If not all shares issued in the rights issue are subscribed for with subscription rights, the Board of Directors shall decide on the allotment of new shares of class B subscribed for without subscription rights in accordance with the following:*

- (a) i första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare B-aktier, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

*Firstly, allotment shall be made to those who have subscribed for class B shares with subscription rights and who wishes to subscribe for additional shares, irrespective of whether or not the subscriber was a shareholder of the Company as of the record date, pro rata to their subscription with subscription rights, and to the extent this cannot be effected, by the drawing of lots.*

- (b) i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält intresse av att teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

*Secondly, allotment shall be made to others that have announced their interest in subscription of class B shares without subscription rights (and who are not included under item a) above), pro rata to their announced interest, and to the extent this cannot be effected, by the drawing of lots.*

- (c) i sista hand ska tilldelning ske till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-aktier i enlighet med villkoren för respektive garants emissionsgaranti.

*Ultimately, allotment shall be made to those who have issued guarantee commitments regarding the subscription of class B shares in relation to the terms and conditions of the respective guarantee commitment.*

### **Teckningsperiod och betalning**

#### ***Subscription period and payment***

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 19 mars 2020 till och med den 2 april 2020.

*Subscription of new shares with subscription rights shall be made by payment in cash during the period from and including 19 March 2020 up to and including 2 April 2020.*

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid. Teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista.

*Subscription of shares without subscription rights shall take place during the same period. Subscription shall in such case be made on a separate subscription list.*

Betalning för aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnota, dock senast den tredje bankdagen efter utfärdandet av avräkningsnotan.

*Payment for shares subscribed for without subscription rights shall be made in cash pursuant to instructions on a contract note, however not later than three bank days from the issue of such contract note.*

Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

*The Board of Directors shall have the right to extend the subscription period and the date for payment.*

### **Teckningskurs**

#### **Subscription price**

De nya aktierna av serie B emitteras till en kurs om 1,50 kronor per ny aktie.

*The new shares of class B shall be subscribed at the subscription price of SEK 1.50 per share.*

### **Utdelningsrätt**

#### **Right to dividend**

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna av serie B införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record day for dividends which occurs immediately following the date when the new shares of class B were registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB.*

### **Avstämningsdag**

#### **Record day**

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som ska ha rätt att teckna aktier med företrädesrätt (dvs. att erhålla teckningsrätter) ska vara den 16 mars 2020.

*The record date for determining which shareholders shall be entitled to subscribe for shares with preferential rights (i.e. to receive subscription rights) shall be 16 March 2020.*

### **Bemyndigande**

#### **Authorisations**

VD, eller den som VD utser, bemyndigas att vidta de smärre förändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

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

### **Extra bolagsstämans godkännande m.m.**

#### **The Meeting's subsequent approval etc.**

Beslutet om nyemission av aktier förutsätter efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman som ska hållas den 10 mars 2020. Vidare förutsätter beslutet om nyemission att bestämmelsen i punkten § 4 i Bolagets bolagsordning gällande gränserna för aktiekapitalet i Bolaget ändras så att aktiekapitalet ska utgöra lägst 27 302 316,80 och högst 109 209 267,20 kronor, samt att bestämmelsen i punkten § 5 i Bolagets bolagsordning gällande gränserna för antalet aktier i Bolaget ändras så att antalet aktier ska vara lägst 90 930 755 och högst 363 723 020.

*The resolution on the rights issue of new shares is subject to the Meeting's subsequent approval, which is to be held on 10 March 2020. In addition, the resolution requires that the provision in § 4 of the Company's Articles of Association, regarding the limits of the share capital of the Company, is amended so that the share capital shall be no less than SEK 27,302,316.80 nor exceed SEK 109,209,267.20, and also that the provision in § 5 of the Company's Articles of Association, regarding the number of shares in the Company, is*

*amended so that the number of shares shall be no less than 90,930,755 and no more than 363,723,020.*

## **§B Riktad nyemission av B-aktier/directed new issue of shares of series B**

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

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 18 015 235,96 kronor genom nyemission av högst 60 000 000 aktier av serie B.

*The Company's share capital shall be increased with no more than SEK 18,015,235.96 by a new issue of no more than 60,000,000 class B shares.*

### **Teckningsrätt Subscription right**

Rätten att teckna B-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma vissa institutionella investerare som i förväg anmält intresse för teckning. Skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt och genomföra en riktad nyemission är att tillföra Bolaget ytterligare kapital för att finansiera Bolagets fortsatta expansion och även tillföra långsiktiga institutionella ägare samt därigenom främja Bolagets möjligheter att utveckla Bolaget för att skapa ytterligare värde för samtliga aktieägare.

*The right to subscribe for the new shares of series B shall, with deviation of the preferential rights of the shareholders, be granted to certain institutional investors who previously have announced their interest in subscription. The reason for deviating from the shareholders' preferential rights is to provide additional capital to the Company in order to finance its continued expansion as well as to provide long-term institutional shareholders and thereby promote Bolagets potential to develop the Company with the purpose of creating added value for all shareholders.*

### **Teckningsperiod och betalning Subscription period and payment**

Teckning av nya B-aktierna ska ske på separat teckningslista senast den 2 april 2020. Aktierna ska betalas senast den 2 april 2020. 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 2 April 2020. The shares are to be paid for at the latest on 2 April 2020. 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 aktierna av serie B emitteras till en kurs om 1,50 kronor per ny aktie. Teckningskursen har fastställts genom bookbuilding-förfarande och motsvarar enligt Bolagets styrelses bedömning marknadsvärdet.

*The new shares of class B shall be subscribed at the subscription price of SEK 1.50 per share. The subscription price has been determined through a book building procedure and is assessed by the Board of Directors to correspond to the market value of the shares.*

## **Utdelningsrätt**

### ***Right to dividend***

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna av serie B införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record day for dividends which occurs immediately following the date when the new shares of class B were registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB.*

## **Bemyndigande**

### ***Authorisations***

VD, eller den som VD utser, bemyndigas att vidta de smärre förändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

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

## **Extra bolagsstämmans godkännande m.m.**

### ***The Meeting's subsequent approval etc.***

Beslutet om riktad nyemission av aktier förutsätter efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman som ska hållas den 10 mars 2020. Vidare förutsätter beslutet om nyemission att bestämmelsen i punkten § 4 i Bolagets bolagsordning gällande gränserna för aktiekapitalet i Bolaget ändras så att aktiekapitalet ska utgöra lägst 27 302 316,80 och högst 109 209 267,20 kronor, samt att bestämmelsen i punkten § 5 i Bolagets bolagsordning gällande gränserna för antalet aktier i Bolaget ändras så att antalet aktier ska vara lägst 90 930 755 och högst 363 723 020.

*The resolution on the directed new issue of new shares is subject to the Meeting's subsequent approval, which is to be held on 10 March 2020. In addition, the resolution requires that the provision in § 4 of the Company's Articles of Association, regarding the limits of the share capital of the Company, is amended so that the share capital shall be no less than SEK 27,302,316.80 nor exceed SEK 109,209,267.20, and also that the provision in § 5 of the Company's Articles of Association, regarding the number of shares in the Company, is amended so that the number of shares shall be no less than 90,930,755 and no more than 363,723,020.*

## **Styrelsens redogörelse med mera**

### ***Statement of the Board of Directors etc.***

Avskrift av bolagets bolagsordning och handlingarna enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen tillsammans med övriga handlingar enligt aktiebolagslagen, hålls tillgängliga på Bolagets adress samt på Bolagets hemsida [www.episurf.se](http://www.episurf.se) senast tre veckor före den extra bolagsstämman. Dessa handlingar kommer även att skickas per post till de aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

*A copy of the Company's Articles of Association and documents pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act, together with other documents in accordance with the requirements of the Swedish Companies Act, will be available at the Company's offices and on the Company's website [www.episurf.se](http://www.episurf.se) no later than three weeks prior to the*

*extraordinary general meeting. These documents will also be sent by post to shareholders who so request and state their address.*

\* \* \*