

#

Punkterna 1 och 8-10: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 1 april 2020 i Ovzon AB (publ)

Items 1 and 8-10: The Nomination Committee's full proposal for the annual general meeting on 1 April 2020 of Ovzon AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 sammankallades i oktober 2019 en valberedning av styrelseordföranden Anders Björkman (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Ovzon AB (publ) årsstämma 2020.#

In accordance with the resolution of the 2019 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in October 2019 by the chairman of the board Anders Björkman (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Ovzon AB (publ) 2020 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Anders Björkman, styrelsens ordförande, Öystein Engebretsen, utsedd av Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity AB och Anders Algotsson utsedd av Afa försäkring. Valberedningen valde Öystein Engebretsen till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom Anders Björkman som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av augusti 2019 tillsammans företrädde cirka 41 procent av rösterna i Ovzon.#

The nomination committee for the 2019 annual general meeting comprised of Anders Björkman, chairman of the board, Öystein Engebretsen, appointed by Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, appointed by Bure Equity AB and Anders Algotsson appointed by Afa försäkring. The nomination committee elected Öystein Engebretsen as its chairman. The four members of the nomination committee (except Anders Björkman who is appointed in his capacity as chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of August 2019 jointly represent approximately 41 percent of the total votes in Ovzon.

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Item 1: Opening of the meeting and election of the chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Joakim Falkner, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 8-9: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden och val av styrelse och revisorer

Items 8-9: Determination of remuneration to the board and to the auditors and election of board members and auditors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1 225 000 kronor exklusive arvode för utskottsarbete (900 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete föregående år), och utgå till styrelsens ledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be SEK 1,225,000 in total, excluding remuneration for committee work (SEK 900,000 including remuneration for committee work previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 175 000 kronor (150 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 350 000 kronor (300 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd.

#

#

- SEK 175,000 (SEK 150,000) for each of the non-employed directors and SEK 350,000 (SEK 300,000) to the chairman provided that the chair is not an employee.

Valberedningen föreslår vidare att arvode för utskottsarbete skall utgå med följande belopp: 80 000 kronor till ordförande och 35 000 kronor till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 25 000 kronor till ordförande och 20 000 kronor till övriga i ersättningsutskottet.

The nomination committee further proposes that the remuneration for committee shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts: SEK 80,000 to the Chairman and SEK 35,000 to the other members of the Audit Committee and SEK 25,000 to the Chairman and SEK 20,000 to the rest of the Remuneration Committee.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseordförande Anders Björkman samt styrelseledamöterna Nicklas Paulson, Magnus René och Patrik Tigerschiöld. Vidare föreslås nyval av Dan Jangblad och Cecilia Driving. Lennart Hällkvist har avböjt omval.

The nomination committee proposes the re-election of the chairman of the board Anders Björkman and the directors Nicklas Paulson, Magnus René and Patrik Tigerschiöld. Furthermore, it is proposed to elect Dan Jangblad and Cecilia Driving as new directors of the board. Lennart Hällkvist has declined re-election.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Grant Thornton Sweden AB har anmält auktoriserade revisorn Carl-Johan Regell som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Grant Thornton Sweden AB as the company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Grant Thornton Sweden AB has announced its appointment of Carl-Johan Regell as main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Av de föreslagna ledamöterna kan Magnus René anses vara beroende i förhållande till bolagets ledning. Nicklas Paulson och Patrik Tigerschiöld kan anses beroende i förhållande till större aktieägare men oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

*After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). With respect to the proposed members of the board, Magnus René may be considered dependent in relation to the management. Nicklas Paulson and Patrik Tigerschiöld may be considered dependent in relation to the company's major shareholders but independent in relation to the company and the management. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.*

#

#

Mer information om den till nyval föreslagna styrelseledamoten
Further information regarding the new proposed director

Dan Jangblad

Utbildning och bakgrund/Education and background

M.Sc. Maskinteknik, Linköpings universitet, Linköping. Affärsområdeschef och CSO för Saab AB, VD för Svenska Rymdbolaget SSC. Ansvarig för Saabs riskkapitalportfölj och ordförande i Combitech AB. Ordförande i föreningen för Svensk Försvarsindustri (SOFF) och styrelseledamot i Swedish ICT och LIU Holding AB.

M.Sc. Mechanical Engineering, Linköpings University, Linköping, Sweden. Head of business areas and CSO of Saab AB, CEO of Swedish Space Corporation SSC. Responsible for Saab:s Venture capital portfolio and chairman of Combitech AB. Chairman of the association of Swedish Defence industries (SOFF) and board member of Swedish ICT and LIU Holding AB.

Pågående uppdrag/Current Assignments

Ägare och VD för Emmern Konsult AB inklusive ett uppdrag som senior rådgivare till VD för Saab AB. Dan sitter i styrelsen för Combitech AB, Vricon Systems Inc, ordförande för Visual Sweden Vinnväx innovationsprogram (Vinnova) och vice ordförande i Linköpings universitet.

Owner and CEO of Emmern Konsult AB including an assignment as senior advisor to the CEO of Saab AB. Dan is on the board of Combitech AB, Vricon Systems Inc, the Chairman of the Visual Sweden Vinnväx innovation program (Vinnova) and Vice chairman of Linköpings University.

Födelseår/Year of birth: 1958

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 0

Cecilia Driving

Utbildning och bakgrund/Education and background

Jur.kand. och fil.kand. i ekonomi från Stockholms universitet. Vice vd och CFO Biovica International AB, VD respektive CFO på RISE Research Institutes of Sweden AB, CFO på flera bolag inom life science-, private equity-, forsknings- och telekombolag.

LL.M. and a Bachelor of Science in Business Administration from Stockholm University. EVP CFO/HR/IR Biovica International AB. She has held several CFO positions in life-science, private equity, research and telecom companies.

Pågående uppdrag/Current Assignments

Vice vd Biovica International AB, styrelseordförande Adom AB, styrelseledamot Biovica Services AB.

EVP Biovica International AB, styrelseordförande i Adom AB och styrelseledamot Biovica Services AB.

Födelseår/Year of birth: 1971

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 200

#

#

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.ovzon.com och i årsredovisningen för 2019.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.ovzon.com and in the annual report for 2019.

Punkt 10: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 10: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas. Principerna är i huvudsak oförändrade från förra året.

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted. The principles are mainly the same as last year.

Valberedningen inför årsstämma ska bestå av fyra ledamöter av vilka tre utses av de tre till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna listade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 31 augusti varje år, samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

The nomination committee shall consist of four members, of whom three are to be appointed by the three largest owner registered shareholders, with respect to voting power, listed in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on 31 August each year, and the chairman of the board, who also shall summon the nomination committee to its first meeting.

Den ägarstatistik som används för att bestämma vem som ska ha rätt att utse ledamot till valberedningen ska genomgående vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och omfatta de 25 största ägarregistrerade aktieägarna i Sverige. En ägarregistrerad aktieägare är en aktieägare som har ett konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller en aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare och har fått sin identitet rapporterad till Euroclear Sweden AB.

The ownership statistics used to determine who has the right to appoint a member of the nomination committee shall be sorted by voting power (owner grouped) and include de 25 largest owner registered shareholders in Sweden. An owner registered shareholder is a shareholders who has an account with Euroclear Sweden AB in its own name or a shareholder who hold an account with a nominee and has its identity reported to Euroclear Sweden AB.

Till ordförande i valberedningen ska den ledamot som tillsatts av den till röstetalet störste aktieägaren utses, förutsatt att ledamoten inte är ledamot av styrelsen. Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Kodexen.

The member appointed by the largest shareholder, with respect to voting powers, shall be elected as chairman of the nomination committee, provided that such member is not also a member of the board of directors. The nomination committee shall fulfil the requirements regarding composition set out in the Code.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman upphör att tillhöra de tre till röstetalet största aktieägarna ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommer till de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse ersättare till de avgående ledamöterna. För det fall att en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att utse en ersättare, ska sådan ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de till röstetalet sett största aktieägarna, av den aktieägare som sett till antalet innehavda röster står näst i tur. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

If one or several shareholders who have appointed members of the nomination committee ceases to be one of the three largest shareholders, with respect to voting powers, prior to three months before the annual general meeting, members appointed by such shareholders shall offer their seat to the shareholder who has become one of the three largest shareholders who shall have the right to appoint a replacement for the resigning member. If a member of the nomination committee resigns before the

#

#

nomination committee has completed its assignment, and the nomination committee finds it desirable to appoint a replacement, the shareholder who is represented by such member, or if the shareholder is no longer one of the three largest shareholders, the next shareholders with the largest voting power, shall be entitled to appoint a replacement member. A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före stämman, med uppgift om vilken enskild ägare som utsett en viss ledamot. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska dock bäras av Bolaget.

The composition of the nomination committee, together with the names of the shareholders they have been nominated by, shall be published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting. No remuneration shall be paid to the members of the nomination committee. Any necessary costs associated with the work of the nomination committee shall be borne by the Company.

Valberedningens mandattid löper till dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Valberedningen ska tillvarata Bolagets samtliga aktieägares intresse i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Koden. Utan att begränsa vad som tidigare sagts, ska valberedningen lämna förslag till stämмоordförande vid årsstämma, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och annan ersättning för styrelseuppdrag, arvode till Bolagets revisor samt principer för utseende av valberedningen.

The mandate period for the nomination committee runs until the next committee's composition is announced. The nomination committee is to promote the interests of all shareholders of the Company with respect to question within the tasks for the committee as set out in the Code. Without limitation to the aforementioned the nomination committee shall propose the chairman of the annual general meeting, board of directors, chairman of the board, auditor, remuneration to the directors divided between the chairman and other directors and committee work and other remuneration for board assignments, remuneration to the Company auditor and principles for appointment of the nomination committee.

Stockholm i mars/in March 2020

Ovzon AB (publ)

Valberedningen/the nomination committee

#