

Org.nr/Reg. no. 559079-2650

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Ovzon AB (publ) 21 april 2022 kl. 16.00 i Bolagets lokaler på Anderstorpsvägen 10 i Solna
Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Ovzon AB (publ) on 21 April 2022, at 16:00 at the Company's premises at Anderstorpsvägen 10 in Solna.

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Styrelseordförande, Magnus René, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

The chairman of the board, Magnus René, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Jurist Carl Isaksson vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande vid stämman. Josefine Hagström vid Baker & McKenzie Advokatbyrå anmäldes som protokollförare på stämman.

Carl Isaksson, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå was appointed as chairman of the general meeting. Josefine Hagström at Baker & McKenzie Advokatbyrå was appointed as keeper of the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare utan röst- och yttranderätt.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting and speech rights.

§ 2

Till stämman var 25 399 857 aktier och röster anmälda. 25 399 157 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör cirka 49,54 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

25,399,857 shares and votes had been registered for the general meeting. 25,399,157 shares and votes were represented at the general meeting, which is approximately 49.54 percent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 3

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.

§ 4

Stämman utsåg Hanna Adlén, som företrädde ett antal aktieägare, att justera dagens protokoll tillsammans med stämмоordföranden.

The general meeting appointed Hanna Adlén, representing a number shareholders, to certify the minutes together with the chairman of the board.

§ 5

Protokollföreläsaren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 21 mars 2022 och i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2022. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 24 mars 2022. *The keeper of minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 21 March 2022 and in the Swedish Official Gazette on 24 March 2022. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 24 March 2022.*

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.
It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Årsredovisningshandlingarna för 2021 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 25 mars 2022 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna. Per Norén, VD, presenterade årsredovisningen och bolagets revisor Carl-Johan Regell föredrog revisionsberättelsen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka besvarades av Per Norén. *The annual report for 2021 has been published on the company's website since 25 March 2022 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders. Per Norén, CEO, presented the annual report and Carl-Johan Regell, the company's auditor, presented the audit report. The shareholders were invited to ask questions, which were answered by Per Norén.*

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 konstaterades därmed framlagda. *The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2021 were thereby presented.*

§ 7

- a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.
- b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.
b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.
- c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet. Det noterades att närvarande styrelseledamöter som representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.
c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the resolution was supported by the required majority. It was also noted that the present directors representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability.

§ 8

Stämмоordföranden presenterade kortfattat samtliga av valberedningens förslag enligt punkterna 8-10 i dagordningen enligt Bilaga 1. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga anmäldes. *The chairman of the meeting briefly presented the proposals from the nomination committee under items 8-10 in the agenda, in accordance with Exhibit 1. The shareholders were invited to ask questions, whereby none was asked.*

Beslutades att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med totalt 1 595 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 490 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete föregående år), och utgå till styrelsens ledamöter med följande belopp:
It was resolved that the remuneration to the directors shall be in total SEK 1,595,000 (SEK 1,490,000 previous year) in accordance with the following:

- 200 000 kronor (185 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 400 000 kronor (370 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd.; och
- 80 000 kronor (80 000 kronor) till ordförande och 35 000 kronor (35 000 kronor) till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 25 000 kronor (25 000 kronor) till ordförande och 20 000 kronor (20 000 kronor) till övriga i ersättningsutskottet.
- *SEK 200,000 (SEK 185,000) for each of the non-employed director and SEK 400,000 (SEK 370,000) to the chairman provided that the chair is not an employee; and SEK 80,000 (SEK 80,000) to the chairman and SEK 35,000 (SEK 35,000) to the other members of the audit Committee and SEK 25,000 (SEK 25,000) to the chairman and SEK 20,000 (SEK 20,000) to the rest of the remuneration Committee.*

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.
Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 9

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan styrelsesuppleanter. Beslutades att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.
The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of six directors without deputy directors. It was resolved that the company shall have one registered auditing firm as auditor.

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av styrelsens ordförande.
The directors of the board who were proposed to be re-elected were presented briefly by the chairman of the board.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Anders Björkman, Cecilia Driving, Dan Jangblad, Nicklas Paulson, Magnus René och Patrik Tigerschiöld som styrelseledamöter.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Anders Björkman, Cecilia Driving, Dan Jangblad, Nicklas Paulson, Magnus René and Patrik Tigerschiöld as directors.

Magnus René omvaldes till styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.
Magnus René was re-elected as new chair of the board, in accordance with the nomination committee's proposal.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Noterades Grant Thornton Sweden AB har anmält att auktoriserade revisorn Carl-Johan Regell fortsätter som huvudansvarig.

It was also resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the registered audit firm Grant Thornton Sweden AB as auditor up until the end of the annual general meeting 2022. It was noted that Grant Thornton Sweden AB has announced that the authorized auditor Carl-Johan Regell continues as main responsible auditor.

§ 10

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med förslaget, Bilaga 1.
It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the proposal, Exhibit 1.

§ 11

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kort av stämмоordföranden. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga anmälades.
The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chairman of the general meeting. The shareholders were invited to ask questions, whereby none was asked.

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.
It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

§ 12

Med anledning av att det preliminära utfallet som indikerade att beslutet om bemyndigande saknade stöd av erforderlig majoritet beslutade styrelsen före årsstämman att återkalla förslaget.
Due to the preliminary outcome which indicated that the resolution regarding the authorization was not supported with the required majority the board of directors resolved prior to the annual general meeting, to withdraw the proposal.

§ 13

Stämмоordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om införande av incitamentsprogram av teckningsoptioner och personaloptioner genom nyemission och överlåtelse av teckningsoptioner, Bilaga 4. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga anmälades.
The chairman of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding implementation of an incentive program of warrants and employee stock options through issue and transfer of warrants, in accordance with Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, whereby none was asked.

Det beslutades att emittera teckningsoptioner och godkänna bolagets överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.
It was resolved to issue warrants and approve transfer of warrants by the company in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 4.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 14

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

DocuSigned by:
Josefine Hagström
664FFDB01095458
Josefine Hagström

Justeras:
Certified:

DocuSigned by:
Carl Isaksson
63AB0RCAACFB417
Carl Isaksson

DocuSigned by:
Hanna Adlén
A5C1105B63B245E...
Hanna Adlén

Certificate Of Completion

Envelope Id: 7AA22F94320B47E4A32CBC270AB3BEE1

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: Protokoll AGM 21 april 2022 - Ovzon AB(407725949.3).docx

Source Envelope:

Document Pages: 5

Signatures: 3

Envelope Originator:

Certificate Pages: 6

Initials: 0

Julia Svensson

AutoNav: Enabled

Two Embarcadero Center, 11th Floor

Envelopeld Stamping: Enabled

San Francisco, CA 94111-3802

Time Zone: (UTC) Dublin, Edinburgh, Lisbon, London

Julia.Svensson@bakermckenzie.com

IP Address: 213.161.73.116

Record Tracking

Status: Original

Holder: Julia Svensson

Location: DocuSign

4/25/2022 12:11:21 PM

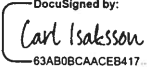
Julia.Svensson@bakermckenzie.com

Signer Events

Carl Isaksson

carl.isaksson@bakermckenzie.com

Security Level: Email, Account Authentication
(Optional)**Signature**

DocuSigned by:

 63AB0BCAACB417...

Timestamp

Sent: 4/25/2022 12:13:51 PM

Viewed: 4/25/2022 2:54:15 PM

Signed: 4/25/2022 2:54:22 PM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signed by link sent to

carl.isaksson@bakermckenzie.com

Using IP Address: 147.161.188.203

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: adb864cb-0c3b-5239-b075-6c3373d60a04

Country of ID: SE

Result: Passed

Performed: 4/25/2022 2:54:02 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 4/25/2022 2:54:15 PM

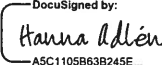
ID: fdb5da8d-0f4f-4094-ac23-1c5a1266407d

Company Name: Baker McKenzie

Hanna Adlén

hanna@walthon.se

Security Level: Email, Account Authentication
(Optional)

DocuSigned by:

 A5C1105B63B245E

Sent: 4/25/2022 12:13:52 PM

Viewed: 4/25/2022 1:05:21 PM

Signed: 4/25/2022 1:07:18 PM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signed by link sent to hanna@walthon.se

Using IP Address: 185.40.184.11

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: 10e58213-b965-545b-8387-bf88dbae7c67

Country of ID: SE

Result: Failed

Performed: 4/25/2022 1:04:28 PM

Signer Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Identity Verification Details:

Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11
 Workflow Name: DocuSign ID Verification
 Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
 Identification Method: Electronic ID
 Type of Electronic ID: SE_BANKID
 Transaction Unique ID: 10e58213-b965-545b-8387-bf88dbae7c67
 Country of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 4/25/2022 1:04:58 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 4/25/2022 1:05:21 PM
 ID: 045e20b2-0003-42b0-a146-5fc5fe112782
 Company Name: Baker McKenzie

Josefine Hagström
 Josefine.Hagstrom@bakermckenzie.com
 Security Level: Email, Account Authentication (Optional)



Sent: 4/25/2022 12:13:51 PM
 Viewed: 4/25/2022 12:36:12 PM
 Signed: 4/25/2022 12:37:24 PM

Signature Adoption: Pre-selected Style
 Signed by link sent to
 Josefine.Hagstrom@bakermckenzie.com
 Using IP Address: 213.161.73.116

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11
 Workflow Name: DocuSign ID Verification
 Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
 Identification Method: Electronic ID
 Type of Electronic ID: SE_BANKID
 Transaction Unique ID: 1b8a6228-6e41-5c2d-9576-7365a8018723
 Country of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 4/25/2022 12:35:56 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 4/25/2022 12:36:12 PM
 ID: a6b093c2-dae4-4f73-b4da-4290fdb9f9a
 Company Name: Baker McKenzie

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
-------------------------	-----------	-----------

Editor Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------	--------	-----------

Agent Delivery Events	Status	Timestamp
-----------------------	--------	-----------

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------------	--------	-----------

Certified Delivery Events	Status	Timestamp
---------------------------	--------	-----------

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
--------------------	--------	-----------

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	4/25/2022 12:13:52 PM
Certified Delivered	Security Checked	4/25/2022 12:36:12 PM
Signing Complete	Security Checked	4/25/2022 12:37:24 PM
Completed	Security Checked	4/25/2022 2:54:22 PM

Röststängd	Arsstämma i Ovzon AB (publ), org.nr 559079-2650, den 21 april 2022 i Solna	Bilaga A
	Ombud/Ställföreträdare/Biträde	Sida i bolagsstämmoaaktiebok
	Närvarande aktier och röster	Aktier och röster i procent av total på stämman
	Ombud/Ställföreträdare/Biträde	Sida i bolagsstämmoaaktiebok
Alfred Berg Nordic Small Cap ESG	Hanna Adlén (fullmakt)	27 628 0,11%
Avantis International Equity Etf	Hanna Adlén (fullmakt)	906 0,00%
BNP Paribas Funds - Nordic Small Cap	Hanna Adlén (fullmakt)	434 872 1,71%
DNB Fund - Nordic Small Cap	Hanna Adlén (fullmakt)	24 113 0,09%
Handelsbanken Microcap Sverige	Hanna Adlén (fullmakt)	2 584 192 10,17%
Handelsbanken Norden Index Criteria	Hanna Adlén (fullmakt)	291 643 1,15%
Handelsbanken Svenska Smabolag	Hanna Adlén (fullmakt)	1 687 529 6,64%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	Hanna Adlén (fullmakt)	230 000 0,91%
Maryland State Retirement and Pension System	Hanna Adlén (fullmakt)	2 226 0,01%
SPDR Portfolio Europe ETF	Hanna Adlén (fullmakt)	882 0,00%
Utah State Retirement Systems	Hanna Adlén (fullmakt)	2 579 0,01%
Jan Sjöberg		60 040 0,24%
Ulf Björklund		12 327 0,05%
Ariel Borenstein		100 0,00%
Investment AB Öresund	Poströst	6 089 828 23,98%
Nicklas Paulson		8 727 0,03%
Stein Grimsvik		600 0,00%
Bure Equity AB	Patrik Tigerschiöld (fullmakt)	5 861 034 23,08%
Mats Holmer		100 000 0,39%
Fjärde AP-fonden	Poströst	4 669 195 18,38%
Johan Norlin		65 0,00%
AFA Sjukförsäkrings AB	Poströst	2 506 157 9,87%
AFA Livförsäkrings AB	Poströst	179 909 0,71%
AFA Trygghetsförsäkrings AB	Poströst	624 605 2,46%
Summa anmälda och närvarande totalt	25 399 157	100,00%
Totalt antal aktier och röster närvarande/företrädda	25 399 157	
Totalt antal aktier och röster i bolaget	51 270 876	
Andel företrädda aktier och röster vid stämman	49,54%	

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2022
The nomination committee's complete proposal and motivated opinion for the annual general meeting 2022

Se bifogat dokument. / *See the attached document.*

* * * * *

Punkterna 1 och 8-10: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 21 april 2022 i Ovzon AB (publ)

Items 1 and 8-10: The Nomination Committee's full proposal for the annual general meeting on 21 April 2022 of Ovzon AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2021 sammankallades i september 2021 en valberedning av styrelseordföranden Magnus René (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Ovzon AB (publ) årsstämma 2022.

In accordance with the resolution of the 2021 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in September 2021 by the chairman of the board Magnus René (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Ovzon AB (publ) 2022 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2022 bestod av Magnus René, styrelsens ordförande, Andreas Hofmann, utsedd av Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity AB och Thomas Ehlin utsedd av Fjärde AP-fonden. Valberedningen valde Andreas Hofmann till sin ordförande.

The nomination committee for the 2021 annual general meeting comprised of Magnus René, chairman of the board, Andreas Hofmann, appointed by Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, appointed by Bure Equity AB and Thomas Ehlin appointed by Fjärde AP-fonden. The nomination committee elected Andreas Hofmann as its chairman.

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 jurist Carl Isaksson vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Carl Isaksson, LL.M., at 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 1 595 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 490 000 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 1,595,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 1,490,000) 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:

- 200 000 kronor (185 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 400 000 kronor (370 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd.
- SEK 200,000 (SEK 185,000) for each of the non-employed directors and SEK 400,000 (SEK 370,000) to the chairman provided that the chairman is not an employee.

Valberedningen föreslår vidare att arvode för utskottsarbete ska 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. Samtliga arvoden för utskottsarbete är oförändrade.

The nomination committee further proposes that the remuneration for committee work 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. All remuneration for committee work remains unchanged.

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 styrelseledamöterna Anders Björkman, Cecilia Driving, Dan Jangblad, Nicklas Paulson, Magnus René och Patrik Tigerschiöld. Vidare föreslås att Magnus René omväljs till styrelseordförande.

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

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 bolaget. 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 company. 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 de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.ovzon.com och i årsredovisningen för 2021.

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 2021.

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 oförändrade från förra året.

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted. The principles are 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 Koden.

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 2022
Ovzon AB (publ)
Valberedningen/the nomination committee

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse vid årsstämma den 21 april 2022 i Ovzon AB (publ)

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors for the annual general meeting on 21 April 2022 of Ovzon AB (publ)

Bakgrund till förslaget

Background to the proposal

I enlighet med beslut vid årsstämman 2021 sammankallades i september 2021 en valberedning av styrelseordföranden Magnus René (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Ovzon AB (publ) årsstämma 2022.

In accordance with the resolution of the 2021 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in September 2021 by the chairman of the board Magnus René (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Ovzon AB (publ) 2022 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2022 bestod av Magnus René styrelsens ordförande, Andreas Hofmann, utsedd av Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity AB och Thomas Ehlin utsedd av Fjärde AP-fonden. Valberedningen valde Andreas Hofmann till sin ordförande.

The nomination committee for the 2022 annual general meeting comprised of Magnus René, chairman of the board, Andreas Hofmann, appointed by Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, appointed by Bure Equity AB and Thomas Ehlin appointed by Fjärde AP-fonden. The nomination committee elected Andreas Hofmann as its chairman.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the Nomination Committee

Valberedningen har sammanträtt ett flertal gånger sedan den utsågs i september 2021. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter och konsultationer med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Genomförd utvärdering av styrelsens arbete under 2021 har delats med valberedningen. Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

*The nomination committee has held meetings several times since it was appointed in September 2021. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts and consultation with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). Evaluation of the Board's work during 2021 has been shared with the Nomination Committee. The shareholders have been informed that they may submit proposals to the nomination committee. No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

Valberedningens förslag beträffande styrelse

The nomination committee's proposal regarding the board of directors

Valberedningen föreslår:

The nomination committee proposes:

- att styrelsen ska bestå av sex ledamöter;
that the board of directors shall consist of six directors;

- att nuvarande styrelseledamöterna Anders Björkman, Cecilia Driving, Dan Jangblad, Nicklas Paulson, Magnus René och Patrik Tigerschiöld omväljs; och
that Anders Björkman, Cecilia Driving, Dan Jangblad, Nicklas Paulson, Magnus René and Patrik Tigerschiöld are re-elected as directors; and
- att Magnus René omväljs till styrelseordförande.
that Magnus René is re-elected as chairman of the board.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt samt även tagit del av information från styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Det är valberedningens bedömning att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har enligt styrelseordföranden varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har vidare kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has had meetings with the board members separately and also been provided information from the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. It is the nomination committee's view that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has, according to the chairman of the board, been a large commitment and participation by each board member. The nomination committee has further concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse. *The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development, international operations and governance and control, when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.*

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking into consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.

Det är valberedningens ambition att på sikt få till stånd en än mer jämn könsfördelning i styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed fortsatt diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta

styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an even more equal distribution of women and men of the board of directors. In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.

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 Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Magnus René anses vara beroende i förhållande till bolaget. 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 fulfils the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Magnus René may be considered dependent in relation to the company. 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.*

Valberedningens förslag till årsstämman 2022 avseende arvode innebär att arvodena är oförändrade. *The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2022 regarding remuneration means that the remuneration are unchanged.*

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.ovzon.com.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.ovzon.com.

* * * * *

Stockholm i mars/in March 2022
Ovzon AB (publ)
Valberedningen/the nomination committee

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
The board of directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives

Enligt ersättningsutskottets rekommendation föreslår styrelsen för Ovzon AB (publ), org.nr 559079-2650, ("**Bolaget**") att årsstämman beslutar om att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

*Upon recommendation of the remuneration committee, the board of directors of Ovzon AB (publ), reg. no. 559079-2650, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives.*

Allmänt/General

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman och all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner beslutas således av bolagsstämman.

The guidelines shall apply to remuneration that has been agreed upon or to changes in already agreed remunerations after the guidelines have been adopted by the annual general meeting. The guidelines do not apply to remunerations that has been resolved by the general meeting and any remuneration through shares, warrants, convertibles or other share-related instruments such as synthetic options or employ stock options shall therefore be resolved by the general meeting.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter.

These guidelines apply to the CEO and other senior executives in the company group and all other remuneration to members of the board except fees to the board of directors.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Regarding employment conditions that are governed by rules other than Swedish, appropriate adjustments may be made in order to comply with such mandatory rules or established local practice, whereby the general objectives of these guidelines shall, to the extent possible, be met.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intresse och hållbarhet/The guidelines promotion of the Company's business strategy, long-term interest and sustainability

För mer information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se www.ovzon.com.

For more information regarding the Company's business strategy, please see www.ovzon.com.

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla och rekrytera kompetenta och engagerade medarbetare för att framgångsrikt kunna genomföra Bolagets affärsstrategi och tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Vidare ska riktlinjerna stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom Bolaget. Riktlinjerna ska dessutom bidra till god etik och företagskultur.

The guidelines shall contribute to the possibility to create conditions for the Company to retain and recruit competent and committed employees in order to successfully implement the Company's business strategy and meet the Company's long-term interests, including sustainability. The guidelines shall further stimulate an increased interest in the business and earnings development as a whole, and to increase the motivation for the senior executives and increase positive cohesion in the Company. The Guidelines shall also contribute to good ethics and corporate culture.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen.

In order to achieve the Company's business strategy, the total annual remuneration must be market based and competitive in the employment market in which the senior executive is situated and taking into account the individual's qualifications and experience and that exceptional performance must be reflected in the total remuneration.

Varje år kommer styrelsen att utvärdera huruvida ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ska föreslås årsstämman.

These incentive programs have been approved by the general meeting and therefore the guidelines do not apply to these incentive programs. Each year, the board of directors evaluates whether a long-term share-related incentive program should be proposed to the annual general meeting.

Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare och övriga anställda samt övriga nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare och därigenom bidra till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ökar också möjligheten att attrahera nya ledande befattningshavare i samband med rekrytering.

The board of directors finds it that it is in all shareholders interests that senior executives and other employees and other key personnel have a long-term interest in a positive value development in the Company's share. A long-term ownership commitment is expected to stimulate an increased interest in the business and the development of earnings as a whole, and to increase the motivation for the participants and aims to achieve an increased community interest between the participant and the Company's shareholders and thereby contribute to the Company's business strategy, long-term interests and sustainability. Long-term share-related incentives also helps to attract when recruiting new executives

Formerna för ersättning m.m./The forms of remuneration etc.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast lön, eventuell kontant rörlig ersättning och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årsvis.

The remuneration to the senior executives in the Company shall comprise of fixed salary, possible variable cash remuneration and other customary benefits and pension payments. The total remuneration, including pension benefits, shall, on a yearly basis, be in line with market practice and competitive on the labor market where the senior executive is based and take into account the individual qualifications and experiences of the senior executive as well as reflecting any notable achievements. The fixed salary shall be revised on a yearly basis.

Fast lön/Fixed salary

Ledande befattningshavares fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella ledande befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation.

The senior executives' fixed salary is to be competitive and based on the individual senior executive's competences, responsibilities and performance.

Rörlig ersättning/Variable remuneration

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta lönen kunna erhålla rörlig ersättning. Den rörliga kontanterättningen ska som högst uppgå till 50 procent av den årliga fasta kontantlönen för respektive ledande befattningshavare.

The senior executives may receive variable remuneration in addition to fixed salaries. Variable cash remuneration is conditional upon the fulfillment of defined and measurable goals which should be determined by results. The variable cash remuneration should at most amount to 50 percent of the annual fixed salary for the respective senior executive.

Målen för erhållande av rörlig kontantersättning kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, antingen på koncern- eller enhetsnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang eller kundnöjdhet. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Bolaget har fastställda finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga ersättningen ska även utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen.

The targets for receiving variable cash remuneration may include share based or financial targets, either on group or section level, operative goals and goals for sustainability and social responsibility, employee engagement or customer satisfaction. These targets are to be established and documented annually. The Company has established financial targets and KPIs in relation strategic and business critical initiatives and projects which ensures alignment with the business plan and business strategy for a continued sustainable business. The variable remuneration shall also be designed with the aim of achieving greater community of interest between the participating senior executive and the Company's shareholders in order to contribute to the Company's long term interest.

Kontant rörlig ersättning beräknas proportionellt under intjänandeår och förutsätter fortgående anställning och ej under uppsägning vid årsskifte. Villkor för rörlig kontantersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder eller om det är motiverat av andra skäl, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig kontantersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. Styrelsen ska även ha rätt att på individnivå ge ut kontant rörlig ersättning i speciella fall för extraordinära insatser eller under året ändra kriterier för uppfyllande av bonusmål då särskilda skäl föreligger som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådant ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Bolaget har ingen rätt att återkräva rörlig kontant ersättning enligt avtal.

Cash based variable remuneration shall be calculated proportionally during the vesting year and requires continued employment and no notice of termination at the year end. Terms for variable cash remuneration should be designed so that the board of directors may limit or omit payment of variable cash remuneration, provided that exceptional economic circumstances are at hand or if it motivated because of any other reasons, if the board of directors finds the payments unreasonable and incompatible with the Company's responsible in relation to its shareholders. The board of directors shall also have the right to pay variable remuneration on individual level in special circumstances for extraordinary achievements or during the year change the criteria for fulfillment of bonus targets if special reasons for it and a deviation is necessary to ensure the Company's long term interests and sustainability or to ensure the Company's economic viability. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 30 percent of the fixed annual salary and not be paid more than once a year per individual. A resolution for such remuneration shall be made by the board after proposal from the remuneration committee. The Company has no right according to agreements to reclaim variable remuneration paid in cash.

Övriga förmåner/Other benefits

Bolaget kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta tjänstebil och företagshälsovård m.m. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

The Company may provide other benefits to senior executives in accordance with local practice. Such other benefits may include company car and company healthcare etc. Such benefits may amount to a maximum of 20 percent of the fixed annual cash salary.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

For executives who are stationed in a country other than their home country, additional remuneration and other benefits may be paid to a reasonable extent, taking into account the particular circumstances associated with such expatriation, whereby the overall purpose of these guidelines is to be met as far as possible. Such benefits may amount to a maximum of 30 percent of the fixed annual cash salary.

Pension/Pensions

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionering sker för ledande befattningshavare vid relevant/tillämplig pensionsålder.

Pension benefits for the CEO and other senior executives must reflect customary market terms, compared with that which generally applies to executives in comparable positions in other companies, and should normally be based upon defined contribution pension plans. Retirement occurs at the relevant/applicable retirement age.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Pension benefits, including health insurance, must be defined in contribution schemes with respect to the CEO. Variable cash payments shall not entitle to pension. Pension premiums for defined contribution schemes shall amount to a maximum of 30 percent of the fixed annual cash salary.

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande endast i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

For other senior executives, pension benefits, including health insurance, must be defined in contribution schemes unless the employee is covered by defined-benefit pensions under compulsory collective agreement provisions. Variable cash compensation must be pension-based insofar as it is compelled by compulsory collective agreement provisions applicable to the senior executive. Pension premiums for defined contribution schemes shall amount to a maximum of 30 percent of the fixed annual cash salary.

Konsultarvode/Consultancy fees

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen, efter beredning av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

Payment of consultancy fees and additional remuneration may be paid to directors after decision by the board of directors, after preparation by the remuneration committee, if a director performs services on behalf of the Company, which do not constitute board work. Such remuneration shall be designed in accordance with these guidelines.

Uppsägningstid och avgångsvederlag/Notice of termination and severance pay

Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken period lön betalas ut. Bolaget ska inte tillåta ytterligare avtalsmässiga avgångsvederlag.

Fixed salary during the notice period and any severance pay shall in total not exceed an amount corresponding to a maximum of a two years' fixed salary. The maximum mutual notice period in any senior executive's contract may be no more than twelve months during which time salary payment will continue. The Company shall not allow any additional contractual severance payments.

Avvikelser från riktlinjerna/Deviations from the guidelines

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer, bland annat för rekryteringar av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden och därmed kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

The board of directors shall be entitled to deviate from the guidelines, for example with respect to recruitments of senior executives on the global labor market to be able to offer competitive terms and conditions, in an individual case if there are special reasons for it and a deviation is necessary to ensure the Company's long term interests and sustainability or to ensure the Company's economic viability. An arrangement deviating from the guidelines can be renewed but each such arrangement shall be limited in time and shall not exceed a period of 24 months and twice the remuneration that the individual would have received had no additional arrangement been made.

Beredning, beslutsprocesser etc./Preparation, decision processes etc.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds, inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer, av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Decisions regarding salary and other remuneration to the managing director and other senior executives are prepared, within the scope of the guidelines resolved upon by the annual general meeting, by the remuneration committee and resolved on by the board of directors.

Ersättningsutskottet ska även bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare, inklusive riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

The remuneration committee shall also prepare the board of directors' decisions on issues concerning principles for remuneration. The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration, both ongoing and those that have ended during the year, for the senior executives and monitor and evaluate the application of these guidelines for remuneration to the senior executives, as well as and current remuneration structures and levels in the Company.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

The board of directors shall prepare proposals for new guidelines at least every four years and submit the proposal for resolution at the annual general meeting. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the annual general meeting.

Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare, och varje förändring av ett sådant åtagande, som beslutas efter den årsstämma vid vilken riktlinjerna fastställts. Riktlinjerna har således inte någon inverkan på sedan tidigare avtalsrättsligt bindande åtaganden. Beslutade riktlinjer får ändras genom beslut av annan bolagsstämma än årsstämman. Inom ramen för riktlinjerna och baserat på dessa ska styrelsen, efter beredning av ersättningsutskottet, dels varje år besluta om specifika ändrade ersättningsvillkor för VD och varje enskild ledande befattningshavare, dels fatta andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan

erfordras. Vid ersättningsutskottets och styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen närvara, i den utsträckning de berörs av frågorna

The guidelines shall be applied in relation to every commitment on compensation to senior executives and every change in such commitment, which is resolved after the annual general meeting at which the guidelines were adopted. Thus, the guidelines have no impact on already pre-existing contractually binding commitments. Guidelines resolved upon may also be amended by way of a resolution by any other general meeting. Within the scope and on the basis of the guidelines, after preparation by the remuneration committee, the board of directors shall annually decide on the specific revised remuneration terms for the CEO and each senior executive and make such other decisions on compensation to senior executives that may be required. The CEO or other senior executives shall not participate in the remuneration committee's and the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

Ersättningsutskottet ska för varje räkenskapsår upprätta en ersättningsrapport över ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare och senast tre veckor före årsstämman hålla ersättningsrapporten tillgänglig för aktieägarna på Bolagets webbplats.

The remuneration committee shall annually prepare a remuneration report regarding the compensation to the senior executives. The remuneration report shall be made available to the shareholders on the Company's website by the remuneration committee no later than three weeks prior to the annual general meeting.

Dagliga kostnader såsom resekostnader för verkställande direktören ska godkännas av styrelsens ordförande. Övriga utlägg ska godkännas av verkställande direktören. Betalning av fast grundlön hanteras av lokala löneavdelningar och godkänns, före utbetalning, av den lokala HR-representanten. Betalning av kortsiktig rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt VD ska godkännas av ersättningsutskottet. Rätt att delta i aktierelaterade incitamentsprogram fastställs av styrelsen och baseras på förslaget som har godkänts av bolagsstämman.

Day to day costs such as travel expenses for the CEO are approved by the chairman of the board. Other day to day costs are approved by the CEO. Payout of fixed base pay is prepared by local payroll departments and are approved before payout by the local HR representative. Payout of short-term variable remuneration to senior executives and the CEO is subject to approval from the remuneration committee. Eligibility for share-related incentive program must be approved by the board of directors based on the proposal approved at the annual general meeting.

Efterlevnaden av riktlinjerna kontrolleras årligen genom följande åtgärder:

Compliance with guidelines is controlled annually through the following activities:

- Insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning.
Collection of documented annual targets for short-term variable pay
- Slumpmässiga urval av godkända löneutbetalningar
Random samples of salary payout approvals
- Urval från löneutbetalningssystem i syfte att identifiera ovanliga betalningar
Sample reports from payroll systems to identify any out of the ordinary payouts

Resultatet av kontrollerna summeras och rapporteras till ersättningsutskottet.

The results of the controls are summarized and reported to the Remuneration Committee.

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att information om de anställdas totala ersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag.

In the preparation of the board of directors' proposal for these guidelines for compensation to the

CEO and other senior executives, salary and employment conditions for employees of the Company have been taken into account by including information on the employees' total remuneration, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the board of directors' basis of decision.

Styrelsen bedömer att riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare är proportionerliga i förhållande till lönenivåer, ersättningsnivåer och villkor för övriga anställda i koncernen.

The board of directors considers that the guidelines on remuneration to senior executives are proportionate in relation to salary levels, remuneration levels and conditions for other employees in the group.

Information avseende ersättningar/Information regarding remuneration

Information om ersättning till ledande befattningshavare, Bolagets incitamentsprogram och tidigare beslutade långsiktiga rörliga ersättningar vilka ännu inte har förfallit till betalning ska finnas i Bolagets årsredovisningar vilka finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.ovzon.com.

Information regarding remuneration to the senior executives, the Company's incentive programs and previously paid variable remuneration which is not yet due for payment shall be included in the Company's annual accounts, which are held available at the Company's website www.ovzon.com.

* * * * *

Punkt 13: Beslut om långsiktigt incitamentsprogram LTIP 2022

Styrelsen för Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2022 ("LTIP 2022"). Förslaget är uppdelat i följande delar.

- A. Teckningsoptionsprogram till primärt svenska deltagare ("TO-program"), inklusive emission av teckningsoptioner serie 2022:A
- B. Personaloptionsprogram till primärt amerikanska deltagare ("US-program"), inklusive emission av teckningsoptioner serie 2022:B
- C. Övriga frågor med anledning av LTIP 2022

Styrelsen vill införa ett långsiktigt incitamentsprogram till anställda i Ovzon-koncernen för att uppmuntra till ett personligt långsiktigt ägande i bolaget, samt för att öka och stärka möjligheterna att rekrytera, behålla och motivera anställda. Målet är också att använda LTIP 2022 för att förena anställdas och aktieägarnas intressen. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att införa LTIP 2022 för anställda i Ovzon-koncernen. Löptiden för LTIP 2022 är mer än tre år. På grund av olika lokala marknadsförutsättningar föreslås en del av programmet till huvudsakligen svenska anställda (TO-program) och en separat del till huvudsakligen anställda i USA (US-program). I båda delarna av LTIP 2022 kan anställda i andra länder delta vilket ska avgöras utifrån vad som är lämpligast utifrån tillämpliga lokala regler. Vad som sägs om "anställda" i detta förslag avser även att gälla för vissa konsulter som är av väsentlig betydelse för Ovzon-koncernen.

A. Teckningsoptionsprogram

A.1 Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

A.1.1 Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Bolagets överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2022:A på följande villkor

A.1.2 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma två kategorier av deltagare i Sverige och de andra länder där Ovzon-koncernen är verksam ("Deltagarna") enligt tabellen nedan. Indelningen i kategorier har skett utifrån respektive deltagares befattning, senioritet och arbetsprestation.

Kategori	Antal Deltagare	Antal teckningsoptioner per Deltagare	Totalt antal teckningsoptioner per kategori
A. Ledning	Högst 4	Högst 25.000	Högst 100.000
B. Övriga deltagare	Högst 25	Högst 5.000	Högst 125.000

A.1.3 Teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna till marknadsvärde. Bolaget kommer till de Deltagare som förvärvar maximalt antal erbjudna teckningsoptioner att utbetala en engångsbonus om 100.000 kr till Deltagare i kategori A och 30.000 kr till kategori B, se även punkt C.1 nedan. Marknadsvärdet baseras på optionernas marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

Värdet har preliminärt beräknats till 4,88 kronor per teckningsoption baserat på en aktiekurs om 52 kronor, en teckningskurs om 91 kronor per aktie, en löptid om 3,13 år, en riskfri ränta om 0,41 procent samt en volatilitet om 37 procent.

Den preliminära beräkningen ovan förutsätter att inga utdelningar betalas ut till aktieägarna under teckningsoptionernas löptid. Sådana utdelningar kompenseras fullt ut genom omräkning i enlighet med de fullständiga villkoren för serie 2022:A. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till Deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.

- A.1.4 Överlåtelse till Deltagarna förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
- A.1.5 Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 16 maj 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt ange en ny anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång. För det fall att teckningsoptioner kvarstår efter den initiala anmälningstiden ska dessa överlåtas till nytillkomna medarbetare enligt samma principer som gäller enligt detta förslag. Överlåtelse ska ske till det då aktuella marknadspriset. Kvarstående löptid på optionerna kan understiga tre år vid överlåtelse till nya medarbetare. Skälet till att överlåtelse likväl är av stort värde för bolaget är att snabbt kunna ansluta nya medarbetare till motsvarande incitamentsstruktur som gäller för övriga medarbetare och att få ett gemensamt intresse av att främja bolagets långsiktiga och hållbara utveckling.
- A.1.6 Betalning för de förvärvade teckningsoptionerna ska ske inom två dagar efter anmälan om förvärv. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för betalning samt ange en motsvarande betalningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala betalningstidens utgång
- A.1.7 Bolaget kommer inte att återköpa optioner vid anställningens upphörande eller i andra situationer. Teckningsoptionerna ska även i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.
- A.1.8 Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåts till Deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Sådan eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering
- A.2 Emission av teckningsoptioner serie 2022:A
- A.2.1 Styrelsen för Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 225.000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 22.500 kronor.
- A.2.2 **För beslutet enligt punkten ovan ska i övrigt följande villkor gälla**
Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget enligt villkoren för TO-programmet.
Överteckning kan inte ske.
- A.2.3 Skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget ska kunna bli långsiktiga delägare och ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
- A.2.4 Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.
- A.2.5 Teckning av teckningsoptionerna ska ske samma dag som dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden
- A.2.6 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget
- A.2.7 Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025.

- A.2.8 Teckningskursen per aktie ska motsvara 175 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Mid Cap Stockholms officiella kurslista för aktien under de handelsdagar som infaller under perioden från och med den 28 april 2022 till och med den 11 maj 2022.
- A.2.9 Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden
- A.2.10 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
- A.2.11 Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för serie 2022:A

B. Personaloptionsprogram till amerikanska deltagare

B.1 US-programmet

B.1.1 Grundläggande drag i US-Programmet

US-programmet ska omfatta högst 225.000 personaloptioner. Personaloptionerna inom ramen för US-programmet får tilldelas anställda i Ovzon-koncernen. Deltagarna är baserade i USA och andra länder där Ovzon-koncernen är verksam. Personaloptionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget enligt följande villkor.

Varje personaloption berättigar innehavaren att, efter utgången av en Kvalifikationsperiod (definierad nedan) och under förutsättning av fortsatt anställning (med vissa undantag), förvärva en (1) aktie i bolaget till ett lösenpris som motsvarar 175 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Mid Cap Stockholms officiella kurslista för aktien under de handelsdagar som infaller under perioden från och med den 28 april 2022 till och med den 11 maj 2022.

Innehavarens personaloptioner kommer att vara föremål för tidsbaserad intjäning under tre (3) år ("Kvalifikationsperioden"), varefter samtliga innehavarens personaloptioner ska anses intjänade och kan utnyttjas för teckning av aktier i bolaget. Personaloptioner som inte har intjänats förfaller omedelbart (med vissa undantag) i samband med att deltagarens anställning i Ovzon-koncernen upphör.

Sedvanlig omräkning av lösenpriset liksom av det antal aktier som varje personaloption motsvarar kan komma att ske om aktiekapitalet eller antalet aktier i bolaget förändras genom t.ex. fondemission, sammanläggning eller uppdelning split, inlösen, vissa nyemissioner och andra liknande bolagshändelser samt om vissa andra åtgärder vidtas.

Övriga villkor för personaloptionerna framgår av 2022 Equity Plan.

B.1.2 Deltagande i US-programmet

Rätt att förvärva personaloptioner från Bolaget ska tillkomma tre kategorier av deltagare i USA ("Deltagarna") enligt tabellen nedan. Indelningen i kategorier har skett utifrån respektive deltagares befattning, senioritet och arbetsprestation.

Kategori	Antal Deltagare	Antal personaloptioner per Deltagare	Totalt antal personaloptioner per kategori
----------	-----------------	--------------------------------------	--

A. VD	1	Högst 50.000	Högst 50.000
B. Ledning	Högst 4	Högst 25.000	Högst 100.000
C. Övriga anställda	Högst 15	Högst 5.000	Högst 75.000

Beslut om deltagande eller införande av US-programmet förutsätter att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska effekter.

B.1.3 **Införande och administration etcetera**

Styrelsen ska i enlighet med bolagsstämmans beslut ansvara för detaljerad utformning och införande av US-programmet. Styrelsen kan också besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram såväl för deltagare i länder där tilldelning av personaloptioner inte är tillrädligt, eller om detta i övrigt skulle anses lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det motsvarar villkoren i US-programmet.

Målet är att styrelsen ska lansera US-programmet så snart det är praktiskt möjligt efter bolagsstämman.

B.2 **Emission av teckningsoptioner Serie 2022:B**

B.2.1 För att möjliggöra leverans av aktier till Deltagare i US-programmet föreslår styrelsen för Bolaget att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 225.000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 22.500 kronor.

B.2.2 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget enligt villkoren för US-programmet. Överlåtelse kan ske vederlagsfritt i enlighet med villkoren för US-programmet.

Överteckning kan inte ske.

B.2.3 Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget ska kunna bli långsiktiga delägare och ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

B.2.4 Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

B.2.5 Teckning av teckningsoptionerna ska ske samma dag som dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

B.2.6 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget.

B.2.7 Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025.

B.2.8 Teckningskursen per aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.

B.2.9 Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

B.2.10 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

- B.2.11 Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för serie 2022:B.
- C Övriga frågor med anledning av LTIP 2022 (det noteras att detta inte är en beslutspunkt)**
- C.1 Påverkan på viktiga nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m.**
Givet nedanstående antaganden avseende kostnader, samt att LTIP 2022 införts under 2021 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2021 endast hade påverkats marginellt. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av optionerna.
- TO-programmet
Teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för Bolaget avseende Deltagare i Sverige. För eventuella Deltagare som är beskattade i andra länder än Sverige kan smärre kostnader avseende sociala avgifter uppstå. Den engångsbonus som kan utbetalas enligt punkt A.1.3 ovan kan maximalt uppgå till 1 150 000 kronor. Till detta kommer sociala avgifter om högst 361 000 kronor. Därutöver kommer TO-programmet medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultervoden och administration.
- US-programmet
Kostnaderna för personaloptionerna, som kostnadsförs i resultaträkningen, beräknas enligt IFRS 2 och fördelas linjärt över intjänandeperioden. Beräkningen har baserats på samma antaganden som ovan samt: (i) att ingen utdelning utbetalas av bolaget under programmets löptid. (ii) en uppskattning av bolagets stamakties framtida volatilitet, och (iii) full intjäning av personaloptionerna. Sammantaget kan detta medföra maximala kostnader för LTIP US-programmet om cirka 1,1 miljon kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 0,2 miljoner kronor under antagande av en årlig ökning av aktiekursen om 26 procent under intjänandeperioden
- C.2 Utspädning av befintliga aktier och röster**
Baserat på befintligt antal aktier och röster i Bolaget innebär LTIP 2022 sammantaget, vid utnyttjande av samtliga 450,000 optioner, en utspädning motsvarande cirka 0,9 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget. Om samtliga utestående och föreslagna incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 3,3 procent, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner etc.
- C.3 Beräkning av marknadsvärdet**
Det oberoende värderingsinstitutet PwC gör en beräkning av värdet för optionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.
- C.4 Övriga aktierelaterade incitamentsprogram**
Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram beskrivs på sidorna 73-74 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021.
- C.5 Uppdrag till styrelsen**
Bolagsstämman uppdrar år styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt A och B ovan. Därutöver ska styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, ha rätt att göra de smärre justeringar av besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB samt enligt lokal lagstiftning vid lansering av LTIP 2022.
- C.6 Bakgrund och motiv**
Styrelsen vill införa ett incitamentsprogram varigenom nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget ska kunna bli långsiktiga delägare och ta del av och verka för

en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

C.7

Beredning av ärendet

Principerna för LTIP 2022 har arbetats fram av ersättningsutskottet. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.