

Protokoll fört vid årsstämma i Clas Ohlson AB (publ)
Organisationsnummer: 556035-8672

Tid 12 september 2025
Ort Insjön, Leksands kommun

1. ÖPPNANDE AV STÄMMAN

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Kenneth Bengtsson.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

Stämman beslöt att utse Kenneth Bengtsson till ordförande på stämman. Det antecknades att styrelsen uppdragit åt chefsjuristen Henrik Jonsson att föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att styrelsen beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom att rösta på förhand, s.k. poströstning, i enlighet med bestämmelserna i bolagets bolagsordning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 2.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Stämman beslöt godkänna bifogad förteckning, Bilaga 3, att gälla som röstlängd på stämman.

4. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Stämman beslöt godkänna den i kallelsen intagna och numrerade dagordningen (Bilaga 1).

5. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER

Stämman utsåg aktieägarna Peter Haid och Helena Tidstrand att tillsammans med ordföranden justera protokollet.

6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Det noteras att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 8 augusti 2025, att kallelsen funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 6 augusti 2025 samt att annons avseende att kallelse skett publicerats i Svenska Dagbladet och Falukuriren den 8 augusti 2025.

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

7. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE FÖR 2024/25, STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT, SAMT REVISORSYTTRANDE OM HURUVIDA GÄLLANDE RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE FÖLJTS

Det antecknades att årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2024/25 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor från och med den 4 juli 2025, samt att handlingarna skickats ut till aktieägare som så begärt och även funnits tillgängliga i stämmolokalen. Det antecknades vidare att styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen publicerats på bolagets webbplats den 6 augusti 2025, samt att

handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget, skickats ut till aktieägare som så begärt och även funnits tillgängliga i stämmolokalen.

Det konstaterades att årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2024/25, ersättningsrapport och revisorsyttrande över ersättningsriktlinjerna framlagts i laga ordning.

8. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE

Verkställande direktören Kristofer Tonström höll ett anförande.

9. STYRELSEORDFÖRANDENS REDOGÖRELSE FÖR STYRELSENS ARBETE OCH ARBETET I ERSÄTTNINGS- OCH REVISIONSUTSKOTTEN

Styrelseordföranden Kenneth Bengtsson redogjorde för styrelsearbetet och arbetet i ersättnings- och revisionsutskotten under det gångna verksamhetsåret.

10. FRÅGESTUND

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor till styrelsen, revisorn och den verkställande direktören.

11. BESLUT OM FASTSTÄLLELSE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING FÖR 2024/25

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2024/25.

12. BESLUT OM DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS VINST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN FÖR 2024/25 SAMT FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGSDAGAR FÖR VINSTUTDELNING

Stämman beslutade om en vinstutdelning om 7 kronor per aktie, totalt 444 169 628 kronor, att delas upp på två utbetalningstillfällen. Beslutades att den första utbetalningen ska uppgå till 3,5 kronor per aktie och att den andra utbetalningen ska uppgå till 3,5 kronor per aktie. Som avstämningsdag för den första utbetalningen beslutades den 16 september 2025 och som avstämningsdag för den andra utbetalningen beslutades den 13 januari 2026. Noterades att utdelningen beräknas kunna utsändas från Euroclear Sweden AB den 19 september 2025 respektive den 16 januari 2026.

Stämman beslutade att resterande vinstmedel ska balanseras i ny räkning.

13. BESLUT OM ANSVARSFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR 2024/25

Stämman beslöt att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för verksamhetsåret 2024/25.

Det antecknades att de röstberättigade styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltagit i beslutet om ansvarsfrihet.

14. BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER, REVISORER SAMT REVISORSSUPPLEANTER SOM SKA VÄLJAS AV STÄMMAN

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av nio ordinarie styrelseledamöter.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

15. FASTSTÄLLANDE AV ARVODE ÅT STYRELSE SAMT ERSÄTTNING FÖR UTSKOTTSARBETE OCH ARVODE ÅT REVISOR

Stämman fastställde, i enlighet med valberedningens förslag, arvode åt styrelseledamöterna och utskottsledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma, enligt följande.

Styrelsearvode, inklusive ersättning för utskottsarbete, ska utgå enligt följande: 985 000 (945 000) kronor per år till styrelseordföranden och 440 000 (415 000) kronor per år till var och en av de övriga bolagsstämموالدا styrelseledamöterna. Valberedningen föreslår vidare att ersättning till ledamöter i revisionsutskottet ska utgå med 190 000 (180 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 95 000 (90 000) kronor till övriga (för närvarande två) ledamöter i utskottet, samt att ersättning till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 140 000 (135 000) kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 70 000 (67 500) kronor till övriga (för närvarande två) ledamöter i utskottet.

Det antecknades att i den mån styrelsen beslutar justera antalet ledamöter i utskotten så kommer det att påverka det totala styrelsearvodet. Det antecknades vidare att styrelsearvode utbetalas som lön.

Stämman fastställde, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå löpande enligt av bolaget godkänd räkning.

16. VAL AV STYRELSELEDAMÖTER, STYRELSEORDFÖRANDE SAMT REVISOR

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, följande ledamöter till ordinarie ledamöter i styrelsen:

Kenneth Bengtsson (omval)

Mengmeng Du (omval),

Mathias Haid (omval),

Patrik Hofbauer (omval),

Håkan Lundstedt (omval),

Stefan Sjöstrand (omval),

Charlotte Strömberg (omval),

Göran Sundström (omval),

Susanne Ehnåge (nyval).

Det antecknades att uppgifter om de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag funnits tillgängliga på bolagets webbplats.

Kenneth Bengtsson omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseordförande.

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget Deloitte AB till revisor fram till slutet av nästa årsstämma. Antecknades att bolaget har underrättats om att Johan Telander utsetts till huvudansvarig revisor.

17. BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT

Stämman beslöt godkänna styrelsens rapport över ersättningar, som upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (Bilaga 4).

18. BESLUT OM ANTAGANDE AV VALBEREDNINGSinSTRUKTION

Det antecknades att styrelsens fullständiga förslag till valberedningsinstruktion presenterats i kallelsen.

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, att anta valberedningsinstruktionen att gälla tillsvidare.

19. BESLUT OM INRÄTTANDE AV NYTT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM (LTI 2025) I ENLIGHET MED A OCH SÄKRINGSÅTGÄRDER I ANLEDNING DÄRAV I ENLIGHET MED B ELLER C

Det antecknades att styrelsens fullständiga förslag till långsiktigt incitamentsprogram presenterats i kallelsen. Det antecknades vidare att styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen under tre veckor före stämman funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats samt skickats till aktieägare som så begärt.

A. Stämman beslöt att anta och inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2025) i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 1, punkten 19 A.).

B. Konstaterades att erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna inte uppnåts och att stämman därmed beslöt att avslå styrelsens förslag att

(a) bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i bolaget med anledning av LTI 2025 i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 1, punkten 19 B. (a)), samt

(b) överlåta aktier i bolaget med anledning av LTI 2025 i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 1, punkten 19 B. (b)).

C. Då stämman inte antog förslaget enligt punkten B ovan, beslöt stämman att anta förslaget att Clas Ohlson AB på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 1, punkten 19 C.).

20. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Stämman beslöt, med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, i enlighet med styrelsens förslag som presenterats i kallelsen (Bilaga 1, punkten 20).

21. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSION AV AKTIER

Stämman beslöt, med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av B-aktier, i enlighet med styrelsens förslag som presenterats i kallelsen (Bilaga 1, punkten 21).

22. STÄMMANS AVSLUTANDE

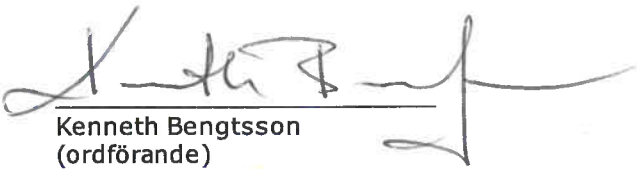
Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

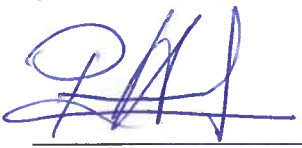


Henrik Jonsson

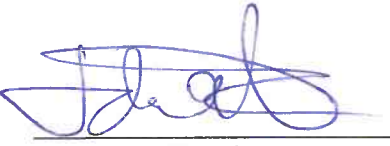
Justeras:



Kenneth Bengtsson
(ordförande)



Peter Haid



Helena Tidstrand

Kallelse till årsstämma i Clas Ohlson AB (publ)

Aktieägarna i Clas Ohlson AB (publ), org.nr 556035-8672, kallas till årsstämma fredagen den 12 september 2025 klockan 11:00 i foajén på Tegera Arena i Leksand. Registrering påbörjas klockan 10:00. I samband med stämman bjuder vi på fika.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på stämman även genom att rösta på förhand, s.k. poströstning, i enlighet med bestämmelserna i bolagets bolagsordning.

Rätt att delta och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen, personligen eller genom ombud, ska:

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 4 september 2025, och
- senast måndagen den 8 september 2025 anmäla sitt deltagande per post under adress Clas Ohlson AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 0247-446 00, via hemsidan <https://about.clasohlson.com>, eller per e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com.

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

Om aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast fredagen den 5 september 2025. Fullmaktsformulär på svenska och engelska tillhandahålls på bolagets hemsida, <https://about.clasohlson.com>, och kommer även att skickas per post till aktieägare som begär det och som uppger sin postadress.

Deltagande genom förhandsröstning

Aktieägare som önskar delta i stämman genom förhandsröstning, personligen eller genom ombud, ska:

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 4 september 2025, och
- anmäla sitt deltagande genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningarna nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast måndagen den 8 september 2025.

För förhandsröstningen ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida, <https://about.clasohlson.com>. Ifyllt och undertecknat formulär kan skickas med post till Clas Ohlson AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med Bank-ID via bolagets hemsida, <https://about.clasohlson.com>. För allmänna frågor om stämman eller för att få förhandsröstningsformuläret och eventuellt fullmaktsformulär skickat per post, vänligen kontakta bolaget per telefon 0247-444 00, måndag–fredag kl. 08.00–17.00.

Aktieägare får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsrösten i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas förhandsröstningsformuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Fullmaktsformulär på svenska och engelska tillhandahålls på bolagets hemsida, <https://about.clasohlson.com>, och kommer även att skickas per post till aktieägare som begär det och som uppger sin postadress.

En aktieägare som har förhandsröstat får också närvara i stämmolokalen, förutsatt att anmälan har skett i enlighet med instruktionerna under rubriken *Deltagande i stämmolokalen* ovan.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att ha rätt att delta i stämman, inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och måste vara verkställd senast måndagen den 8 september 2025 vilket innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste underrätta sin förvaltare.

Antal aktier och röster

Det totala antalet A-aktier i bolaget är 5 760 000 med ett röstvärde av 10, motsvarande 57 600 000 röster, och det totala antalet B-aktier i bolaget är 59 840 000 med ett röstvärde av 1, motsvarande 59 840 000 röster. Således finns det totalt 65 600 000 aktier och totalt 117 440 000 röster i bolaget. Bolaget innehar 2 147 196 egna B-aktier, som inte får företrädas på stämman.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2024/25, styrelsens ersättningsrapport, samt revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts
8. Verkställande direktörens anförande
9. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete och arbetet i ersättnings- och revisionsutskotten
10. Frågestund
11. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för 2024/25
12. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen för 2024/25 samt fastställande av avstämningsdagar för vinstutdelning
13. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören för 2024/25
14. Bestämmande av
 - a) antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman
 - b) antal revisorer samt revisorssuppleanter som ska väljas av stämman
15. Fastställande av
 - a) arvode åt styrelse samt ersättning för utskottsarbete
 - b) arvode åt revisor
16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor och eventuella revisorssuppleanter
- 16.1 Val av styrelseledamöter
 - a) Kenneth Bengtsson (omval)
 - b) Mengmeng Du (omval)
 - c) Mathias Haid (omval)
 - d) Patrik Hofbauer (omval)
 - e) Håkan Lundstedt (omval)
 - f) Stefan Sjöstrand (omval)
 - g) Charlotte Strömberg (omval)
 - h) Göran Sundström (omval)
 - i) Susanne Ehnåge (nyval)
- 16.2 Val av styrelseordförande
 - a) Kenneth Bengtsson (omval)
- 16.3 Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter
 - a) Deloitte AB (omval)
17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
18. Beslut om antagande av valberedningsinstruktion
19. Beslut om inrättande av nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2025) i enlighet med A och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B eller C
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier
22. Stämmans avslutande

Punkt 2, val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Kenneth Bengtsson väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 12, beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen för 2024/2025 samt fastställande av avstämningsdagar för vinstutdelning

Styrelsen föreslår en vinstutdelning om 7 kronor per aktie, totalt 444 169 628 kronor. Styrelsen föreslår att vinstutdelningen delas upp på två utbetalningstillfällen om 3,5 kronor vardera. Avstämningsdag för den första utbetalningen föreslås vara den 16 september 2025 och avstämningsdag för den andra utbetalningen föreslås vara den 13 januari 2026. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utbetalningen av första delen av utdelningen kunna ske den 19 september 2025 och utbetalningen av andra delen av utdelningen kunna ske den 16 januari 2026.

Vidare föreslås att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Punkterna 14–16, beslut om antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter som ska väljas av stämman samt om arvode åt styrelse och revisor, ersättning för utskottsarbete samt val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor samt eventuella revisorssuppleanter

Bolagets valberedning, som har bildats enligt gällande nomineringsprocess beslutad vid årsstämman den 11 september 2010 och som består av ordförande Malin Persson, Johan Ståhl, Fredrik Ahlin, Richard Torgerson och Kenneth Bengtsson, föreslår följande avseende punkterna 14–16.

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara nio samt att en revisor utan revisorssuppleant utses. (Punkterna 14.a–14.b)

Valberedningen föreslår att det totala styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, ska utgå med 5 085 000 kronor (4 480 000) att fördelas i enlighet med följande: 985 000 kronor (945 000) per år till styrelseordföranden och 440 000 kronor (415 000) per år till var och en av de övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöterna. Valberedningen föreslår vidare att ersättning till ledamöter i revisionsutskottet ska utgå med 190 000 kronor (180 000) till ordföranden i revisionsutskottet och 95 000 kronor (90 000) till övriga (för närvarande två) ledamöter i utskottet, samt att ersättning till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 140 000 kronor (135 000) till ordföranden i ersättningsutskottet och 70 000 kronor (67 500) till övriga (för närvarande två) ledamöter i utskottet. Valberedningen föreslår således en höjning av styrelsearvodena om cirka 3,9 procent totalt jämfört med föregående år (nivå 2024/25 inom parentes). I den mån styrelsen beslutar justera antalet ledamöter i utskotten så kommer det att påverka det totala styrelsearvodet. Styrelsearvode utbetalas som lön. (Punkt 15.a)

Arvode till revisorn under mandatperioden föreslås vidare utgå löpande enligt av bolaget godkänd räkning. (Punkt 15.b)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Kenneth Bengtsson, Mengmeng Du, Mathias Haid, Patrik Hofbauer, Håkan Lundstedt, Charlotte Strömberg, Göran Sundström och Stefan Sjöstrand samt nyval av Susanne Ehnåge. (Punkterna 16.1.a–16.1.i)

Valberedningen föreslår omval av Kenneth Bengtsson som styrelsens ordförande. (Punkt 16.2)

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2026 (punkt 16.3).

Punkt 17, beslut om godkännande av ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att stämman godkänner styrelsens rapport över ersättningar som upprättats enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Punkt 18, beslut om antagande av valberedningsinstruktion

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om antagande av valberedningsinstruktion att gälla tillsvidare enligt vad som framgår av instruktionen nedan.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de per den 30 september fyra till röstetalet största aktieägarna och be dem utse en ledamot vardera.

Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största aktieägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de har (i) ägargrupperats i tillförlitlig informationstjänst eller (ii) offentliggjort och meddelat bolaget att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Om en aktieägare avstår från att utse en ledamot ska den därefter största aktieägaren erbjudas att utse en ledamot. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Namnen på de fyra ledamöterna och namnen på de aktieägare som utsett dem ska offentliggöras så snart som möjligt.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

Den aktieägare vars innehav i bolaget efter att valberedningen utsetts har nått sådan storlek att det hade berättigat till utseende av ledamot i valberedningen, kan skriftligen meddela detta till valberedningen. Mottar valberedningen ett sådant meddelande senast den 31 mars, ska aktieägaren ha rätt att utse en ledamot av valberedningen. Denna ersätter då den ledamot som utsetts av den aktieägare som inte längre tillhör de fyra största aktieägarna.

En aktieägare som har utsett en ledamot till valberedningen har alltid rätt att entlediga ledamoten och utse en ersättare. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört har den aktieägare som utsett ledamoten rätt att utse en ny ledamot till valberedningen.

Skulle valberedningen vid något tillfälle bestå av färre än fyra ledamöter, ska valberedningen ändå vara behörig att fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt denna instruktion.

Ingen ersättning utgår till ledamöterna i valberedningen. På begäran av valberedningen ska bolaget tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader, till exempel för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning, vilket bland annat innebär att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att framläggas vid årsstämman för beslut:

- stämмоordförande,
- antal styrelseledamöter,
- styrelseledamöter och styrelseordförande,
- styrelsearvode till ordförande och övriga icke anställda ledamöter samt ersättning för utskottsarbete,
- val och arvodering av revisor,
- i den mån det anses nödvändigt, ändringar i valberedningens instruktion.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. En ny valberedning ska utses i enlighet med denna instruktion inför varje årsstämma.

Punkt 19, beslut om inrättande av nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2025) i enlighet med A och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B eller C

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTI 2025**") som ger ledande befattningshavare och nyckelpersoner möjlighet att bli aktieägare i Clas Ohlson.

Det övergripande syftet med LTI 2025 är att skapa en nära intressegemenskap mellan deltagare och aktieägare samt att skapa ett långsiktigt såväl engagemang som värdeskapande för Clas Ohlson. LTI 2025 utgör också en central del i ett sammantaget konkurrenskraftigt ersättningspaket för Clas Ohlson, ämnat att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner som är av central betydelse för Clas Ohlsons långsiktiga framgång.

Styrelsen är av uppfattningen att återkommande långsiktiga incitamentsprogram är en viktig del i Clas Ohlsons totala ersättningspaket och styrelsen har därför för avsikt att årligen föreslå incitamentsprogram för årsstämmans godkännande.

A. Inrättande av LTI 2025

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av LTI 2025 enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer:

- (a) LTI 2025 föreslås omfatta högst 50 anställda ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Clas Ohlson-koncernen.
- (b) Varje deltagare kommer inom ramen för LTI 2025 att vederlagsfritt erhålla en prestationsaktierätt ("**LTIP-rätt**") som ger deltagaren möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal B-aktier i Clas Ohlson, av Clas Ohlson eller av en anvisad tredje part, förutsatt uppfyllande av prestationsvillkoren i punkt (e) samt villkoret i punkt (i) nedan ("**Prestationsaktier**").
- (c) Eventuell tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter utgången av en treårig intjänandeperiod, vilken börjar löpa det datum som beslutats av Clas Ohlson och meddelas deltagaren i LTI 2025 och löper till och med dagen för offentliggörandet av första kvartalsrapporten för räkenskapsåret 2028/2029 ("**Intjänandeperioden**"). Erbjudande om deltagande i LTI 2025 kan erbjudas fram till och med den 31 december 2025.
- (d) Värdet av underliggande aktier vid tidpunkten för erhållandet av en LTIP-rätt kommer att uppgå till mellan 45-60 procent av den individuella årliga fasta bruttogrundlönen under 2025 (gällande per 1 maj 2025) för respektive deltagare. Aktiekursen som används för att beräkna värdet av de underliggande aktierna som varje LTIP-rätt berättigar till, och därmed även antalet aktier som varje LTIP-rätt berättigar till, ska vara den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Clas Ohlsons B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 13–27 juni 2025 (tio handelsdagar omedelbart efter dagen för offentliggörandet av den fjärde kvartalsrapporten för räkenskapsåret 2024/2025), dvs. 320,55 kronor ("**Ingångsvärdet**").
- (e) I vilken utsträckning (om någon) en LTIP-rätt vid utgången av Intjänandeperioden kommer att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier baseras på och förutsätter

uppfyllande av prestationsvillkoren nedan under räkenskapsåren 2025/2026, 2026/2027 och 2027/2028, dvs. under perioden från och med den 1 maj 2025 till och med den 30 april 2028 ("**Prestationsperioden**"). Den procentuella viktningen mellan de olika prestationsvillkoren framgår nedan och utfallet för respektive prestationsvillkor kommer att fastställas enskilt. Det innebär bland annat att samtliga prestationsvillkor inte behöver vara uppfyllda för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske. Vidare kommer måluppfyllelsen i de finansiella prestationsmålen även ske på räkenskapsårsbasis, varvid den slutliga tilldelningen kommer att baseras på det högsta av uppfyllelsen av enskilda räkenskapsårsmål och uppfyllelsen under hela Prestationsperioden.

Nettoomsättning

40 procent av tilldelningen enligt en LTIP-rätt kommer att vara beroende av genomsnittlig nettoomsättning ("**Nettoomsättning**") under Prestationsperioden. Styrelsen kommer att fastställa en minimi- och maximinivå, som kommer att offentliggöras efter utgången av LTI 2025. Om miniminivån uppnås sker 30 procent av tilldelning relaterad till Nettoomsättning. Om maximinivån uppnås eller överstigs sker maximal tilldelning relaterad till Nettoomsättning. Om utfallet ligger mellan minimi- och maximinivån sker en linjär tilldelning relaterad till Nettoomsättning. Om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning relaterad till Nettoomsättning.

Vinst per aktie

40 procent av tilldelningen enligt en LTIP-rätt kommer att vara beroende av genomsnittlig vinst per Clas Ohlson-aktie ("**EPS**") under Prestationsperioden. Styrelsen kommer att fastställa en minimi- och maximinivå, som kommer att offentliggöras efter utgången av LTI 2025. Om miniminivån uppnås sker 30 procent av tilldelning relaterad till EPS. Om maximinivån uppnås eller överstigs sker maximal tilldelning relaterad till EPS. Om utfallet ligger mellan minimi- och maximinivån sker en linjär tilldelning relaterad till EPS. Om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning relaterad till EPS.

Hållbarhet

20 procent av tilldelningen enligt en LTIP-rätt kommer att vara beroende av huruvida Clas Ohlson-koncernen har uppnått hållbarhetsmål enligt koncernens hållbarhetsstrategi under det sista räkenskapsåret av Prestationsperioden. För hållbarhetsmålet har det fastställts en minimi- och maximinivå enligt tabellen nedan. Om miniminivån uppnås sker 30 procent tilldelning relaterad till hållbarhet. Om maximinivån uppnås eller överstigs sker maximal tilldelning relaterad till hållbarhet. Om utfallet ligger mellan minimi- och maximinivån sker en linjär tilldelning relaterad till hållbarhet. Om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning relaterad till hållbarhet.

Mål	Detaljer	Miniminivå (30 % tilldelning)	Maximinivå (100 % tilldelning)
Clas Ohlson Group åtar sig en absolut minskning med 90 % av utsläppen i Scope 1 och 2 till 2029, med 2023 som basår.	Max på 90% (d.v.s. vid måluppfyllnad motsvarande 90% av 2029 års mål om 90% minskning av utsläppen i Scope 1 och 2), min på 70% och en linjär tilldelning mellan min och max med mitten vid 80%.	70%	90%

- (f) Antalet Prestationsaktier som kan tilldelas för varje LTIP-rätt ska justeras för eventuell utdelning som lämnas under perioden från fastställandet av Ingångsvärdet och till och med dag för tilldelning av Prestationsaktier efter Intjänandeperiodens slut ("**Utdelningskompensationsaktier**").
- (g) Värdet av varje Prestationsaktie vid tilldelning (inklusive kompensation för utdelning enligt punkt (f) ovan) får inte överstiga tre gånger Ingångsvärdet. Om så sker kommer antalet Prestationsaktier som tilldelas att reduceras.
- (h) Prestationsaktier får tilldelas först efter utgången av Intjänandeperioden, såvida det inte föreligger särskilda skäl och styrelsen för Clas Ohlson beslutar annat i ett enskilt fall.
- (i) En förutsättning för att en deltagare i LTI 2025 ska ha möjlighet att tilldelas Prestationsaktier är, med vissa specifika undantag, att deltagaren har varit fast anställd inom Clas Ohlson-koncernen under hela Intjänandeperioden.
- (j) Om det sker betydande förändringar i Clas Ohlson-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, ska styrelsen ha rätt att vidta justeringar av LTI 2025, innefattande bland annat rätt att besluta om reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier ska ske överhuvudtaget.
- (k) Styrelsen ska ha rätt att besluta om de närmare villkoren för LTI 2025. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands, innefattande bland annat att erbjuda en kontantersättning i stället för Prestationsaktier till anställda i länder där tilldelning av Prestationsaktier inte får ske enligt tillämpliga regler eller där det inte kan ske med skäligen kostnader eller administrativa insatser.
- (l) Deltagande i LTI 2025 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- (m) LTI 2025 omfattar högst 145 000 B-aktier i Clas Ohlson, varav 110 000 utgör Prestationsaktier och Utdelningskompensationsaktier. Återstående 35 000 B-aktier i Clas Ohlson är sådana aktier som kan komma att överlåtas av Clas Ohlson eller tredje part i syfte att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar förenade med LTI 2025, huvudsakligen sociala avgifter. Sådana utbetalningar kan även komma att relateras till en kontantreglering av del av aktietilldelningen för att finansiera deltagarens förmånsskatt. I sådana utbetalningar kommer det tas hänsyn till en eventuellt avtalsmässig pensionsbetalning som en sådan utbetalning kan medföra.
- (n) Antalet Prestationsaktier ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Kostnader

Kostnaderna för LTI 2025, som redovisas över resultaträkningen, är beräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och UFR 7 och periodiseras över Intjänandeperioden. Beräkningen har utförts med följande antaganden: (i) en aktiekurs för Clas Ohlsons B-aktier om 343,60 kronor (stängningskurs den 4 augusti 2025), (ii) styrelsens antaganden om årlig utdelning, (iii) en bedömning av framtida volatilitet avseende Clas Ohlson B-aktie, (iv) nedan i direkt följande stycke antagen omfattning av tilldelning av Prestationsaktier och att (v) 50 deltagare ingår i LTI 2025.

Sammantaget kan detta, vid en antagen genomsnittlig måluppfyllelse om 50 procent och baserat på en personalomsättning om 10 procent, ge en kostnad för LTI 2025 om cirka 16,1 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 6,9 miljoner kronor vid en antagen årlig kursuppgång om 10 procent under Intjänandeperioden och genomsnittliga sociala avgifter om 29,7 procent.

Baserat på ovanstående antaganden motsvarar den årliga kostnaden för LTI 2025, inklusive sociala avgifter, cirka 0,3 procent av Clas Ohlsons årliga totala personalkostnader.

Om LTI 2025 hade varit implementerat 2024/2025, om Clas Ohlson hade haft kostnader i enlighet med exemplet ovan, och om LTI 2025 hade tilldelats 2024/2025 i enlighet med antagandena i beräkningsexemplet ovan, skulle resultatet per aktie för räkenskapsåret 2024/2025 ha minskat med 0,09 kronor till 13,82 kronor.

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och att samtliga deltagare är kvar i LTI 2025 samt att värdet av varje Prestationsaktie vid tilldelning (inklusive kompensation för utdelning) enligt ovan uppgår till tre gånger Ingångsvärdet uppskattas den maximala kostnaden för LTI 2025 till cirka 62,3 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. I ett sådant scenario har värdet för Clas Ohlsons aktieägare ökat med 39,2 miljarder kronor.

Säkringsåtgärder och utspädning

För att kunna genomföra LTI 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av aktier till deltagare samt för att likvidmässigt säkra kostnader relaterade till LTI 2025 (huvudsakligen sociala avgifter). Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att stämman som ett huvudalternativ beslutar om, återköp och överlåtelse av egna aktier (se punkten B nedan). Om bedömningen senare görs att ytterligare aktier kan behöva återköpas, kan styrelsen komma att föreslå framtida stämmor att lämna återköpsbemyndiganden för ytterligare säkring av bolagets förpliktelser under LTI 2025.

Före utgången av LTI 2025 avser styrelsen föreslå årsstämman 2027 att besluta att överlåtelser får ske av egna aktier på en reglerad marknad för att likvidmässigt säkra kostnader för LTI 2025.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Clas Ohlson ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

Inget av säkringsalternativen medför en ökning av antalet aktier i bolaget och följaktligen kommer ingen utspädningseffekt i antalet utgivna aktier att uppkomma för befintliga aktieägare.

B. Återköp och överlåtelse av egna aktier

- (a) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av aktier i bolaget med anledning av LTI 2025 enligt följande:

- Förvärv får ske av högst 145 000 B-aktier för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i LTI 2025 och för efterföljande överlåtelser på en reglerad marknad för att likvidmässigt säkra kostnader relaterade till LTI 2025, huvudsakligen sociala avgifter samt eventuell kontantreglering av del av aktietilldelningen för att finansiera deltagarens förmånsskatt.
- Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill

årsstämman 2026.

- Förvärv av aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (b) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta aktier i bolaget med anledning av LTI 2025 enligt följande:
- Högst 110 000 B-aktier får överlåtas.
 - Rätt att förvärva B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de personer som deltar i LTI 2025, med rätt för varje deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren i LTI 2025.
 - Överlåtelse av B-aktier till deltagare i LTI 2025 ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor i LTI 2025 som deltagare i LTI 2025 har rätt att tilldelas aktier.
 - Antalet aktier som kan komma att överlåtas ska omräknas i händelse av mellanliggande fondemission, aktiesplit, företrädesemission och andra liknande bolagshändelser.

Överlåtelsen av egna aktier utgör ett led i det föreslagna LTI 2025 och styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att deltagare i LTI 2025 erbjuds möjlighet att bli aktieägare i bolaget enligt villkoren för LTI 2025.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att stämman, för den händelse tillräcklig majoritet enligt punkten B. ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTI 2025 förväntas medföra genom att Clas Ohlson på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Clas Ohlson till deltagarna.

Villkor

Stämmans beslut om införande av LTI 2025 enligt punkten A. ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B. ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten C. ovan.

Majoritetskrav

Stämmans beslut enligt punkten A. ovan kräver en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten C. ovan krävs en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Tidigare incitamentsprogram

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till not 7 i årsredovisningen för 2024/2025 samt styrelsens rapport över ersättningar som upprättats enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen. Utöver där beskrivna program finns inga andra långsiktiga incitamentsprogram i bolaget.

Förslagets beredning

Clas Ohlsons ersättningsutskott har utarbetat förslaget till LTI 2025 och därefter har detsamma presenterats för och antagits av styrelsen. Styrelsen har därefter beslutat att LTI 2025 ska föreslås stämman.

Punkt 20, beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2026, besluta om återköp av bolagets egna B-aktier. Förvärv enligt bemyndigandet får ske av högst så många B-aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst fem procent av samtliga aktier i bolaget. Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm. Förvärv av aktier får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien.

Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2026, besluta om överlåtelse av bolagets egna B-aktier. Överlåtelse enligt bemyndigandet får omfatta samtliga egna B-aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien. Vid överlåtelser på annat sätt ska priset bestämmas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, med förbehåll för marknadsmässig rabatt i förekommande fall. Ersättning för överlåtna aktier ska betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning av fordran mot bolaget.

Bemyndigandet att återköpa och överlåta egna aktier syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde, till att möjliggöra för bolaget att finansiera förvärv med egna aktier, till att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av utestående incitamentsprogram samt till att bolaget ska kunna överlåta sådana aktier som återköpts inom ramen för tidigare incitamentsprogram men inte har behövts för leverans av aktier till deltagare i incitamentsprogrammen. Skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att sådan överlåtelse kan ske på ett mer tids- och kostnadseffektivt sätt än överlåtelse med företrädesrätt för aktieägarna. Om bolagets egna aktier överläts mot vederlag i annan form än pengar i samband med förvärv kan bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 21, beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2026, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom emission av B-aktier. Emissionsbeslut med stöd av bemyndigandet får inte innebära att det sammanlagda antalet B-aktier som kan komma att ges ut motsvarar mer än tio procent av aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigande.

Styrelsen ska kunna besluta om emission enligt bemyndigandet med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apportegendom eller kvittning. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apportegendom eller kvittning är att bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser eller i syfte att införskaffa kapital till bolaget på ett tids- och kostnadseffektivt sätt.

Emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med detta bemyndigande ska

ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de mindre justeringar som kan bli nödvändiga i samband med registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägares frågerätt

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets, eller dotterbolags, ekonomiska situation eller bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Tillhandahållande av handlingar

Valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 2 och 14-16 samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 12 och 17-21 framgår i kallelsen.

Information om föreslagna styrelseledamöter samt valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på bolagets hemsida, <https://about.clasohlson.com>.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2024/25 samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida <https://about.clasohlson.com> senast tre veckor innan årsstämman. Handlingarna kommer även att sändas per post till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas i samband med stämman, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Leksand i augusti 2025

Clas Ohlson AB (publ)
Styrelsen

För mer information kontakta:

Niklas Carlsson, kommunikationschef, 0247-444 29, niklas.carlsson@clasohlson.se

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖRFÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt punkt 11 i Clas Ohlson AB (publ):s bolagsordning

Euroclear Sweden AB tillhanda senast måndagen den 8 september 2025.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Clas Ohlson AB (publ), org.nr 556035-8672, vid årsstämma fredagen den 12 september 2025. 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 förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens 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.

Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	
Telefonnummer	E-post

Gör så här:

- Fyll i uppgifterna ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Clas Ohlson AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med Bank-ID via Clas Ohlsons hemsida, <https://about.clasohlson.com>.
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

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. förhandsrösten i dess helhet) ogiltig.

Formuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara bolaget tillhanda senast måndagen den 8 september 2025. Förhandsröst kan återkallas fram till och med måndagen den 8 september 2025 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post GeneralMeetingService@euroclear.com.

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. En aktieägare som förhandsröstat har även möjlighet att delta i stämmolokalen, förutsatt att anmälan har skett enligt de anvisningar som anges i kallelsen till årsstämman. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig om inte aktieägaren deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst i relevant(a) beslutspunkt(er).

Observera att förhandsrösten inte utgör en anmälan för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud. Instruktioner för aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud finns i kallelsen till stämman.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och Clas Ohlsons hemsida <https://about.clasohlson.com>.

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

Årsstämma i Clas Ohlson AB (publ) den 12 september 2025

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

2. Val av ordförande vid stämman Ja ☐ Nej ☐
4. Godkännande av dagordning Ja ☐ Nej ☐
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja ☐ Nej ☐
11. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för 2024/25 Ja ☐ Nej ☐
12. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen för 2024/25 samt fastställande av avstämningsdagar för vinstutdelning Ja ☐ Nej ☐
13. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören för 2024/25
13.a Kenneth Bengtsson Ja ☐ Nej ☐
13.b Mengmeng Du Ja ☐ Nej ☐
13.c Mathias Haid Ja ☐ Nej ☐
13.d Patrik Hofbauer Ja ☐ Nej ☐
13.e Håkan Lundstedt Ja ☐ Nej ☐
13.f Stefan Sjöstrand Ja ☐ Nej ☐
13.g Charlotte Strömberg Ja ☐ Nej ☐
13.h Göran Sundström Ja ☐ Nej ☐

13.i Anne Thorstvedt Sjöberg (f.d. styrelseledamot) Ja ☐ Nej ☐
13.j Freja Drakeksson (arbetstagarrepresentant) Ja ☐ Nej ☐
13.k Karin Lundin (arbetstagarrepresentant) Ja ☐ Nej ☐
13.l Anna-Karin Hållén (arbetstagarrepresentant, suppleant) Ja ☐ Nej ☐
13.m Christl Sjögren (f.d. arbetstagarrepresentant, suppleant) Ja ☐ Nej ☐
13.n Kristofer Tonström (VD) Ja ☐ Nej ☐
14. Bestämmande av antal styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter som ska väljas av stämman
14.a Antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman Ja ☐ Nej ☐
14.b Antal revisorer och revisorssuppleanter som ska väljas av stämman Ja ☐ Nej ☐
15. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor samt ersättning för utskottsarbete
15.a Arvode åt styrelse samt ersättning för utskottsarbete Ja ☐ Nej ☐
15.b Arvode åt revisor Ja ☐ Nej ☐
16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor och eventuella revisorssuppleanter
16.1 Val av styrelseledamöter
16.1.a Kenneth Bengtsson (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.b Mengmeng Du (omval) Ja ☐ Nej ☐

16.1.c Mathias Haid (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.d Patrik Hofbauer (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.e Håkan Lundstedt (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.f Stefan Sjöstrand (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.g Charlotte Strömberg (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.h Göran Sundström (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.1.i Susanne Ehnåge (nyval) Ja ☐ Nej ☐
16.2 Val av styrelseordförande
16.2.a Kenneth Bengtsson (omval) Ja ☐ Nej ☐
16.3 Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter
16.3.a Deloitte AB (omval) Ja ☐ Nej ☐
17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport Ja ☐ Nej ☐
18. Beslut om antagande av valberedningsinstruktion Ja ☐ Nej ☐
19. Beslut om inrättande av nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2025) i enlighet med A och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B eller C
19.A Beslut om inrättande av LTI 2025 Ja ☐ Nej ☐
19.B Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier Ja ☐ Nej ☐
19.C För den händelse tillräcklig majoritet inte kan uppnås under punkt 19.B, beslut om aktieswapavtal med tredje part

Ja ☐ Nej ☐

20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Ja ☐ Nej ☐

21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Ja ☐ Nej ☐

Ersättningsrapport Clas Ohlson AB (publ), avser räkenskapsåret 2024/2025 (1 maj 2024 – 30 april 2025)

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Clas Ohlson AB, antagna av årsstämman i september 2024, tillämpades under räkenskapsåret 2024/2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktör och koncernchef Kristofer Tonström samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés ”Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram”.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Personal och personalkostnader) på sidorna 86-88 i årsredovisningen för 2024/2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024/2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 62-69 i årsredovisningen för 2024/2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 87 i årsredovisningen för 2024/2025.

Utveckling under 2024/2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5-6 i årsredovisningen för 2024/2025.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Riktlinjerna omfattar verkställande direktör och koncernchef (CEO) samt Clas Ohlson AB:s koncernledning. Det övergripande målet med bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare är att främja Clas Ohlsons affärsstrategi, bolagets finansiella mål samt tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Clas Ohlson har för avsikt att erbjuda ersättningsnivåer som attraherar, behåller och motiverar nyckelpersoner vars roller är viktiga för att nå bolagets övergripande mål. Riktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Total ersättning ska utgå från befattning och vara attraktiv och konkurrenskraftig i anställningslandet. Bolaget anser att en balanserad ersättningsstruktur ger ledande befattningshavare incitament att fokusera på att skapa långsiktigt aktieägarvärde, samtidigt som bolaget vill ha möjligheten att erbjuda kontanta incitament för kortsiktiga prestationer som bidrar till att främja bolagets affärsstrategi och bolagets långsiktiga intressen. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av: fast årlig grundlön, årlig rörlig prestationsbaserad kontant ersättning baserad på årliga prestationsmål, pensions- och hälsoförmåner samt övriga förmåner sedvanliga i anställningslandet.

Riktlinjerna återfinns på sidan 52 i årsredovisningen för 2024/2025. Enligt riktlinjerna får styrelsen besluta att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Under räkenskapsåret 2024/2025 har inga avsteg från riktlinjerna gjorts och inte heller har några avvikelser gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på <https://about.clasohlson.com/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2024/2025 (kSEK)

Namn	Period	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pension	Total ersättning	Andel fast/rörlig ersättning % *****
		Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig rörlig ersättning***	Flerårig rörlig ersättning****				
Kristofer Tonström	240501–250430	9 436	107	5 250	3 988	0	2 629	21 240	57/43

* Ersättning för period enligt ovan

** Förmån för bil, drivmedel, trängselskatt, sjukvårdsförsäkring

*** Kortsiktigt incitamentsprogram beräknat på avrundade månader

**** Beskrivning gällande flerårig rörlig ersättning återfinns under rubriken Summering av långsiktiga incitamentsprogram (verkställande direktören)

***** Fast lön (grundlön, andra förmåner, pension) rörlig lön (årlig, flerårig ersättning, extraordinära poster, inga pensionsavsättningar på rörlig lön)

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram 2024/2025

Långsiktiga Incitament (Long Term Incentive, LTI)

Syftet med LTI-programmen är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen. Programmen har utformats för att det bedömts önskvärt att deltagarna i större utsträckning är aktieägare i bolaget, vilket förväntas påverka deras långsiktiga arbetsinsatser positivt. Genom att knyta deltagarnas ersättning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget.

Långsiktiga incitamentsprogram som ger anställda rätt att förvärva aktier förutsätter godkännande av bolagsstämma. Under räkenskapsåret har prestationsperioden för LTI 2022, LTI 2023 och LTI 2024 pågått. Samtliga långsiktiga incitamentsprogram omfattar prestationsaktier.

Samtliga pågående långsiktiga incitamentsprogram har godkänts av en årsstämma. Aktuella program omfattar upp till 50 ledande befattningshavare och andra personer som bedöms kunna påverka Clas Ohlsons utveckling långsiktigt.

Struktur långsiktiga incitamentsprogram

Samtliga deltagare inom LTI programmet erhåller en prestationsaktierätt vederlagsfritt, som ger deltagaren möjlighet att tilldelas ett antal B-aktier i Clas Ohlson, förutsatt uppfyllande av prestationsvillkoren för LTI programmet som styrelsen beslutat. Värdet av underliggande aktier vid tidpunkten för erhållandet av en prestationsaktierätt uppgår till 45 procent (LTI 2024 45-60 procent) av den individuella årliga fasta bruttogrundlönen. Beloppet divideras med aktiekursen vid programmets start för att beräkna antalet underliggande aktier för respektive deltagare. Deltagarna består av ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter utgången av en treårig intjänandeperiod förutsatt att deltagaren varit fast anställd under hela intjänandeperioden och att de förutbestämda prestationsmålen uppnåtts.

Bedömning av utfall av prestationsvillkoren fördelas på prestationsvillkoren nettoomsättning, vinst per aktie och hållbarhet med fördelning 30%, 40% och 30%. Utfallet för respektive prestationsvillkor kommer att fastställas enskilt. Det innebär bland annat att samtliga prestationsvillkor inte behöver vara uppfyllda för att tilldelning av prestationsaktier ska ske. Inom respektive prestationsvillkor sätts mål för minimi- och maximnivå. Om miniminivån uppnås sker 30 procent av tilldelning relaterad till prestationsvillkoret. Om maximinivån uppnås eller överstigs sker maximal tilldelning relaterad till prestationsvillkoret. Om utfallet ligger mellan minimi- och maximinivån sker en linjär tilldelning och om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning. Antalet prestationsaktier som kan tilldelas för varje aktierätt ska justeras för eventuell utdelning som lämnas under perioden från fastställandet av ingångsvärdet och till och med dag för tilldelning av prestationsaktier efter intjänandeperiodens slut.

LTI 2022

Prestationsperioden för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2022 har löpt under perioden 1 maj 2022 till 30 april 2025. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter utgången av en treårig intjänandeperiod förutsatt att deltagaren varit fast anställd under hela intjänandeperioden och de förutbestämda prestationsmålen uppnåtts.

LTI 2023

Prestationsperioden för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2023 löper under perioden 1 maj 2023 till 30 april 2026. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter utgången av en treårig intjänandeperiod förutsatt att deltagaren varit fast anställd under hela intjänandeperioden och de förutbestämda prestationsmålen uppnåtts.

LTI 2024

Prestationsperioden för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTI 2024 löper under perioden 1 maj 2024 till 30 april 2027. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter utgången av en treårig intjänandeperiod förutsatt att deltagaren varit fast anställd under hela intjänandeperioden och de förutbestämda prestationsmålen uppnåtts.

I not 7 i årsredovisningen finns ovanstående redovisat i detalj.

Summering av långsiktiga incitamentsprogram (verkställande direktören)

Följande summering avser de långsiktiga incitamentsprogram som löpt under räkenskapsåret 2024/2025.

Kristofer Tonström, koncernchef och verkställande direktör, omfattades under räkenskapsåret 2024/2025 av LTI 2022, LTI 2023 och LTI 2024. Kristofer Tonström har under räkenskapsåret erhållit en prestationsaktierätt ("**LTI-rätt**"), som ger honom möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal B-aktier i Clas Ohlson. Värdet av underliggande aktier vid tidpunkten för erhållandet av LTI-rätten uppgår till 45 procent av hans fasta årliga bruttogrundlön vid ingången av respektive program (60 procent för LTI 2024). LTI 2021 har avslutats vid utgången av räkenskapsår 2023/2024 och utfallet redovisas under flerårig rörlig ersättning i tabell 1. Prestationsperioden avseende LTI 2022 har avslutats vid utgången av räkenskapsår 2024/2025, och LTI 2023 och LTI 2024 är pågående. Därmed har inga prestationsaktier under LTI 2022, LTI 2023 eller LTI 2024 tilldelats under räkenskapsåret och det redovisas därför inget utfall avseende LTI 2022, LTI 2023 och LTI 2024 under flerårig rörlig ersättning i tabell 1.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att bidra till uppfyllnad av bolagets strategi och för att uppmuntra ett agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till bolagets strategi- och hållbarhetsmål och utgår från bolagets värderingar.

Kortsiktiga incitament (Short Term Incentive, STI)

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta lönen kunna erhålla STI för resultat som överskrider en eller flera förutbestämda prestationsnivåer under ett räkenskapsår utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Klart definierade prestationsmål bestäms årligen av styrelsen eller av personer som styrelsen utser. Prestationsmålen kan vara verksamhetsanknutna, finansiella och/eller personliga. Ersättningen från STI-programmet har en begränsning (tak), vilket gör att Clas Ohlson AB från början kan beräkna maximala ersättningsnivåer. I den mån en prestation inte motsvarar lägsta prestationsnivå utgår ingen STI. STI ska vara beroende av den ledande befattningshavarens position och får uppgå till maximalt 60 procent av den totala årliga fasta grundlönen vid uppnående av så kallad tak-nivå, vilket också utgör maximalt utfall av STI.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: Kortsiktiga incitament (STI)

Namn	Beskrivning av prestationskriterierna	Viktning av prestationskriterierna	a. Uppnått mål b. Totalt utfall
Kristofer Tonström	EBIT (MSEK) pre IFRS16 Adjustment	40%	a. 1095 MSEK b. 2 100 KSEK
	Total Organic Growth (percent) in local currencies	30%	a. 10% b. 1 575 KSEK
Kristofer Tonström	Kvalitativa mål (skala 1-5); Individuell total prestation inkluderande: (i) Successful partial delivery of ERP/POS digital transformation – 100% delivery corresponding to a 5 (ii) Delivering on key initiatives in business plan 24/25	30%	a. Motsvarande 5 b. 1 575 KSEK
Totalt utfall STI			
Kristofer Tonström	5 250 KSEK		

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK) (exkl. medlemmar i koncernledningen)

	2020/2021 vs 2019/2020	2021/2022 vs 2020/2021	2022/2023 vs 2021/2022	2023/2024 vs 2022/2023	2024/2025 vs 2023/2024	2024/2025
Ersättning till verkställande direktören	-804 (+7 %)	+862 (-7%)	-1 019 (-9%)	3 923 (+38%)	6 010 (+51%)	21 240
Koncernens rörelseresultat	+84 000 (+19 %)	+104 100 (+19%)	-336 900 (-52%)	+412 000 (+135%)	+454 000 (+63%)	1 171 000
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	-24,97 (-4,5 %)	-2,90 (-0,5%)	-33,5 (-6,4%)	+57,21 (+11,6%)	+23,89 (+4,3%)	573

*Exklusive medlemmar i koncernledningen