

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Ingrid Jonasson Blank.

Kallelsen till stämman bilades protokollet, [Bilaga 1](#).

2 § Val av ordförande vid stämman

Valdes i enlighet med valberedningens förslag Ingrid Jonasson Blank till stämmans ordförande. Antecknades att det uppdragits åt advokat Johan Herrström, Advokatfirman Lindahl att föra protokollet.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning, [Bilaga 2](#), som upprättats av Advokatfirman Lindahl på uppdrag av bolaget 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 Johan Thiman, representerande FSN Capital, tillsammans med stämmans ordförande.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma publicerats på bolagets hemsida den 12 april 2024 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 17 april 2024 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 2023, 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 15 april 2024. Handlingarna har också skickats till de aktieägare som så begärt.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och revisorns yttrande var därmed framlagda. Handlingarnas lydelse framgår av [Bilaga 3](#).

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 2023 och att årets resultat för räkenskapsåret 2023 ska balanseras i ny räkning.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2023.

Antecknades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktören 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 valberedningens förslag under punkt 12a att antalet av bolagsstämmans valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sju (7) utan suppleanter.

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

13 § Fastställande av arvode åt styrelsen

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvodet till styrelseledamöterna ska vara oförändrat och utgå med följande belopp: (i) arvodet till styrelseledamot ska utgå med 250 000 kronor, (ii) arvodet till styrelsens ordförande ska utgå med 500 000 kronor, (iii) arvodet till revisionsutskottets ordförande ska utgå med 75 000 kronor, (iv) arvodet till ledamot i revisionsutskottet ska utgå med 50 000 kronor, (v) arvodet till ersättningsutskottets ordförande ska utgå med 50 000 kronor och (vi) att arvode till ledamot i ersättningsutskottet ska utgå med 25 000 kronor.

Antecknades att Simon Larsson och Joel Eklund har meddelat att de avstår arvode.

14a-g § Val av styrelseledamöter

Beslöts i enlighet med valberedningens 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) Simon Larsson;
- d) Ola Burmark;
- e) Joel Eklund; samt
- f) Sandra Gadd

Nyval av

- g) Jan Friedman

15 § Val av styrelseordförande

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att välja Jan Friedman som ny styrelseordförande och Ingrid Jonasson Blank som vice styrelseordförande.

16 § Val av, och arvode till, revisorer

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

17 § Fastställande av principer för utseende av valberedning och instruktionerna till valberedningen

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att principerna för utseende av valberedning och instruktionerna för valberedningen som fastställdes vid årsstämman 2023 ska vara oförändrade och därmed fastställas, Bilaga 4.

18 § Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, att styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet.

19 A-B § Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (A) prestationsaktieprogram 2024 och (B) emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2024

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, om inrättande av prestationsaktieprogram samt om emission och överlåtelse av högst 405 000 teckningsoptioner till deltagarna i programmet.

20 § Stämmans avslutande

Förklarade Ingrid Jonasson Blank årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Johan Herrström

Justeras:

Ingrid Jonasson Blank

Johan Thiman



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 onsdagen den 15 maj 2024 klockan 10:00 på Lokgatan 10, Malmö.

Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom fysiskt deltagande eller genom ombud.

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 måndagen den 6 maj 2024 ("Avstämningsdagen"), och
- anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Anmälan om deltagande" senast onsdagen den 8 maj 2024.

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 måndagen den 6 maj 2024. 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 onsdagen den 8 maj 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan om deltagande

Anmälan om deltagande vid årsstämman ska göras skriftligen till Kjell Group AB (publ), c/o Advokatfirman Lindahl KB, Studentgatan 6, 211 38 Malmö eller via e-post till kjellgroup@lindahl.se.

Vid anmälan ska uppges aktieägarens namn eller företagsnamn, person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), adress, telefonnummer, aktieinnehav, uppgift om eventuella biträden (högst två), samt, i förekommande fall, uppgift om ombud.

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, och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

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>, samt på Kjell Groups webbplats: <https://www.kjellgroup.com/integritetspolicy>

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) Simon Larsson
 - d) Ola Burmark
 - e) Joel Eklund
 - f) Sandra Gadd
 - g) Jan Friedman
- 15) Val av styrelseordförande och vice styrelseordförande
- 16) Val av, och arvode till, revisorer
- 17) Principer för valberedningens sammansättning och instruktionerna till valberedningen
- 18) Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission
- 19) Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram
 - (A) Prestationsaktieprogram 2024
 - (B) Emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2024
- 20) Stämmans avslutande

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

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

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

Styrelsen föreslår att vinsten för räkenskapsåret 2023 överförs i ny räkning och att någon utdelning för 2023 inte lämnas.

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

Valberedningen föreslår att:

12 (a) styrelsen ska bestå av sju (7) ordinarie ledamöter utan suppleanter;

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

Fastställande av arvode åt styrelsen (punkt 13)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsemötena ska vara oförändrat och utgå med följande belopp:

- arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 500 000 kronor och till styrelseledamot med 250 000 kronor;
- 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.

Simon Larsson och Joel Eklund har meddelat att de, under förutsättningen att de väljs till styrelseledamöter, avstår arvode.

Val av styrelseledamöter (punkt 14 a-g)

Valberedningen föreslår:

Omval av

- (a) Ingrid Jonasson Blank
- (b) Fredrik Dahnelius
- (c) Simon Larsson
- (d) Ola Burmark
- (e) Joel Eklund
- (f) Sandra Gadd

Nyval av

- (g) Jan Friedman

Jan Friedman, född 1952, utbildad civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Jan Friedman är bland annat styrelseordförande i RTS Group, styrelseledamot i Vitec Software Group och styrelseledamot i Agora Oy. Dessförinnan har han bland annat medgrundat och varit ordförande i Sportamore, Netonnet, Tretti.se samt varit verksam i styrelserna för flera noterade och onoterade tjänsteföretag samt bolag inom detaljhandel, e-handel och media. Jan Friedman är oberoende i förhållande till Bolaget och större ägare.

Val av styrelseordförande och vice styrelseordförande (punkt 15)

Valberedningen föreslår nyval av Jan Friedman som styrelseordförande och Ingrid Jonasson Blank som vice

styrelseordförande.

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

Valberedningen 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.

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

Principer för valberedningens sammansättning och instruktionerna till valberedningen (punkt 17)

1. Principer för valberedningens sammansättning

Valberedningen föreslår att principerna för utseende av valberedning som fastställts vid årsstämman 2023 ska vara oförändrade, enligt följande, och därmed fastställas av stämman:

1.1 Valberedningen ska inför årsstämman utgöras av (i) representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken 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

Valberedningen föreslår att instruktionerna för valberedningen som fastställts vid årsstämman 2023 ska vara oförändrade, enligt följande, och därmed fastställas av stämman:

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.

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa

årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att, i enlighet med bolagets etablerade förvärvsstrategi, finansiera förvärv med egna aktier samt att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor.

Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 19 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 2024

1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2024

Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 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 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 prestationskriterium (avseende totalavkastning ("TSR") för Bolagets aktie) uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar högst 17 ledande befattningshavare och anställda i Kjell & Company-koncernen, indelade i tre kategorier. Den första kategorin ("Kategori 1") omfattar CEO. Den andra kategorin ("Kategori 2") omfattar CFO och ledande befattningshavare och den tredje kategorin ("Kategori 3") omfattar övriga deltagare i Prestationsaktieprogram 2024.

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2024 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 15 000 sparaktier för CEO respektive 15 000 för CFO och 6 000 sparaktier för övriga deltagare i Kategori 2, och för deltagare i Kategori 3 till maximalt 1 000 sparaktier. Den totala mängd aktier kan komma att uppgå till totalt 70 000 sparaktier för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2024, 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 sex (6) Prestationsaktier och för deltagare i Kategori 3 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt tre (3) 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 2024.
- 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 prestationskriterium 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 prestationskriterium 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 2024 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 2024.

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 2024 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 2024 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2024 ska vara begränsat till 405 000 (motsvarande en utspädning om cirka 1,30 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 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 2024 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 2024 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 - *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 3,8 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 25 mars 2024; (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 1,7 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 11,3 procent.

1.11 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 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 2023. 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 2024. 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 2024 (förslag till beslut enligt denna punkt (A)) kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna.

(B) EMISSION OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGOPTIONER AV SERIE 2024

2.1 Bakgrund

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2024 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 405 000 teckningsoptioner av serie 2024 för teckning

av aktier. Varje teckningsoption av serie 2024 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2024 för teckning av aktier kan upp till 405 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 1,30 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2024 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 6 695 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 2024 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 2024.

Teckningsoptionerna av serie 2024 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 2028. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsoptionerna av serie 2024 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 2024 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2024 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2024.

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 2024 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

Pressmeddelande
12 april 2024 10:00:00 CEST

Kjell & Company

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. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

Handlingar

Valberedningens fullständiga förslag framgår ovan. Valberedningens arbetsredogörelse och motiverade yttrande med bland annat information om föreslagna ledamöter till Kjell Groups styrelse och om föreslagen revisor finns på Bolagets webbplats, www.kjellgroup.com. Årsredovisning och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, Kjell Group AB (publ), Tärnögatan 6, 211 24 Malmö och på Bolagets webbplats, 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. Bolagsstämmoaktieboken kommer att tillhandahållas på Bolagets huvudkontor, Tärnögatan 6, Malmö.

Malmö i april 2024
Kjell Group AB (publ)
Styrelsen

Certified adviser

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

Kontakter Kjell Group

Andreas Rylander, vd +46 (0)73 518 10 01, andreas.rylander@kjell.com
Per Frykebrant, IR, +46 (0)72 465 51 36, per.frykebrant@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 145 service points, varav 114 i Sverige och 31 i Norge.

Genom Kjell & Companys kundklubb, med över 3,2 miljoner medlemmar och helägda danska AV-Cables finns en unik förståelse för människors teknikbehov, och koncernens cirka 1 200 anställda arbetar varje dag för att förbättra människors liv genom teknik.

Bifogade filer



Pressmeddelande
12 april 2024 10:00:00 CEST

Kjell & Company

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



[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

Bilaga 3

Beträffande bilaga 3 till protokollet hänvisas till Årsredovisning 2023 som finns på annan plats på hemsidan.



Förslag till fastställande av principer för utseende av valberedning och instruktionerna till valberedningen (punkt 17)

Valberedningen föreslår att principerna för utseende av valberedning som fastställdes vid årsstämman 2023 ska vara oförändrade, enligt följande, och därmed fastställas av stämman:

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 skäligen kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

2. Instruktion till valberedningen

Valberedningen föreslår att instruktionerna för valberedningen som fastställdes vid årsstämman 2023 ska vara oförändrade, enligt följande, och därmed fastställas av stämman:

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.



Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av totalt antal utestående aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att, i enlighet med bolagets etablerade förvävsstrategi, finansiera förvärv med egna aktier samt att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor.

Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 19 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 2024

1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2024

Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 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 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 prestationskriterium (avseende totalavkastning ("TSR") för Bolagets aktie) uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar högst 17 ledande befattningshavare och anställda i Kjell & Company-koncernen, indelade i tre kategorier. Den första kategorin ("Kategori 1") omfattar CEO. Den andra kategorin ("Kategori 2") omfattar CFO och ledande befattningshavare och den tredje kategorin ("Kategori 3") omfattar övriga deltagare i Prestationsaktieprogram 2024.

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2024 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 15 000 sparaktier för CEO respektive 15 000 för CFO och 6 000 sparaktier för övriga deltagare i Kategori 2, och för deltagare i Kategori 3 till maximalt 1 000 sparaktier. Den totala mängd aktier kan komma att uppgå till totalt 70 000 sparaktier för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 31 december 2024, 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 sex (6) Prestationsaktier och för deltagare i Kategori 3 kan varje Aktierätt berättiga till maximalt tre (3) 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 2024.
- 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 prestationskriterium 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 prestationskriterium 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 intjänningen linjär.

1.6 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2024 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 2024.

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 2024 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 2024 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2024 ska vara begränsat till 405 000 (motsvarande en utspädning om cirka 1,30 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 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 2024 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 2024 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 3,8 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 25 mars 2024; (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 1,7 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 11,3 procent.

1.11 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 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 2023. 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 2024. 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 2024 (förslag till beslut enligt denna punkt (A)) kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna.

(B) EMISSION OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGOPTIONER AV SERIE 2024

2.1 Bakgrund

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2024 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 405 000 teckningsoptioner av serie 2024 för teckning av aktier. Varje teckningsoption av serie 2024 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2024 för teckning av aktier kan upp till 405 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 1,30 procent av

det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2024 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 6 695 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 2024 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 2024.

Teckningsoptionerna av serie 2024 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 2028. Lösenpriset för teckningsoptionerna ska motsvara kvotvärdet för Bolagets aktier.

Teckningsoptionerna av serie 2024 ska i övrigt regleras av de villkor som framgår av Bilaga A.

2.3 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna av serie 2024 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2024 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2024.

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 2024 godkänts av årsstämman (punkt (A)) ovan.



Bilaga A

[Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2024 tillhandahålls på begäran]