

### **1 § Stämmans öppnande**

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Ingrid Jonasson Blank.

Kallelsen till stämman bilades protokollet, Bilaga 1a och Bilaga 1b.

Det formulär som använts för poströstning bilades protokollet, Bilaga 2.

### **2 § Val av ordförande vid stämman**

Valdes i enlighet med styrelsens förslag Ingrid Jonasson Blank till stämmans ordförande. Antecknades att det uppdragits åt advokat Johan Thiman från White & Case att föra protokollet.

### **3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Förteckning, Bilaga 3, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Kjell Group AB godkändes såsom röstlängd vid stämman.

### **4 § Godkännande av dagordning**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

### **5 § Val av en eller två justeringsmän**

Beslöts att protokollet skulle justeras av advokat Johan Steen, representerande FSN Capital ("Huvudägaren") tillsammans med stämmans ordförande.

### **6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Konstaterades att kallelse till dagens stämma publicerats på bolagets hemsida den 13 april 2022 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2022 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

### **7 § Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Det noterades att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för år 2021, som omfattar förvaltningsberättelse, resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, och bolagets revisors berättelse över granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, funnits tillgängliga på bolagets hemsida och på bolagets adress från den 20 april 2022. Handlingarna har också skickats till de aktieägare som så begärt.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och revisorns yttrande var därmed framlagda. Handlingarnas lydelse framgår av Bilaga 4.

**8 § Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande**

Framfördes presentationer av verkställande direktören Andreas Rylander och av styrelsens ordförande Ingrid Jonasson Blank samt bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

**9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

**10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2021 och att årets resultat för räkenskapsåret 2021 ska balanseras i ny räkning.

**11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2021.

Antecknades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktörerna inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

**12a-b § Fastställande av antalet (a) styrelseledamöter och (b) revisorer**

Beslöts i enlighet med Huvudägarens förslag under punkt 12a att antalet av bolagsstämmans valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sex (6) utan suppleanter.

Beslöts därefter också i enlighet med styrelsens förslag under punkten 12b att antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

**13 § Fastställande av arvode åt styrelsen**

Beslöts i enlighet med Huvudägarens förslag avseende arvode till styrelsen, innebärande (i) att arvode till Fredrik Dahnelius, Thomas Broe-Andersen respektive Ola Burmark ska utgå med 250 000 kronor, (ii) att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 500 000 kronor, (iii) att arvode till revisionsutskottets ordförande ska utgå med 75 000 kronor, (iv) att arvode till ledamot i revisionsutskottet ska utgå med 50 000 kronor, (v) att arvode till ersättningsutskottets ordförande ska utgå med med 50 000 kronor och (vi) att arvode till ledamot i ersättningsutskottet ska utgå med 25 000 kronor.

**14a-f § Val av styrelseledamöter**

Beslöts i enlighet med Huvudägarens förslag avseende val av styrelse för tiden intill slutet av nästa årsstämma, innebärande

omval av följande styrelseledamöter:

- a) Ingrid Jonasson Blank;
- b) Fredrik Dahnelius;
- c) Thomas Broe-Andersen;
- d) Simon Larsson;
- e) Ola Burmark;

samt nyval av:

- f) Joel Eklund.

Antecknades att Catrin Folkesson avböjt omval.

#### **15 § Val av styrelseordförande**

Beslöts i enlighet med Huvudägarens förslag att omvälja Ingrid Jonasson Blank som styrelsens ordförande.

#### **16 § Val av, och arvode till, revisorer**

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag avseende val av revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, innebärande omval av KPMG AB, med auktoriserade revisorn Camilla Alm Andersson som huvudansvarig revisor tills vidare.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag avseende revisorsarvode, innebärande att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **17 § Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning**

Beslöts i enlighet med Huvudägarens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning, Bilaga 5.

#### **18A-B § Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (A) prestations-aktieprogram 2022 och (B) emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022**

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, om inrättande av prestations-aktieprogram samt om emission och överlåtelse av högst 234 000 teckningsoptioner till deltagarna i programmet.

#### **19 § Stämmans avslutande**

Förklarade Ingrid Jonasson Blank årsstämman avslutad.

---

Vid protokollet:

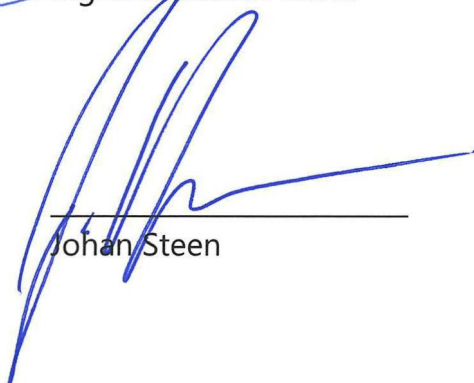
Justeras:



Johan Thiman



Ingrid Jonasson Blank



Johan Steen

Pressmeddelande  
13 april 2022 15:00:00 CEST



# KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I KJELL GROUP AB (PUBL)

**Aktieägarna i Kjell Group AB (publ), org.nr. 559115-8448 ("Kjell Group" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 19 maj 2022 klockan 10:00 på Lokgatan 10, Malmö.**

Styrelsen har med stöd av § 9 i Kjell Groups bolagsordning beslutat att aktieägare får utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning. Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom poströstning.

## Rätt att delta i årsstämman

Den som önskar utöva sin rösträtt vid stämman ska:

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 11 maj 2022 ("**Avstämningsdagen**"), och
- anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget enligt anvisningarna under rubriken "*Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud*", alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "*Anvisningar för poströstning*", senast fredagen den 13 maj 2022.

## Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per Avstämningsdagen onsdagen den 11 maj 2022. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast fredagen den 13 maj 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

## Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud

Anmälan om fysiskt deltagande vid årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com)
- Per telefon: 08-402 91 33 under vardagar kl. 09.00-16.00
- Per post: Kjell Group AB (publ), "Årsstämman", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige
- Via Euroclears hemsida: <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>

Vid anmälan ska aktieägare uppge följande:

- Namn eller företagsnamn
- Person-/organisationsnummer
- Adress och telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav

- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid årsstämman

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Bolagets webbplats [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com), och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

### Anvisningar för poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 3 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Kjell Group:s webbplats [www.kjellgroup.se](http://www.kjellgroup.se). Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Kjell Group, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com). Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast fredagen den 13 maj 2022. Aktieägare som är fysiska personer kan även senast fredagen den 13 maj 2022 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Kjell Groups webbplats [www.kjellgroup.se](http://www.kjellgroup.se). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

Den som önskar återkalla avgiven poströst och i stället utöva sin rösträtt genom att delta vid stämman fysiskt eller genom ombud måste meddela detta till stämmans sekretariat innan stämman öppnas.

### Personuppgifter

Personuppgifter som hämtas från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

För information om hur personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## Förslag till dagordning

- (1) Stämmans öppnande
- (2) Val av ordförande vid stämman
- (3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- (4) Godkännande av dagordning
- (5) Val av en eller två justeringsmän
- (6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- (7) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- (8) Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande
- (9) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- (10) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
- (11) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- (12) Fastställande av antalet (a) styrelseledamöter och (b) revisorer
- (13) Fastställande av arvode åt styrelsen
- (14) Val av styrelseledamöter
  - (a) Ingrid Jonasson Blank
  - (b) Fredrik Dahnelius
  - (c) Thomas Broe-Andersen
  - (d) Simon Larsson
  - (e) Ola Burmark
  - (f) Joel Eklund
- (15) Val av styrelseordförande
- (16) Val av, och arvode till, revisorer
- (17) Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning
- (18) Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram
  - (A) Prestationsaktieprogram 2022
  - (B) Emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022
- (19) Stämmans avslutande

## Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Styrelsen föreslår att Ingrid Jonasson Blank, styrelseordförande för Kjell Group, utses till ordförande vid stämman.

## Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och i förhand inkomna poströster, och kontrollerats av justeringspersonen.

## Val av en eller två justeringsmän (punkt 5)

Styrelsen föreslår advokat Johan Steen, ombud för FSN Capital IV<sup>[1]</sup>, eller vid förhinder för honom, den eller de som styrelsen anvisar, till personer att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

## **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)**

Styrelsen föreslår att vinsten för räkenskapsåret 2021 överförs i ny räkning och att någon utdelning för 2021 inte lämnas.

## **Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer (punkt 12 a-b)**

Kjell Group saknar för närvarande valberedning. Med hänsyn till detta har Kjell Groups största ägare FSN Capital IV ("Huvudägaren"), representerande cirka 23 procent av aktierna och rösterna i Kjell Group, lagt fram de förslag som presenteras under punkterna 12a, 13-15 och 17.

Huvudägaren föreslår att:

(a) styrelsen, till den del den utses av årsstämman, ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter;

Styrelsen föreslår att:

(b) antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

## **Fastställande av arvode åt styrelsen (punkt 13)**

Huvudägaren föreslår att:

- styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 750 000 kronor (en ökning med 300 000 kronor jämfört med föregående år). Arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 500 000 kronor (en ökning med 200 000 kronor jämfört med föregående år) och med 250 000 kronor till Ola Burmark (en ökning med 100 000 kronor jämfört med föregående år). Fredrik Dahnelius, Thomas Broe-Andersen, Simon Larsson och Joel Eklund har meddelat att de, under förutsättningen att de väljs till styrelseledamöter, avstår arvode;
- särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 75 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor till ledamot; och
- särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 50 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till ledamot.

## **Val av styrelseledamöter (punkt 14 a-f)**

Huvudägaren föreslår:

Omval av

- Ingrid Jonasson Blank
- Fredrik Dahnelius
- Thomas Broe-Andersen
- Simon Larsson
- Ola Burmark



Nyval av  
(f) Joel Eklund

Catrin Folkesson har avböjt omval.

Joel Eklund, född 1980, har en kandidatexamen i filosofi, politik och ekonomi från University of Oxford. Joel Eklund är för närvarande styrelseordförande i bland annat TePe Munhygienprodukter AB, Eklund Foundation, ENDBRIGHT och Fosiaby Företagsgrupp EK samt styrelseledamot i Amab Hydraul AB, Magle Chemoswed Holding AB, USWE Sports AB, Parkster AB, Malmö Börssällskap och Sydsvenska Industri- och Handelskammaren. Joel Eklund har tidigare varit styrelseledamot i Midway Holding AB (publ) vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Han har även erfarenhet som bland annat verkställande direktör för TePe Munhygienprodukter AB. Joel Eklund är oberoende i förhållande till Bolaget och större ägare. Joel Eklund äger indirekt 2 200 000 aktier i Kjell Group via Fosielund Holding AB.

#### **Val av styrelseordförande (punkt 15)**

Huvudägaren föreslår omval av Ingrid Jonasson Blank som styrelseordförande.

#### **Val av, och arvode till, revisorer (punkt 16)**

Styrelsen föreslår omval av KPMG AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att auktoriserade revisorn Camilla Alm Andersson avser att fortsätta som huvudansvarig revisor om KPMG AB omväljs till revisor.

Styrelsen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning (punkt 17)**

Huvudägaren föreslår att stämman beslutar om antagande av principer för utseende av valberedning enligt följande:

##### **1. Principer för valberedningens sammansättning**

1.1 Valberedningen ska inför årsstämman utgöras av (i) representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok per den sista bankdagen i augusti varje år och (ii) bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

1.2 Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avsäger sig rätten att utse en ledamot i valberedningen ska rätten att utse sådan ledamot övergå till nästa aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot till valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

1.3 Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig till dess en ny valberedning utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart det skett.

1.4 Om ägarförhållandena i bolaget förändras efter den sista bankdagen i augusti, men före det datum som infaller tre månader före kommande årsstämma, och om en aktieägare som efter denna förändring har blivit en av de tre största aktieägarna baserat på röster och är registrerad i bolagets aktiebok, framför en begäran till valberedningens ordförande om att delta i valberedningen, ska aktieägaren ha rätt att, enligt valberedningens bestämmande, antingen utse ytterligare en ledamot av valberedningen eller utse en ledamot som ska ersätta den ledamot som var utsedd av aktieägaren som, efter förändringen av ägarstrukturen, inte längre är en av de tre största aktieägarna baserat på röster.

1.5 En aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om ett sådant utbyte sker, ska aktieägaren omedelbart underrätta valberedningens ordförande om detta (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, styrelsens ordförande). Underrättelsen ska innehålla namnet på den entledigade ledamoten och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

1.6 Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ledamoten underrätta valberedningen ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som avgår, styrelsens ordförande). I sådant fall ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsåg ledamoten att utse en ny ledamot. Om ny ledamot inte utses av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra röstmässigt större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Ett sådant erbjudande ska lämnas till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur (det vill säga först till den röstmässigt största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra det, därefter till den röstmässigt näst största aktieägaren som inte redan utsett ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra detta osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig.

1.7 Ersättning ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska kunna svara för skäligen kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

## **2. Instruktion till valberedningen**

2.1 Valberedningens ledamöter ska främja samtliga aktieägares intressen och ska inte på ett otillbörligt sätt avslöja innehållet eller detaljerna i valberedningens diskussioner.

2.2 Varje ledamot i valberedningen ska innan de accepterar uppdraget noggrant överväga om det finns någon intressekonflikt eller andra omständigheter som gör att uppdraget i valberedningen är olämpligt.

2.3 Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till årsstämman om:

- (a) Val av ordförande vid bolagsstämman.
- (b) Antal bolagsstämmovalda ledamöter i Bolagets styrelse.
- (c) Val av ordförande och övriga bolagsstämmovalda ledamöter i Bolagets styrelse.
- (d) Arvoden och annan ersättning till valda styreledamöter.
- (e) Val av revisor/revisorer.
- (f) Ersättning till revisor/revisorer.
- (g) Principer för valberedningens sammansättning.
- (h) Eventuella förändringar avseende instruktionerna till valberedningen.

2.4 Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till den bolagsstämma där val av styrelseledamöter eller revisorer ska äga rum samt på Bolagets webbplats. I anslutning till kallelsen ska valberedningen även lämna ett motiverat yttrande på Bolagets webbplats om sitt förslag till styrelseledamöter. Yttrandet ska även innehålla en kort beskrivning av hur valberedningens arbete har bedrivits.

2.5 Valberedningen har rätt att på Bolagets bekostnad anlita externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

### **Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 18 A-B)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram för Kjell Group AB (publ) samt om emission och överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkterna (A) och (B) enligt följande.

#### **(A) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2022**

##### **1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2022**

Syftet med Prestationsaktieprogram 2022 är att anpassa Kjell & Companys ledande befattningshavares ersättning till Kjell & Companys långsiktiga värdeutveckling, att bibehålla Kjell & Companys ledande befattningshavare genom att knyta deras ersättning till Kjell & Companys resultat under en intjänandeperiod om cirka tre år samt att säkerställa en balans mellan rörlig och fast ersättning, och mellan långsiktiga och kortsiktiga incitament.

För att delta i programmet krävs en egen investering i Bolagets aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas aktier i Bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Bolagets aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att ett prestationskriterie (avseende totalavkastning ("TSR") för Bolagets aktie) uppnåtts.

## 1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2022

Prestationsaktieprogram 2022 omfattar högst 27 ledande befattningshavare och anställda i Kjell & Company-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin ("**Kategori 1**") omfattar CEO samt ledande befattningshavare. Den andra kategorin ("**Kategori 2**") omfattar övriga 20 deltagare i Prestationsaktieprogram 2022.

## 1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2022 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Bolaget till ett visst värde, beroende av respektive deltagares senioritet inom organisationen ("**Sparaktier**"). Den maximala investeringen i Sparaktier varierar beroende på deltagarnas senioritet inom organisationen, och uppgår för deltagare i Kategori 1 till maximalt 200 000 kronor för CEO respektive 150 000 kronor för övriga deltagare, och för deltagare i Kategori 2 till maximalt 50 000 kronor. Den totala investeringen kan komma att uppgå till totalt 2 100 000 kronor för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2022, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv.

För varje Sparaktie kan Bolagets styrelse besluta att tilldela deltagaren en aktierätt ("**Aktierätt**"). Varje Aktierätt berättigar, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, deltagaren till att erhålla ett visst antal prestationsaktier utan kostnad eller, om styrelsen så beslutar, mot en kostnad motsvarande kvotvärdet för Bolagets aktier ("**Prestationsaktier**"). För deltagare i Kategori 1 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt sju (7) Prestationsaktier, och för deltagare i Kategori 2 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt fyra (4) Prestationsaktier (med förbehåll för omräkning i enlighet med standardiserade villkor för omräkning).

## 1.4 Villkor för Aktierätter

För Aktierätter ska följande övergripande villkor gälla:

- Aktierätter ska tilldelas vederlagsfritt genom beslut i styrelsen.
- Aktierätterna ska intjänas under en period om tre år från det att Aktierätterna tilldelats deltagaren. Styrelsen ska äga rätt att justera intjänandeperioden om styrelsen bedömer att det är särskilt motiverat och förenligt med de syften som ligger till grund för Prestationsaktieprogram 2022.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätter, eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna, under intjänandeperioden.
- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter normalt att deltagaren förblir anställd inom Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden. Styrelsen ska dock äga rätt att tillåta att så kallade "*good leavers*" (dvs. deltagare vars anställning avslutas på grund av pension, dödsfall, invaliditet eller på grund av uppsägning från Bolaget som inte är relaterad till felaktigt uppträdande av deltagaren) erhåller en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.
- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter att deltagaren inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden.
- För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget, enligt punkt 1.5 nedan.
- Prestationsaktier ska normalt tilldelas inom en månad från intjänandeperiodens slut.

## 1.5 Prestationskriteriet

För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget. Prestationskriteriet avser den totala aktieägaravkastningen för Bolagets aktie under intjäningsperioden ("**TSR-kriteriet**").

Den totala aktieägaravkastningen mäts genom att dela slutvärdet för intjänandeperioden med startvärdet för intjänandeperioden. Därutöver ska vid beräkningen av totalavkastningen beaktas eventuell vinstutdelning till aktieägarna under den aktuella mätperioden.

Minimum- och maximumnivåerna för TSR-kriteriet är bestämda till 30 respektive 60 procent. Om minimumnivån uppnås kommer 25 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till Prestationsaktier. Uppnås inte minimumnivån kommer inga Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Om maximumnivån uppnås eller överträffas kommer 100 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Mellan minimum- och maximumnivåerna är intjäningen linjär.

## 1.6 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2022 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer.

Om leverans av Prestationsaktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Detsamma ska gälla deltagare vars anställning avslutats under intjänandeperioden (s.k. "*good leavers*") och vilka är berättigade till en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.

Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller dess omvärld, som skulle medföra att TSR-kriteriet eller villkoren för Aktierätterna och/eller Prestationsaktierna inte längre är ändamålsenliga och/eller avviker från svensk marknadspraxis för liknande incitamentsprogram, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar av Prestationsaktieprogram 2022.

## 1.7 Övriga villkor

### 1.7.1 Särskild prövning innan tilldelning av aktier

Innan det antal Prestationsaktier som ska tilldelas enligt Aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2022 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas deltagarna.

### 1.7.2 Ägarförändring

I händelse av att en aktieägare (ensam eller tillsammans med närstående aktieägare) under intjänandeperioden (i) blir ägare till över 90 procent av aktierna i Bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande, eller (ii) inleder inlösen av minoritetsaktieägare enligt aktiebolagslagen, ska styrelsen ha rätt att besluta att (a) Aktierätterna helt eller delvis omedelbart ska intjänas (oavsett om intjänandeperioden har slutförts och TSR-kriteriet uppnåtts), eller (b) lösa in Aktierätterna

genom att (x) kompensera deltagaren med ett kontant belopp motsvarande marknadsvärdet för de Prestationsaktier som Aktierätterna hade berättigat till, eller (y) ersätta Aktierätterna med ett nytt incitamentsprogram i den förvärvande aktieägaren.

### **1.8 Omfattning**

Antal Sparaktier som förvärvas och antal Prestationsaktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2022 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2022 ska vara begränsat till 234 000 (motsvarande en utspädning om cirka 0,75 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2022 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

### **1.9 Säkringsåtgärder**

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen, som närmare framgår av punkt (B) nedan, att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner (såsom närmare framgår av punkt (B) nedan). Styrelsen föreslås äga rätt att ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet (enligt punkt (B)) nedan.

### **1.10 Uppskattade kostnader och nyckeltal**

Kostnaden för Prestationsaktieprogram 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 4,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 7 april 2022; (ii) alla deltagare investerar maximalt belopp; (iii) en uppskattad personalomsättning om 0 procent och (iv) ett värde på Prestationsaktien baserat på kostnaden per Sparaktie, full uppfyllelse av TSR-kriteriet och en uppskattad volatilitet i Bolagets aktie.

Kostnaderna har beräknats utan hänsyn till skatteeffekter och eventuell avdragsrätt. Dessutom ingår inte eventuella pensionskostnader, bonus och subventioner i beräkningen. Kostnaderna för sociala avgifter uppskattas uppgå till ca 1,8 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 12,1 procent.

### **1.11 Förslagets beredning**

Prestationsaktieprogram 2022 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare.

### **1.12 Övriga incitamentsprogram i Bolaget**

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2021. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

### **1.13 Styrelsens förslag till beslut**

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att stämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2022. Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslutet som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **1.14 Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2022 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna.

## **(B) EMISSION OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGOPTIONER AV SERIE 2022**

### **2.1 Bakgrund**

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner, enligt det följande.

### **2.2 Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att Bolaget emitterar högst 234 000 teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier. Varje teckningsoption av serie 2022 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier kan upp till 234 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 0,75 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2022 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 38 625 kronor per dagen för detta förslag.

Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Kjell Group AB (publ), med rätten och skyldigheten att förfoga över teckningsoptionerna av serie 2022 så som beskrivs i detta förslag. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i genomförandet av leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

Teckningsoptionerna av serie 2022 ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket, till och med den 31 december 2026. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsoptionerna av serie 2022 ska i övrigt regleras av sedvanliga villkor.

### 2.3 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna av serie 2022 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2022 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

### 2.4 Bemyndigande

Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslut enligt denna punkt (B) som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### 2.5 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt denna punkt (B) kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2022 godkänts av årsstämman (punkt (A)) ovan.

### Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 31 151 514. Kjell Group innehar inga egna aktier.

### Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget och utan nämnvärd olägenhet för någon enskild person, lämna upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplisyngsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

### Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Information om föreslagna ledamöter till Kjell Groups styrelse och om föreslagen revisor finns på Bolagets webbplats, [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com). Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, Kjell Group AB (publ), Tärnögatan 6, 211 24 Malmö och på Bolagets webbplats, [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com), minst tre veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen. Bolagsstämmoaktieboken kommer att tillhandahållas på Bolagets huvudkontor, Tärnögatan 6, Malmö.

Stockholm i April 2022

**Kjell Group AB (publ)**

*Styrelsen*

[1] FSN Capital GP IV Limited som komplementär (eng. *general partner*) för var och en av FSN Capital IV LP, FSN Capital IV (B) LP och FSN Capital IV Invest LP ("**FSN Capital IV**").



## Certified adviser

---

FNCA Sweden AB är bolagets certified adviser. FNCA kan nås på [info@fnca.se](mailto:info@fnca.se) samt +46 (0)8 5280 0399.

## Kontakter Kjell Group

---

Andreas Rylander, vd +46 (0)73 5181 001, [andreas.rylander@kjell.com](mailto:andreas.rylander@kjell.com)  
Niklas Tyrén, CFO +46 (0)70 2690 279, [niklas.tyren@kjell.com](mailto:niklas.tyren@kjell.com)  
Johan Hähnel, IR, +46 (0)70 6056 334, [johan.hahnel@kjell.com](mailto:johan.hahnel@kjell.com)

## Om oss

---

Kjell Group erbjuder marknadens mest kompletta produktutbud inom elektroniktillbehör, inklusive rådgivning och installation. Verksamheten bedrivs online i Sverige, Norge och Danmark och via 137 service points, varav 110 i Sverige och 27 i Norge.

Genom Kjell & Companys kundklubb, med över 2,6 miljoner medlemmar och helägda danska AV-Cables har bolaget en unik förståelse för människors teknikbehov, och koncernens cirka 1 200 anställda arbetar varje dag för att förbättra människors liv genom teknik.

## Bifogade filer

---

[KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I KJELL GROUP AB \(PUBL\)](#)

Pressmeddelande  
18 april 2022 19:00:00 CEST



# RÄTTELSE: KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I KJELL GROUP AB (PUBL)

Kjell Group AB (publ) offentliggjorde den 13 april 2022 pressmeddelande med kallelse till årsstämma den 19 maj 2022. Följande är en rättelse av tidigare pressmeddelande. Rättelsen avser förslag till arvode åt styrelsen, punkt 13 på dagordningen. Korrigerad kallelse återges i sin helhet nedan.

Aktieägarna i Kjell Group AB (publ), org.nr. 559115-8448 ("Kjell Group" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 19 maj 2022 klockan 10:00 på Lokgatan 10, Malmö.

Styrelsen har med stöd av § 9 i Kjell Groups bolagsordning beslutat att aktieägare får utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning. Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom poströstning.

## Rätt att delta i årsstämman

Den som önskar utöva sin rösträtt vid stämman ska:

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 11 maj 2022 ("**Avstämningsdagen**"), och
- anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget enligt anvisningarna under rubriken "*Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud*", alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "*Anvisningar för poströstning*", senast fredagen den 13 maj 2022.

## Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per Avstämningsdagen onsdagen den 11 maj 2022. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast fredagen den 13 maj 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

## Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud

Anmälan om fysiskt deltagande vid årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com)
- Per telefon: 08-402 91 33 under vardagar kl. 09.00-16.00
- Per post: Kjell Group AB (publ), "Årsstämman", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige
- Via Euroclears hemsida: <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>

Vid anmälan ska aktieägare uppge följande:

- Namn eller företagsnamn
- Person-/organisationsnummer
- Adress och telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav
- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid årsstämman

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Bolagets webbplats [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com), och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

### Anvisningar för poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 3 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Kjell Group:s webbplats [www.kjellgroup.se](http://www.kjellgroup.se). Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Kjell Group, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com). Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast fredagen den 13 maj 2022. Aktieägare som är fysiska personer kan även senast fredagen den 13 maj 2022 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Kjell Groups webbplats [www.kjellgroup.se](http://www.kjellgroup.se). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

Den som önskar återkalla avgiven poströst och i stället utöva sin rösträtt genom att delta vid stämman fysiskt eller genom ombud måste meddela detta till stämmans sekretariat innan stämman öppnas.

## Personuppgifter

Personuppgifter som hämtas från aktieboken, anmälan om deltagande i årsstämman samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för årsstämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

För information om hur personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## Förslag till dagordning

- (1) Stämmans öppnande
- (2) Val av ordförande vid stämman
- (3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- (4) Godkännande av dagordning
- (5) Val av en eller två justeringsmän
- (6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- (7) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- (8) Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande
- (9) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- (10) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
- (11) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- (12) Fastställande av antalet (a) styrelseledamöter och (b) revisorer
- (13) Fastställande av arvode åt styrelsen
- (14) Val av styrelseledamöter
  - (a) Ingrid Jonasson Blank
  - (b) Fredrik Dahnelius
  - (c) Thomas Broe-Andersen
  - (d) Simon Larsson
  - (e) Ola Burmark
  - (f) Joel Eklund
- (15) Val av styrelseordförande
- (16) Val av, och arvode till, revisorer
- (17) Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning
- (18) Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram
  - (A) Prestationsaktieprogram 2022
  - (B) Emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022
- (19) Stämmans avslutande

## Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Styrelsen föreslår att Ingrid Jonasson Blank, styrelseordförande för Kjell Group, utses till ordförande vid stämman.

### Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och i förhand inkomna poströster, och kontrollerats av justeringspersonen.

### Val av en eller två justeringsmän (punkt 5)

Styrelsen föreslår advokat Johan Steen, ombud för FSN Capital IV[1], eller vid förhinder för honom, den eller de som styrelsen anvisar, till personer att justera stämmoprotokollet.

Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinsten för räkenskapsåret 2021 överförs i ny räkning och att någon utdelning för 2021 inte lämnas.

### Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer (punkt 12 a-b)

Kjell Group saknar för närvarande valberedning. Med hänsyn till detta har Kjell Groups största ägare FSN Capital IV ("**Huvudägaren**"), representerande cirka 23 procent av aktierna och rösterna i Kjell Group, lagt fram de förslag som presenteras under punkterna 12a, 13-15 och 17.

Huvudägaren föreslår att:

(a) styrelsen, till den del den utses av årsstämman, ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter;

Styrelsen föreslår att:

(b) antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

### Fastställande av arvode åt styrelsen (punkt 13)

Huvudägaren föreslår att:

- styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 1 250 000 kronor (en ökning med 800 000 kronor jämfört med föregående år). Arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 500 000 kronor (en ökning med 200 000 kronor jämfört med föregående år) och med 250 000 kronor till Fredrik Dahnelius, Thomas Broe-Andersen respektive Ola Burmark (en ökning med 100 000 kronor jämfört med föregående år). Simon Larsson och Joel Eklund har meddelat att de, under förutsättningen att de väljs till styrelseledamöter, avstår arvode;
- särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 75 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor till ledamot; och
- särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 50 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till ledamot.

## Val av styrelseledamöter (punkt 14 a-f)

Huvudägaren föreslår:

Omval av

- (a) Ingrid Jonasson Blank
- (b) Fredrik Dahnelius
- (c) Thomas Broe-Andersen
- (d) Simon Larsson
- (e) Ola Burmark

Nyval av

- (f) Joel Eklund

Catrin Folkesson har avböjt omval.

Joel Eklund, född 1980, har en kandidatexamen i filosofi, politik och ekonomi från University of Oxford. Joel Eklund är för närvarande styrelseordförande i bland annat TePe Munhygienprodukter AB, Eklund Foundation, ENDBRIGHT och Fosieby Företagsgrupp EK samt styrelseledamot i Amab Hydraul AB, Magle Chemoswed Holding AB, USWE Sports AB, Parkster AB, Malmö Börssällskap och Sydsvenska Industri- och Handelskammaren. Joel Eklund har tidigare varit styrelseledamot i Midway Holding AB (publ) vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Han har även erfarenhet som bland annat verkställande direktör för TePe Munhygienprodukter AB. Joel Eklund är oberoende i förhållande till Bolaget och större ägare. Joel Eklund äger indirekt 2 200 000 aktier i Kjell Group via Fosielund Holding AB.

## Val av styrelseordförande (punkt 15)

Huvudägaren föreslår omval av Ingrid Jonasson Blank som styrelseordförande.

## Val av, och arvode till, revisorer (punkt 16)

Styrelsen föreslår omval av KPMG AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att auktoriserade revisorn Camilla Alm Andersson avser att fortsätta som huvudansvarig revisor om KPMG AB omväljs till revisor.

Styrelsen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

## Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning (punkt 17)

Huvudägaren föreslår att stämman beslutar om antagande av principer för utseende av valberedning enligt följande:

### 1. Principer för valberedningens sammansättning

1.1 Valberedningen ska inför årsstämman utgöras av (i) representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok per den sista bankdagen i augusti varje år och (ii) bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

1.2 Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avsäger sig rätten att utse en ledamot i valberedningen ska rätten att utse sådan ledamot övergå till nästa aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot till valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

1.3 Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig till dess en ny valberedning utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart det skett.

1.4 Om ägarförhållandena i bolaget förändras efter den sista bankdagen i augusti, men före det datum som infaller tre månader före kommande årsstämma, och om en aktieägare som efter denna förändring har blivit en av de tre största aktieägarna baserat på röster och är registrerad i bolagets aktiebok, framför en begäran till valberedningens ordförande om att delta i valberedningen, ska aktieägaren ha rätt att, enligt valberedningens bestämmande, antingen utse ytterligare en ledamot av valberedningen eller utse en ledamot som ska ersätta den ledamot som var utsedd av aktieägaren som, efter förändringen av ägarstrukturen, inte längre är en av de tre största aktieägarna baserat på röster.

1.5 En aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om ett sådant utbyte sker, ska aktieägaren omedelbart underrätta valberedningens ordförande om detta (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, styrelsens ordförande). Underrättelsen ska innehålla namnet på den entledigade ledamoten och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

1.6 Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ledamoten underrätta valberedningen ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som avgår, styrelsens ordförande). I sådant fall ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsåg ledamoten att utse en ny ledamot. Om ny ledamot inte utses av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra röstmässigt större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Ett sådant erbjudande ska lämnas till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur (det vill säga först till den röstmässigt största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra det, därefter till den röstmässigt näst största aktieägaren som inte redan utsett ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra detta osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig.

1.7 Ersättning ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska kunna svara för skäliga kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

## 2. Instruktion till valberedningen

2.1 Valberedningens ledamöter ska främja samtliga aktieägares intressen och ska inte på ett otillbörligt sätt avslöja innehållet eller detaljerna i valberedningens diskussioner.

2.2 Varje ledamot i valberedningen ska innan de accepterar uppdraget noggrant överväga om det finns någon intressekonflikt eller andra omständigheter som gör att uppdraget i valberedningen är olämpligt.

2.3 Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till årsstämman om:

- (a) Val av ordförande vid bolagsstämman.
- (b) Antal bolagsstämmovalda ledamöter i Bolagets styrelse.
- (c) Val av ordförande och övriga bolagsstämmovalda ledamöter i Bolagets styrelse.
- (d) Arvoden och annan ersättning till valda styreledamöter.
- (e) Val av revisor/revisorer.
- (f) Ersättning till revisor/revisorer.
- (g) Principer för valberedningens sammansättning.
- (h) Eventuella förändringar avseende instruktionerna till valberedningen.

2.4 Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till den bolagsstämma där val av styrelseledamöter eller revisorer ska äga rum samt på Bolagets webbplats. I anslutning till kallelsen ska valberedningen även lämna ett motiverat yttrande på Bolagets webbplats om sitt förslag till styrelseledamöter. Yttrandet ska även innehålla en kort beskrivning av hur valberedningens arbete har bedrivits.

2.5 Valberedningen har rätt att på Bolagets bekostnad anlita externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

### Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 18 A-B)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram för Kjell Group AB (publ) samt om emission och överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkterna (A) och (B) enligt följande.

#### (A) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2022

##### 1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2022

Syftet med Prestationsaktieprogram 2022 är att anpassa Kjell & Companys ledande befattningshavares ersättning till Kjell & Companys långsiktiga värdeutveckling, att bibehålla Kjell & Companys ledande befattningshavare genom att knyta deras ersättning till Kjell & Companys resultat under en intjänandeperiod om cirka tre år samt att säkerställa en balans mellan rörlig och fast ersättning, och mellan långsiktiga och kortsiktiga incitament.



För att delta i programmet krävs en egen investering i Bolagets aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas aktier i Bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Bolagets aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att ett prestationskriterie (avseende totalavkastning ("**TSR**") för Bolagets aktie) uppnåtts.

### 1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2022

Prestationsaktieprogram 2022 omfattar högst 27 ledande befattningshavare och anställda i Kjell & Company-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin ("**Kategori 1**") omfattar CEO samt ledande befattningshavare. Den andra kategorin ("**Kategori 2**") omfattar övriga 20 deltagare i Prestationsaktieprogram 2022.

### 1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2022 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Bolaget till ett visst värde, beroende av respektive deltagares senioritet inom organisationen ("**Sparaktier**"). Den maximala investeringen i Sparaktier varierar beroende på deltagarnas senioritet inom organisationen, och uppgår för deltagare i Kategori 1 till maximalt 200 000 kronor för CEO respektive 150 000 kronor för övriga deltagare, och för deltagare i Kategori 2 till maximalt 50 000 kronor. Den totala investeringen kan komma att uppgå till totalt 2 100 000 kronor för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2022, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv.

För varje Sparaktie kan Bolagets styrelse besluta att tilldela deltagaren en aktierätt ("**Aktierätt**"). Varje Aktierätt berättigar, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, deltagaren till att erhålla ett visst antal prestationsaktier utan kostnad eller, om styrelsen så beslutar, mot en kostnad motsvarande kvotvärdet för Bolagets aktier ("**Prestationsaktier**"). För deltagare i Kategori 1 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt sju (7) Prestationsaktier, och för deltagare i Kategori 2 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt fyra (4) Prestationsaktier (med förbehåll för omräkning i enlighet med standardiserade villkor för omräkning).

### 1.4 Villkor för Aktierätter

För Aktierätter ska följande övergripande villkor gälla:

- Aktierätter ska tilldelas vederlagsfritt genom beslut i styrelsen.
- Aktierätterna ska intjänas under en period om tre år från det att Aktierätterna tilldelats deltagaren. Styrelsen ska äga rätt att justera intjänandeperioden om styrelsen bedömer att det är särskilt motiverat och förenligt med de syften som ligger till grund för Prestationsaktieprogram 2022.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätter, eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna, under intjänandeperioden.
- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter normalt att deltagaren förblir anställd inom Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden. Styrelsen ska dock äga rätt att tillåta att så kallade "*good leavers*" (dvs. deltagare vars anställning avslutas på grund av pension, dödsfall, invaliditet eller på grund av uppsägning från Bolaget som inte är relaterad till felaktigt uppträdande av deltagaren) erhåller en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.

- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter att deltagaren inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden.
- För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget, enligt punkt 1.5 nedan.
- Prestationsaktier ska normalt tilldelas inom en månad från intjänandeperiodens slut.

### 1.5 Prestationskriteriet

För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget. Prestationskriteriet avser den totala aktieägaravkastningen för Bolagets aktie under intjäningsperioden ("**TSR-kriteriet**").

Den totala aktieägaravkastningen mäts genom att dela slutvärdet för intjänandeperioden med startvärdet för intjänandeperioden. Därutöver ska vid beräkningen av totalavkastningen beaktas eventuell vinstutdelning till aktieägarna under den aktuella mätperioden.

Minimum- och maximumnivåerna för TSR-kriteriet är bestämda till 30 respektive 60 procent. Om minimumnivån uppnås kommer 25 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till Prestationsaktier. Uppnås inte minimumnivån kommer inga Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Om maximumnivån uppnås eller överträffas kommer 100 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Mellan minimum- och maximumnivåerna är intjäningen linjär.

### 1.6 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2022 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. Om leverans av Prestationsaktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Detsamma ska gälla deltagare vars anställning avslutats under intjänandeperioden (s.k. "*good leavers*") och vilka är berättigade till en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.

Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller dess omvärld, som skulle medföra att TSR-kriteriet eller villkoren för Aktierätterna och/eller Prestationsaktierna inte längre är ändamålsenliga och/eller avviker från svensk marknadspraxis för liknande incitamentsprogram, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar av Prestationsaktieprogram 2022.

### 1.7 Övriga villkor

#### 1.7.1 Särskild prövning innan tilldelning av aktier

Innan det antal Prestationsaktier som ska tilldelas enligt Aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2022 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas deltagarna.

### 1.7.2 Ägarförändring

I händelse av att en aktieägare (ensam eller tillsammans med närstående aktieägare) under intjänandeperioden (i) blir ägare till över 90 procent av aktierna i Bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande, eller (ii) inleder inlösen av minoritetsaktieägare enligt aktiebolagslagen, ska styrelsen ha rätt att besluta att (a) Aktierätterna helt eller delvis omedelbart ska intjänas (oavsett om intjänandeperioden har slutförts och TSR-kriteriet uppnåtts), eller (b) lösa in Aktierätterna genom att (x) kompensera deltagaren med ett kontant belopp motsvarande marknadsvärdet för de Prestationsaktier som Aktierätterna hade berättigat till, eller (y) ersätta Aktierätterna med ett nytt incitamentsprogram i den förvärvande aktieägaren.

### 1.8 Omfattning

Antal Sparaktier som förvärvas och antal Prestationsaktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2022 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2022 ska vara begränsat till 234 000 (motsvarande en utspädning om cirka 0,75 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2022 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

### 1.9 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen, som närmare framgår av punkt (B) nedan, att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner (såsom närmare framgår av punkt (B) nedan). Styrelsen föreslås äga rätt att ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet (enligt punkt (B)) nedan.

### 1.10 Uppskattade kostnader och nyckeltal

Kostnaden för Prestationsaktieprogram 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 4,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 7 april 2022; (ii) alla deltagare investerar maximalt belopp; (iii) en uppskattad personalomsättning om 0 procent och (iv) ett värde på Prestationsaktien baserat på kostnaden per Sparaktie, full uppfyllelse av TSR-kriteriet och en uppskattad volatilitet i Bolagets aktie.

Kostnaderna har beräknats utan hänsyn till skatteeffekter och eventuell avdragsrätt. Dessutom ingår inte eventuella pensionskostnader, bonus och subventioner i beräkningen. Kostnaderna för sociala avgifter uppskattas uppgå till ca 1,8 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 12,1 procent.

### **1.11 Förslagets beredning**

Prestationsaktieprogram 2022 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare.

### **1.12 Övriga incitamentsprogram i Bolaget**

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2021. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

### **1.13 Styrelsens förslag till beslut**

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att stämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2022. Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslutet som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **1.14 Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2022 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna.

## **(B) EMISSION OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGOPTIONER AV SERIE 2022**

### **2.1 Bakgrund**

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner, enligt det följande.

### **2.2 Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att Bolaget emitterar högst 234 000 teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier. Varje teckningsoption av serie 2022 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier kan upp till 234 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 0,75 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2022 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 38 625 kronor per dagen för detta förslag.

Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Kjell Group AB (publ), med rätten och skyldigheten att förfoga över teckningsoptionerna av serie 2022 så som beskrivs i detta förslag. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i genomförandet av leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

Teckningsoptionerna av serie 2022 ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket, till och med den 31 december 2026. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsoptionerna av serie 2022 ska i övrigt regleras av sedvanliga villkor.

### **2.3 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna av serie 2022 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2022 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

### **2.4 Bemyndigande**

Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslut enligt denna punkt (B) som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **2.5 Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut enligt denna punkt (B) kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2022 godkänns av årsstämman (punkt (A)) ovan.

### **Antal aktier och röster**

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 31 151 514. Kjell Group innehar inga egna aktier.

### **Upplýsningar på årsstämman**

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget och utan nämnvärd olägenhet för någon enskild person, lämna upplýsningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplýsningssplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

### **Handlingar**

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Information om föreslagna ledamöter till Kjell Groups styrelse och om föreslagen revisor finns på Bolagets webbplats, [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com).

Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, Kjell Group AB (publ), Tärnögatan 6, 211 24 Malmö och på Bolagets webbplats, [www.kjellgroup.com](http://www.kjellgroup.com), minst tre veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen. Bolagsstämмоaktieboken kommer att tillhandahållas på Bolagets huvudkontor, Tärnögatan 6, Malmö.

Stockholm i April 2022

## **Kjell Group AB (publ)**

*Styrelsen*

[1] FSN Capital GP IV Limited som komplementär (eng. *general partner*) för var och en av FSN Capital IV LP, FSN Capital IV (B) LP och FSN Capital IV Invest LP ("**FSN Capital IV**").

### **Kontakter Kjell Group**

Andreas Rylander, vd +46 (0)73 5181 001, andreas.rylander@kjell.com

Niklas Tyrén, CFO +46 (0)70 2690 279, niklas.tyren@kjell.com

Johan Hähnel, IR, +46 (0)70 6056 334, johan.hahnel@kjell.com

### **Certified adviser**

*FNCA Sweden AB är bolagets certified adviser. FNCA kan nås på [info@fnca.se](mailto:info@fnca.se) samt +46 (0)8 5280 0399.*

### **Om oss**

Kjell Group erbjuder marknadens mest kompletta produktutbud inom elektroniktillbehör, inklusive rådgivning och installation. Verksamheten bedrivs online i Sverige, Norge och Danmark och via 137 service points, varav 110 i Sverige och 27 i Norge.

Genom Kjell & Companys kundklubb, med över 2,6 miljoner medlemmar och helägda danska AV-Cables har bolaget en unik förståelse för människors teknikbehov, och koncernens cirka 1 200 anställda arbetar varje dag för att förbättra människors liv genom teknik.

### **Bifogade filer**

[RÄTTELSE: KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I KJELL GROUP AB \(PUBL\)](#)

## ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

Styrelsen har med stöd av § 9 i Kjell Groups bolagsordning beslutat att aktieägare får utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning.

**Kjell Group AB (publ) tillhanda senast fredagen den 13 maj 2022.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Kjell Group AB, org.nr 559115-8448, vid årsstämma den 19 maj 2022. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>

**Gör så här:**

- Fyll i uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Kjell Group AB, ”Årsstämma” c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm eller via e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com). Aktieägare som är fysiska personer kan även avge sin poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s hemsida <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy/>
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Kjell Group AB (publ) tillhanda senast fredagen den 13 maj 2022. Poströst kan återkallas fram till och med den 13 maj 2022 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen till årsstämman och Kjell Groups webbplats. För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).



## Årsstämma i Kjell Group AB (publ) den 19 maj 2022

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman samt hålls tillgängliga på bolagets webbplats.

<p><b>2. Val av ordförande vid stämman</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>4. Godkännande av dagordningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>5.Val av en eller två justeringsmän</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</b></p>
<p><b>11.a Ingrid Jonasson Blank</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.b Thomas Broe-Andersen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.c Fredrik Dahnelius</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.d Catrin Folkesson</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.e Simon Larsson</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.f Ola Burmark</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/></p>

<b>11.g Andreas Rylander (som verkställande direktör)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisor och revisorssuppleanter</b>
<b>12.a Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>12.b Revisorer och revisorssuppleanter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>13. Fastställande av arvode åt styrelsen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14. Val av styrelseledamöter</b>
<b>14.a Ingrid Jonasson Blank (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.b Fredrik Dahnelius (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.c Thomas Broe-Andersen (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.d Simon Larsson (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.e Ola Burmark (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14.f Joel Eklund (nyval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>15. Val av styrelseordförande</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16. Val av, och arvode till, revisorer</b>
<b>16.a Val av revisorer</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16.b Arvode till revisorer</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>17. Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>18. Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram</b>
<b>18a. Prestationsaktieprogram 2022</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>18b. Emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank]

Beträffande Bilaga 4 till protokollet hänvisas till Årsredovisning 2021 som finns på annan plats på hemsidan.

**Förslag till beslut om antagande av principer för utseende av valberedning (punkt 17)**

Huvudägaren föreslår att stämman beslutar om antagande av principer för utseende av valberedning enligt följande:

**1. Principer för valberedningens sammansättning**

1.1 Valberedningen ska inför årsstämman utgöras av (i) representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok per den sista bankdagen i augusti varje år och (ii) bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

1.2 Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avsäger sig rätten att utse en ledamot i valberedningen ska rätten att utse sådan ledamot övergå till nästa aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot till valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

1.3 Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig till dess en ny valberedning utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart det skett.

1.4 Om ägarförhållandena i bolaget förändras efter den sista bankdagen i augusti, men före det datum som infaller tre månader före kommande årsstämma, och om en aktieägare som efter denna förändring har blivit en av de tre största aktieägarna baserat på röster och är registrerad i bolagets aktiebok, framför en begäran till valberedningens ordförande om att delta i valberedningen, ska aktieägaren ha rätt att, enligt valberedningens bestämmande, antingen utse ytterligare en ledamot av valberedningen eller utse en ledamot som ska ersätta den ledamot som var utsedd av aktieägaren som, efter förändringen av ägarstrukturen, inte längre är en av de tre största aktieägarna baserat på röster.

1.5 En aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om ett sådant utbyte sker, ska aktieägaren omedelbart underrätta valberedningens ordförande om detta (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, styrelsens ordförande). Underrättelsen ska innehålla namnet på den entledigade ledamoten och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

1.6 Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ledamoten underrätta valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som avgår, styrelsens ordförande). I sådant fall ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsåg ledamoten att utse en ny ledamot. Om ny ledamot inte utses av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra röstmässigt större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Ett sådant erbjudande ska lämnas till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur (det vill säga först till den röstmässigt största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra det, därefter till den röstmässigt näst största aktieägaren som inte redan utsett ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra detta osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig.

1.7 Ersättning ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska kunna svara för skäliga kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

## **2. Instruktion till valberedningen**

2.1 Valberedningens ledamöter ska främja samtliga aktieägares intressen och ska inte på ett otillbörligt sätt avslöja innehållet eller detaljerna i valberedningens diskussioner.

2.2 Varje ledamot i valberedningen ska innan de accepterar uppdraget noggrant överväga om det finns någon intressekonflikt eller andra omständigheter som gör att uppdraget i valberedningen är olämpligt.

2.3 Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till årsstämman om:

- (a) Val av ordförande vid bolagsstämman.
- (b) Antal bolagsstämموالدا ledamöter i Bolagets styrelse.
- (c) Val av ordförande och övriga bolagsstämموالدا ledamöter i Bolagets styrelse.
- (d) Arvoden och annan ersättning till valda styreledamöter.
- (e) Val av revisor/revisorer.
- (f) Ersättning till revisor/revisorer.
- (g) Principer för valberedningens sammansättning.
- (h) Eventuella förändringar avseende instruktionerna till valberedningen.

2.4 Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till den bolagsstämman där val av styrelseledamöter eller revisorer ska äga rum samt på Bolagets webbplats. I anslutning till kallelsen ska valberedningen även lämna ett motiverat yttrande på Bolagets webbplats om sitt förslag till styrelseledamöter. Yttrandet ska även innehålla en kort beskrivning av hur valberedningens arbete har bedrivits.

2.5 Valberedningen har rätt att på Bolagets bekostnad anlita externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

## Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 18 A-B)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram för Kjell Group AB (publ) samt om emission och överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkterna (A) och (B) enligt följande.

### (A) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2022

#### 1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2022

Syftet med Prestationsaktieprogram 2022 är att anpassa Kjell & Companys ledande befattningshavares ersättning till Kjell & Companys långsiktiga värdeutveckling, att bibehålla Kjell & Companys ledande befattningshavare genom att knyta deras ersättning till Kjell & Companys resultat under en intjänandeperiod om cirka tre år samt att säkerställa en balans mellan rörlig och fast ersättning, och mellan långsiktiga och kortsiktiga incitament.

För att delta i programmet krävs en egen investering i Bolagets aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas aktier i Bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Bolagets aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att ett prestationskriterie (avseende totalavkastning ("TSR") för Bolagets aktie) uppnåtts.

#### 1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2022

Prestationsaktieprogram 2022 omfattar högst 27 ledande befattningshavare och anställda i Kjell & Company-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin ("**Kategori 1**") omfattar CEO samt ledande befattningshavare. Den andra kategorin ("**Kategori 2**") omfattar övriga 20 deltagare i Prestationsaktieprogram 2022.

#### 1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2022 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Bolaget till ett visst värde, beroende av respektive deltagares senioritet inom organisationen ("**Sparaktier**"). Den maximala investeringen i Sparaktier varierar beroende på deltagarnas senioritet inom organisationen, och uppgår för deltagare i Kategori 1 till maximalt 200 000 kronor för CEO respektive 150 000 kronor för övriga deltagare, och för deltagare i Kategori 2 till maximalt 50 000 kronor. Den totala investeringen kan komma att uppgå till totalt 2 100 000 kronor för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2022, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv.

För varje Sparaktie kan Bolagets styrelse besluta att tilldela deltagaren en aktierätt ("**Aktierätt**"). Varje Aktierätt berättigar, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, deltagaren till att erhålla ett visst antal prestationsaktier utan kostnad eller, om styrelsen så beslutar, mot en kostnad motsvarande kvotvärdet för Bolagets aktier ("**Prestationsaktier**"). För deltagare i Kategori 1 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt sju (7) Prestationsaktier, och för deltagare i Kategori 2 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt fyra (4) Prestationsaktier (med förbehåll för omräkning i enlighet med standardiserade villkor för omräkning).

#### 1.4 Villkor för Aktierätter

För Aktierätter ska följande övergripande villkor gälla:

- Aktierätter ska tilldelas vederlagsfritt genom beslut i styrelsen.
- Aktierätterna ska intjänas under en period om tre år från det att Aktierätterna tilldelats deltagaren. Styrelsen ska äga rätt att justera intjänandeperioden om styrelsen bedömer att det är särskilt motiverat och förenligt med de syften som ligger till grund för Prestationsaktieprogram 2022.
- Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätter, eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna, under intjänandeperioden.
- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter normalt att deltagaren förblir anställd inom Kjell & Company-koncernen under intjänandeperioden. Styrelsen ska dock äga rätt att tillåta att så kallade "*good leavers*" (dvs. deltagare vars anställning avslutas på grund av pension, dödsfall, invaliditet eller på grund av uppsägning från Bolaget som inte är relaterad till felaktigt uppträdande av deltagaren) erhåller en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.

- Rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter att deltagaren inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden.
- För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget, enligt punkt 1.5 nedan.
- Prestationsaktier ska normalt tilldelas inom en månad från intjänandeperiodens slut.

### **1.5 Prestationskriteriet**

För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Prestationsaktier krävs att ett prestationskriterie uppnåtts av Bolaget. Prestationskriteriet avser den totala aktieägaravkastningen för Bolagets aktie under intjäningsperioden ("**TSR-kriteriet**").

Den totala aktieägaravkastningen mäts genom att dela slutvärdet för intjänandeperioden med startvärdet för intjänandeperioden. Därutöver ska vid beräkningen av totalavkastningen beaktas eventuell vinstutdelning till aktieägarna under den aktuella mätperioden.

Minimum- och maximumnivåerna för TSR-kriteriet är bestämda till 30 respektive 60 procent. Om minimumnivån uppnås kommer 25 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till Prestationsaktier. Uppnås inte minimumnivån kommer inga Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Om maximumnivån uppnås eller överträffas kommer 100 procent av varje deltagares Aktierätter att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier. Mellan minimum- och maximumnivåerna är intjäningen linjär.

### **1.6 Utformning och hantering**

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2022 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. Om leverans av Prestationsaktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Detsamma ska gälla deltagare vars anställning avslutats under intjänandeperioden (s.k. "*good leavers*") och vilka är berättigade till en pro-raterad tilldelning av Prestationsaktier.

Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller dess omvärld, som skulle medföra att TSR-kriteriet eller villkoren för Aktierätterna och/eller Prestationsaktierna inte längre är ändamålsenliga och/eller avviker från svensk marknadspraxis för liknande incitamentsprogram, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar av Prestationsaktieprogram 2022.

### **1.7 Övriga villkor**

#### *1.7.1 Särskild prövning innan tilldelning av aktier*

Innan det antal Prestationsaktier som ska tilldelas enligt Aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2022 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas deltagarna.

#### *1.7.2 Ägarförändring*

I händelse av att en aktieägare (ensam eller tillsammans med närstående aktieägare) under intjänandeperioden (i) blir ägare till över 90 procent av aktierna i Bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande, eller (ii) inleder inlösen av minoritetsaktieägare enligt aktiebolagslagen, ska styrelsen ha rätt att besluta att (a) Aktierätterna helt eller delvis omedelbart ska intjänas (oavsett om intjänandeperioden har slutförts och TSR-kriteriet uppnåtts), eller (b) lösa in Aktierätterna genom att (x) kompensera deltagaren med ett kontant belopp motsvarande marknadsvärdet för de Prestationsaktier som Aktierätterna hade berättigat till, eller (y) ersätta Aktierätterna med ett nytt incitamentsprogram i den förvärvande aktieägaren



### **1.8 Omfattning**

Antal Sparaktier som förvärfvas och antal Prestationsaktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2022 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2022 ska vara begränsat till 234 000 (motsvarande en utspädning om cirka 0,75 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2022 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

### **1.9 Säkringsåtgärder**

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen, som närmare framgår av punkt (B) nedan, att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner (såsom närmare framgår av punkt (B) nedan). Styrelsen föreslås äga rätt att ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet (enligt punkt (B)) nedan.

### **1.10 Uppskattade kostnader och nyckeltal**

Kostnaden för Prestationsaktieprogram 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 4,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 7 april 2022; (ii) alla deltagare investerar maximalt belopp; (iii) en uppskattad personalomsättning om 0 procent och (iv) ett värde på Prestationsaktien baserat på kostnaden per Sparaktie, full uppfyllelse av TSR-kriteriet och en uppskattad volatilitet i Bolagets aktie.

Kostnaderna har beräknats utan hänsyn till skatteeffekter och eventuell avdragsrätt. Dessutom ingår inte eventuella pensionskostnader, bonus och subventioner i beräkningen. Kostnaderna för sociala avgifter uppskattas uppgå till ca 1,8 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 12,1 procent.

### **1.11 Förslagets beredning**

Prestationsaktieprogram 2022 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare.

### **1.12 Övriga incitamentsprogram i Bolaget**

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2021. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

### **1.13 Styrelsens förslag till beslut**

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att stämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2022. Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslutet som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **1.14 Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2022 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna.

## **(B) EMISSION OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGOPTIONER AV SERIE 2022**

### **2.1 Bakgrund**

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar att genomföra en emission av teckningsoptioner, samt att stämman beslutar om överlåtelse av nämnda teckningsoptioner, enligt det följande.

### **2.2 Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att Bolaget emitterar högst 234 000 teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier. Varje teckningsoption av serie 2022 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2022 för teckning av aktier kan upp till 234 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 0,75 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2022 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 38 625 kronor per dagen för detta förslag.

Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Kjell Group AB (publ), med rätten och skyldigheten att förfoga över teckningsoptionerna av serie 2022 så som beskrivs i detta förslag. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i genomförandet av leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

Teckningsoptionerna av serie 2022 ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket, till och med den 31 december 2026. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktier.

Teckningsoptionerna av serie 2022 ska i övrigt regleras av sedvanliga villkor.

### **2.3 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna av serie 2022 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2022 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2022.

### **2.4 Bemyndigande**

Vidare föreslås att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslut enligt denna punkt (B) som kan krävas för registreringen hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **2.5 Majoritetskrav**

Styrelsens förslag till beslut enligt denna punkt (B) kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2022 godkänts av årsstämman (punkt (A)) ovan.