

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Jan Friedman.

2 § Val av ordförande vid stämman

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

Det konstaterades att redovisningshandlingarna samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen funnits tillgängliga på bolagets hemsida och kontor inom föreskriven tid. Handlingarna fanns även tillgängliga på stämman och har skickats till de aktieägare som har begärt det. Konstaterades handlingarna korrekt framlagda.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning, Bilaga 1, 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 Annika Boström, representerande Nordea Fonder, tillsammans med stämmans ordförande.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma publicerats på bolagets hemsida den 15 april 2025 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 22 april 2025 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

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2024 framlades.

8 § Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande

Framfördes presentationer av verkställande direktören Andreas Rylander och av styrelsens ordförande Jan Friedman 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 2024 och att årets resultat för räkenskapsåret 2024 ska balanseras i ny räkning.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Noterades att aktieägare representerande mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget röstade mot ansvarsfrihet för Simon Larsson för verksamhetsåret 2024.

Beslöts att bevilja övriga styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2024.

Antecknades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamoten 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 bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara fem (5) 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.

14a-e § Val av styrelseledamöter

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av styrelse för tiden intill slutet av nästa årsstämma att omvälja av styrelseledamöterna Jan Friedman och Ola Burmark och nyvälja David Zaudy, Ebba Ljungerud och Adeline Sterner som styrelseledamöter.

15 § Val av styrelseordförande

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Jan Friedman som 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 nyval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Eva Maria Jonséus Carlsvi 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 anta principer för utseende av valberedning och instruktionerna för valberedningen enligt Bilaga 2.

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

Beslöts i enlighet med styrelsens framlagda förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler på villkor som framgår av Bilaga 3.

19 A-B § Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (A) prestationsaktieprogram 2025 och (B) emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om inrättande av ett prestationsaktieprogram samt om emission och överlåtelse av högst 735 000 teckningsoptioner till deltagarna i programmet på villkor som framgår av Bilaga 4.

20 § Stämmans avslutande

Förklarade Jan Friedman årsstämman avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet:



Johan Herrström

Justeras:



Jan Friedman



Annika Boström



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

Valberedningen föreslår att stämman antar reviderade principer för utseende av valberedning och att instruktionerna för valberedningen som fastställdes vid årsstämman 2024 ska vara oförändrade och därmed fastställas av årsstämman.

1. Principer för valberedningens sammansättning

Valberedningen föreslår att stämman antar följande principer för utseende av valberedning.

1.1 Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i Bolaget per den 31 augusti året före årsstämman är kända, kontakta de tre röstmässigt största registrerade ägarna enligt Bolagets aktiebok och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas de därefter följande röstmässigt största registrerade ägarna i storleksordning tills tre ägare utsett ledamot. Tillsammans bildar de tre ledamöterna valberedningen där styrelsens ordförande är sammankallande och kan delta som adjungerad men inte är ledamot i valberedningen. Valberedningen ska därefter utse en ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av Bolaget senast sex månader före nästkommande årsstämma.

1.2 Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i Bolaget efter den sista bankdagen i augusti men före det datum som infaller tre månader före kommande årsstämma, kan den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt största registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

1.3 Valberedningens uppdrag gäller till dess ny valberedning utsetts. Ingen ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen ska utgå. Vid behov ska Bolaget kunna svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ytterligare personer, till exempel andra större ägare, till valberedningen om så befinns lämpligt.

1.4 Principerna för utseende av valberedning ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämma.

2. Instruktion till valberedningen

Valberedningen föreslår att instruktionerna för valberedningen som fastställdes vid årsstämman 2024 ska vara oförändrade, enligt följande, och därmed fastställas av stämman:

2.1 Valberedningens ledamöter ska främja samtliga aktieägars 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 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.



Bilaga 3

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 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. 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 2025

1.1 Bakgrund och syfte med Prestationsaktieprogram 2025

Syftet med Prestationsaktieprogram 2025 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 2025

Prestationsaktieprogram 2025 omfattar högst 15 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 ledande befattningshavare och den tredje kategorin ("Kategori 3") omfattar övriga deltagare i Prestationsaktieprogram 2025.

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Aktierätter

För att delta i Prestationsaktieprogram 2025 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 25 000 sparaktier respektive 20 000 sparaktier för deltagare i Kategori 2, och för deltagare i Kategori 3 till maximalt 2 000 sparaktier. Den totala mängd aktier kan komma att uppgå till totalt 125 000 sparaktier för alla deltagare. Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 30 september 2025, 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 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 2025.
- 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 2025 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 2025.

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 2025 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 2025 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Bolagets aktie vid förvärvstillfället. Det maximala antalet Prestationsaktier i Bolaget som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2025 ska vara begränsat till 735 000 (motsvarande en utspädning om cirka 1,24 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag). Antalet Prestationsaktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2025 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 2025 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 förpliktelseerna under programmet (enligt punkt (B)) nedan.

1.10 Uppskattade kostnader och nyckeltal

Kostnaden för Prestationsaktieprogram 2025 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – *Aktierelaterade ersättningar*, och uppskattas uppgå till cirka 2,4 miljoner kronor exklusive sociala avgifter fördelat över intjäningsperioden baserat på följande antaganden: (i) kostnaden per Sparaktie motsvarar stängningskursen för Bolagets aktier den 7 april 2025; (ii) alla deltagare investerar maximalt belopp; (iii) en uppskattad personalomsättning om 10 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 1,3 miljoner kronor, under antagande om en årlig totalavkastning om 45 procent.

1.11 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2025 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 2024. 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 2025. 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 2025 (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 TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2025

2.1 Bakgrund

För att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2025 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 735 000 teckningsoptioner av serie 2025 för teckning av aktier. Varje teckningsoption av serie 2025 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget (med reservation för eventuell omräkning). Vid utnyttjande av alla teckningsoptioner av serie 2025 för teckning av aktier kan upp

till 735 000 nya aktier emitteras (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande ungefär 1,24 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2025 för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 12 147 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 2025 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 2025.

Teckningsoptionerna av serie 2025 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 2025 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 2025 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2025 (eller till en tredje part) vederlagsfritt för att säkerställa leverans av Prestationsaktier under Prestationsaktieprogram 2025.

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 2025 godkänts av årsstämman (punkt (A)) ovan.

Bilaga A

[Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2025 tillhandahålls på begäran]