

Punkterna 1 och 8-9: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 23 april 2026 i Ovzon AB (publ)

Items 1 and 8-9: The nomination committee's full proposals for the annual general meeting on 23 April 2026 in Ovzon AB (publ)

Valberedningen inför årsstämman 2026 har bestått av Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity AB, Öystein Engebretsen, utsedd av Investment AB Öresund, Thomas Ehlin, utsedd av Fjärde AP-fonden och Regina Donato Dahlström, i egenskap av styrelseordförande. Valberedningen utsåg Öystein Engebretsen till valberedningens ordförande.

The nomination committee for the annual general meeting 2026 has been comprised of Sophie Hagströmer, appointed by Bure Equity AB, Öystein Engebretsen, appointed by Investment AB Öresund, Thomas Ehlin, appointed by Fjärde AP-fonden, and Regina Donato Dahlström, in her capacity as chair of the board of directors. The nomination committee elected Öystein Engebretsen as chair of the nomination committee.

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

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

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer styrelsens ordförande, Regina Donato Dahlström, till ordförande vid stämman eller, vid förhinder, den hon utser.

The nomination committee proposes that the chair of the board, Regina Donato Dahlström, is appointed as chair of the general meeting or, in her absence, the person appointed by her.

Punkterna 8-9: Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna samt val av styrelseledamöter och revisorer

Items 8-9: Determination of fees to the board of directors and to the auditors, and election of the board of directors and auditors

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

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors without deputies. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm without deputies.

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 2 600 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 881 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens ledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be SEK 2,600, 000 in total, including remuneration for committee work (SEK 1,881,000 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 325 000 kronor (230 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 650 000 kronor (485 000 kronor) till styrelsens ordförande förutsatt att denne inte är anställd, SEK 325,000 (SEK 230,000) for each of non-employed director and SEK 650,000 (SEK 485,000) to the chair of the board of directors provided that the chair is not an employee;
- 120 000 kronor (90 000 kronor) till ordföranden i revisionsutskottet och 60 000 kronor (40 000 kronor) till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, samt SEK 120,000 (SEK 90,000) to the chair of the audit committee and SEK 60,000 (SEK 40,000) to each of the two other members of the audit committee; and
- 35 000 kronor (30 000 kronor) till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kronor (23 000 kronor) till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet. SEK 35,000 (SEK 30,000) to the chair of the remuneration committee and SEK 25,000 (SEK 23,000) to each of the two other members 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 styrelseledamöterna Regina Donato Dahlström, Cecilia Driving, Nicklas Paulson och Lars Højgård Hansen. Dan Jangblad och Peder Ramel har avböjt omval.

Valberedningen föreslår nyval av Christopher Ahlberg och Harri Larsson. Vidare föreslås omval av Regina Donato Dahlström till styrelseordförande.

The nomination committee proposes the re-election of directors Regina Donato Dahlström, Cecilia Driving, Nicklas Paulson and Lars Højgård Hansen. Dan Jangblad and Peder Ramel have declined re-election. The nomination committee proposes the election of Christopher Ahlberg och Harri Larsson. It is further proposed to re-elect Regina Donato Dahlström as chair of the board.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget KPMG AB som Bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att auktoriserade revisorn Marc Karlsson fortsätter som huvudansvarig revisor.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm KPMG AB as the Company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. KPMG AB has announced that the authorized auditor Marc Karlsson remains 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. Av de föreslagna ledamöterna kan Nicklas Paulson anses vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Övriga föreslagna styrelseledamöter anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets 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. As to the proposed members of the board, Nicklas Paulson may be considered dependent in relation to the Company's major shareholders. 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.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the Company's website www.ovzon.com.

* * * * *

Solna i mars/in March 2026

Ovzon AB (publ)

Valberedningen/The nomination committee

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse vid årsstämman den 23 april 2026 i Ovzon AB (publ)

The nomination committee's motivated opinion regarding the proposed board of directors for the annual general meeting on 23 April 2026 of Ovzon AB (publ)

Bakgrund

Background

I enlighet med de principer som för tillsättande av valberedning som fastställdes vid årsstämman 2025 i Ovzon AB (publ) ("**Bolaget**") sammankallades efter utgången av det tredje kvartalet 2025 representanter för de röstmässigt tre största ägarregistrerade aktieägarna listade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, av styrelseordföranden Regina Donato Dahlström, för att förbereda förslagen inför årsstämman 2026.

*In accordance with the principles for the appointment of the nomination committee which were established at the annual general meeting 2025 in Ovzon AB (publ) (the "**Company**"), representatives of the three largest owner registered shareholders with respect to voting power listed in the share register maintained by Euroclear Sweden AB were convened by the chair of the board, Regina Donato Dahlström, to prepare the proposals for the annual general meeting 2026.*

Valberedningen inför årsstämman 2026 har bestått av Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity AB, Öystein Engebretsen, utsedd av Investment AB Öresund, Thomas Ehlin, utsedd av Fjärde AP-fonden och Regina Donato Dahlström, i egenskap av styrelseordförande. Valberedningen utsåg Öystein Engebretsen till valberedningens ordförande.

The nomination committee for the annual general meeting 2025 has been comprised of Sophie Hagströmer, appointed by Bure Equity AB, Öystein Engebretsen, appointed by Investment AB Öresund, Thomas Ehlin, appointed by Fjärde AP-fonden, and Regina Donato Dahlström, in her capacity as chair of the board of directors. The nomination committee elected Öystein Engebretsen as chair of the nomination committee.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the Nomination Committee

Valberedningen inledde sitt arbete med att gå igenom de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") och enligt de principer för valberedningen som fastställdes vid årsstämman 2025. En styrelseutvärdering har genomförts och visar att styrelsen arbetar effektivt med god kompetensbredd. Samtidigt identifieras behov av ytterligare kommersiell kompetens, erfarenhet av upp-skalning av verksamheter, samt förstärkt förståelse för det militär- och försvarsrelaterade kundsegment. Valberedningen informerades om utvärderingens resultat och känner sig väl insatta i styrelsens förmåga och sammansättning, vilket utgör ett stabilt underlag inför kommande nomineringar. Mot bakgrund av detta har valberedningen bedömt vilken kompetens och erfarenhet som krävs av Bolagets styrelseledamöter och utvärderat behovet av ökad mångfald inom styrelsen vad gäller ålder, kön, kulturell/geografisk bakgrund och ägarrepresentation. Valberedningen har även haft kontakt med ordföranden i revisionsutskottet för att bekanta sig med Bolagets och revisionsutskottets bedömningar av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete. Revisionsutskottet har även tillhandahållit sina rekommendationer avseende revisor och revisorsarvodet. När detta förslag lämnades in hade valberedningen hållit tre protokollförda möten.

*The nomination committee commenced its work by reviewing the tasks incumbent on the nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**") and the principles for the nomination committee which were established at the annual general meeting 2025. A board evaluation has been conducted and shows that the board works effectively and possesses a broad range of expertise. At the same time, a need has been identified for additional commercial expertise, experience in scaling up operations, and a deeper understanding of the military and defense-related customer segment. The nomination committee was informed of the evaluation's results and feels well-informed regarding the board's capabilities and composition, which provides a stable foundation for upcoming nominations. Against this background, the nomination committee has assessed the competence and experience required by Company's board members and evaluated the need for increased diversity within the board in terms of age, gender, cultural/geographical*

background and shareholder representation. The nomination committee has also had contact with the chair of the audit committee to familiarize itself with the Company's and the audit committee's assessments of the quality and effectiveness of the auditor's work. The audit committee has also provided its recommendations regarding the auditor and auditor fees. By the time this proposal was submitted, the nomination committee had held three minuted meetings.

Valberedningens förslag beträffande styrelse

The nomination committee's proposal regarding the board of directors

Valberedningen föreslår följande:

The nomination committee proposes the following:

- att styrelsen ska bestå av sex ledamöter,
that the board of directors shall consist of six directors;
- att nuvarande styrelseledamöterna Regina Donato Dahlström, Cecilia Driving, Nicklas Paulson och Lars Højgård Hansen omväljs, och
that the current directors Regina Donato Dahlström, Cecilia Driving, Nicklas Paulson and Lars Højgård Hansen are re-elected; and
- att Christopher Ahlberg och Harri Larsson väljs till nya styrelseledamöter och
that Christopher Ahlberg and Harri Larsson are elected as new directors and
- att Regina Donato Dahlström omväljs till styrelseordförande.
that Regina Donato Dahlström is re-elected as chair of the board.

Mer information om de till nyval föreslagna ledamöterna:

More information regarding the proposed elected directors:

Namn/Name: Christopher Ahlberg

Födelseår/Year of birth: 1968

Nationalitet/Nationality: Svensk / Swedish

Utbildning/ Education:

- Utbildning: Doktorsexamen (PhD), datavetenskap från Chalmers tekniska högskola./ *PhD in Computer Science from Chalmers University of Technology.*
- Civilingenjörsexamen (M.Sc.), datavetenskap från Chalmers tekniska högskola. / *Master of Science (M.Sc.) in Computer Science from Chalmers University of Technology.*

Nuvarande uppdrag:

Current assignments:

- Medgrundare i Recorded Future./ *Co-Founder of Recorded Future.*

Tidigare uppdrag i urval:

Previous assignments (a selection):

- Verkställande direktör och medgrundare i Recorded Future, 2009 - 2025. / *Chief Executive Officer (CEO) and Co-founder of Recorded Future, 2009 - 2025.*
- Styrelseledamot i Hult International Business School, 2007 – 2024./ *Board member of Hult International Business School, 2007–2024.*
- Grundare, verkställande direktör och chef för Spotfire divisionen i TIBSCO Software, 1996 – 2007./ *Founder, Chief Executive Officer, and Head of the Spotfire Division at TIBCO Software, 1996–2007.*

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person:

Shareholding, including closely related parties:

Inga aktier. / No shares.

Oberoende / Independence:

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Independent in relation to the Company and its management, as well as independent of major shareholders.

—

Namn/Name: Harri Larsson

Födelseår/Year of birth: 1969

Nationalitet/Nationality: Svensk / Swedish

Utbildning/ Education (a selection):

- 14:e kursomgången, Frankrikes högsta militära utbildning vid Collège Interarmée de Défense, Paris./ *14th class, France's highest military education program at the Collège Interarmée de Défense, Paris.*
- Högre stabsutbildning, militära operationer, befordrad till överstelöjtnant vid Försvarshögskolan i Stockholm./ *High Staff Course in Military Operations, promoted to Lieutenant Colonel, at the Swedish Defence University, Stockholm.*
- Stabsutbildning, befordrad till major vid Försvarshögskolan i Stockholm./ *Staff Course, promoted to Major, at the Swedish Defence College, Stockholm.*
- Taktisk kurs, befordrad till kapten vid Krigshögskolan i Boden. / *Tactical Course, promoted to Captain, at the War Academy in Boden.*
- Grundkurs, befordrad till löjtnant vid Krigshögskolan i Stockholm. / *Basic Course, promoted Lieutenant at the War Academy in Stockholm.*
- Grundläggande, taktisk och stridsflygutbildning från Militärhelikopterpilotutbildningen i Linköping/Boden./ *Basic, Tactical and Combat Flight Training at the Military Helicopter Pilot Training School, Linköping/Boden.*
- Officersutbildning, luftförsvar, befordrad till fänrik vid Militärhögskolan i Göteborg/Norrtälje. / *Officer Course, Anti air combat, promoted to Second Lieutenant, at the Military Academy in Gothenburg/Norrtälje.*
- Materialfysik (40 p av 180 p) vid Tekniska högskolan i Uppsala. / *Materials Physics (40 credits out of 180) at Uppsala University of Technology.*
- Officersutbildning, underrättelsetjänst vid Militärhögskolan i Umeå. / *Officer Training in Intelligence at the Military Academy, Umeå.*
- 15 månaders militärtjänstgöring som plutonchef vid Fallskärmsjägarskolan i Karlsborg. / *15 months of military service as Platoon Commander at the Airborne Ranger School, Karlsborg.*

Nuvarande uppdrag:**Current assignments:**

- Verkställande direktör och grundare i Cparta Cyber Defense AB. / *Chief Executive Officer and Founder of Cparta Cyber Defense AB.*
- Styrelseledamot i Cyrgos AB och Cyrgos Holding AB / *Boardmember of Cyrgos AB and Cyrgos Holding AB.*

Tidigare uppdrag i urval:

Previous assignments (a selection):

- Entreprenör, konsult i Cparta Sweden AB, 2019 – 2020. / *Entrepreneur and Consultant at Cparta Sweden AB, 2019–2020.*
- Strategidirektör i Senarion AB i Senarion AB, 2018. / *Strategy Director at Senarion AB, 2018.*
- Account Executive – försvar och nationell säkerhet i DXC Technology, 2017 – 2018. / *Account Executive – Defense and National Security at DXC Technology, 2017–2018.*
Sales Executive – försvar och nationell säkerhet i Hewlett-Packard Enterprise, 2016 – 2017. / *Sales Executive – Defense and National Security at Hewlett Packard Enterprise, 2016–2017.*
- Strategidirektör – försvar och nationell säkerhet, Norden i Hewlett Packard Enterprise, 2013 – 2016. / *Director – Defense and National Nordics at Hewlett Packard Enterprise, 2013 – 2016.*

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person:

Shareholding, including closely related parties:

51 716 stamaktier

51,716 common shares

Oberoende / Independence:

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Independent in relation to the Company and its management, as well as independent of major shareholders.

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 chair 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 chair 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 chair 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 Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna ledamöterna kan Nicklas Paulson anses vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Övriga föreslagna styrelseledamöter anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets 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. As to the proposed members of the board, Nicklas Paulson may be considered dependent in relation to the Company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the Company, the management of the Company and the Company's major shareholders.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida, www.ovzon.com.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the proposed directors is available at the Company's website, www.ovzon.com.

* * * * *

Solna i mars/in March 2026

Ovzon AB (publ)

Valberedningen/The nomination committee