

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 nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare (punkten 8)

The Board of Directors of Episurf Medical AB (publ) resolution on a new issue of shares with preferential rights for shareholders (item 8)

Styrelsen för Episurf Medical AB (publ) ("Bolaget") beslutar, villkorat av extra bolagsstämmans godkännande, om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna. För nyemissionen ska följande villkor gälla.

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

Ökning av aktiekapital och antal aktier

Increase of share capital and number of shares

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 4 788 991,50 kronor genom nyemission av högst 3 400 871 A-aktier och 12 548 933 B-aktier, dvs. totalt högst 15 949 804 nya aktier.

The Company's share capital shall be increased with no more than SEK 4,788,991.50 by a new issue of no more than 3,400,871 A shares and 12,548,933 B shares, i.e. no more than a total of 15,949,804 new shares.

Teckningsrätt

Subscription right

Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya A-aktierna och B-aktierna i förhållande till det antal aktier de äger av serie A och serie B.

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

För varje aktie av serie A och serie B som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla en teckningsrätt av serie A respektive serie B. En teckningsrätt av serie A berättigar till teckning av en ny A-aktie och en teckningsrätt av serie B berättigar till teckning av en ny aktie av B-aktie.

For each share of class A and B held on the record day, shareholders will receive one subscription right of class A and B, respectively. The subscription right of a share of class A entitles the holder to subscribe for one new share of class A and the subscription right of a share of class B entitles the holder to subscribe for one new share of class B.

Om inte samtliga nya aktier som emitteras i företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter (primär teckningsrätt), ska styrelsen besluta om tilldelning av nya A-aktier och B-aktier 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 (primary preferential right), the Board of Directors shall decide on the allotment of new

shares of class A and B subscribed for without subscription rights in accordance with the following:

- *I första hand ska aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i Bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelningen genom lottning.*
Firstly, shares not subscribed for with primary preferential right shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary preferential right). If shares thus offered for subscription are insufficient for the subscription that takes place through a subsidiary preferential right, the shares shall be divided among subscribing parties in relation to the previous shareholding. To the extent this cannot take place, the shares shall be divided by the drawing of lots.
- *I andra hand ska tilldelning ske till de övriga som anmält sitt intresse för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter, *pro rata* i förhållande till det antal nya aktier som sådan intresseanmälan omfattade.*
*Secondly, the shares shall be allotted to others that have applied for subscription without subscription rights, *pro rata* to the number of shares that each has applied to subscribe for.*
- *I sista hand ska tilldelning ske till personer som garanterat Företrädesemissionen enligt avtal med Bolaget, *pro rata* i förhållande till vad som har utfästs av varje sådan person.*
Ultimately, the shares shall be allotted to those who guaranteed the Rights Issue pursuant to separate guarantee commitments with the Company, with allocation in relation to the size of their respective commitments.

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 27 februari 2017 till och med den 13 mars 2017.

Subscription of new shares with subscription rights shall be made by payment in cash during the period from and including 27 February 2017 up to and including 13 March 2017.

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

Application for 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 A-aktierna och B-aktierna emitteras till en kurs om 7,50 kronor per ny aktie.

The new shares of class A and B shall be subscribed at the subscription price of SEK 7.50 per share.

Förbehåll
Reservations

A-aktierna omfattas av omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen.

The A shares are subject to a conversion clause according to Chapter 4 Section 6 of the Swedish Companies Act.

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 A-aktierna och B-aktierna registrerats hos Bolagsverket.

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 A and B were registered with the Swedish Companies Registration Office.

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 23 februari 2017.

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 23 February 2017.

Bemyndigande

Authorisations

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller den verkställande direktören 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 Board of Directors, the Managing Director, or anyone appointed by the Board of Directors or the Managing Director, 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 nyemission av aktier förutsätter efterföljande godkännande av den extra bolagsstämman som ska hållas den 20 februari 2017. 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 4 500 000 och högst 18 000 000 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 15 000 000 och högst 60 000 000.

The resolution on the rights issue of new shares is subject to the Meeting's subsequent approval, which is to be held on 20 February 2017. 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 4,500,000 nor exceed SEK 18,000,000, 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 15,000,000 and no more than 60,000,000.

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 senast tre veckor före den extra bolagsstämman där nyemissionen ska godkännas. 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 no later than three weeks prior to the Meeting. These documents will also be sent by post to shareholders who so request and state their address.

* * *