

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I MARSHALL GROUP AB

Aktieägarna i Marshall Group AB (publ), org.nr 556757-4610, ("**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 12 juni 2024 klockan 13:00 på Bolagets kontor, Centralplan 15, Stockholm.

Rätt att delta vid stämman

För att äga rätt att delta vid stämman ska aktieägare:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen måndagen den 3 juni 2024, och
- senast onsdagen den 5 juni 2024 anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget. Anmälan om deltagande kan göras genom e-post till moller@kntr.se eller genom post till KANTER Advokatbyrå, Att. Emelie Möller, Box 1435, 111 84 Stockholm.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få utöva sin rösträtt, dels anmäla sig till stämman, dels begära att tillfälligt rösträttsregistrera aktierna i eget namn i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB. Sådan registrering måste vara genomförd senast måndagen den 3 juni 2024 och aktieägare måste således underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast onsdagen den 5 juni 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Aktieägare som deltar genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuella behörighetshandlingar bör ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget på adress enligt ovan senast tisdagen den 11 juni 2024. Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets webbplats, <https://group.marshall.com>, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b. dispositioner av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
10. Val av styrelse och revisor.
11. Beslut om införandet av incitamentsprogram 2024/2034 för ledande befattningshavare och anställda genom emission av teckningsoptioner.

12. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Det föreslås att advokat Ebba Olsson Werkell, från KANTER Advokatbyrå, väljs som ordförande vid stämman.

Punkt 7.b: Beslut om dispositioner av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

Punkt 8–10: Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer; fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn samt val av styrelse och revisor

Det föreslås att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan styrelsesuppleanter.

Det föreslås att antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.

Det föreslås att arvodet till styrelsens ledamöter, inklusive arvode för utskottsarbete, ska utgå till styrelsens ledamöter med följande belopp:

- 200 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot och 450 000 kronor till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd; och
- 75 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 150 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av integrationsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
- För det fall styrelsen beslutar att utse ett nytt utskott, 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av det nya utskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.

Det föreslås att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Det föreslås omval av styrelseledamöterna Henri de Bodinat, Jonathan Forster, Patrik Nilsson, Victoria Marshall, Terry Marshall, Andreas Källström och Filip Blombäck och nyval av Anna Mossberg för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det föreslås att Jonathan Forster väljs till styrelsens ordförande. Det noteras att Karl Svenningsson avböjt omval.

Det föreslås omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 11: Beslut om införandet av incitamentsprogram 2024/2034 för ledande befattningshavare och anställda genom emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och anställda inom Bolaget och koncernen ("Incitamentsprogram 2024/2034") i enlighet med nedanstående.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare och anställda inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare och anställda, vilka bedömts vara viktiga för koncernens utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och

resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare

Förslag avseende emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 266 667 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 26 666,70 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma ledande befattningshavare och anställda i Bolaget och koncernen.
2. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 30 juni 2024 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. Teckningskursen ska motsvara teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.
4. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 30 juni 2024, med rätt för styrelsen att förlänga betalningsfristen.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget från och med registrering av emissionen hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2034 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en initial teckningskurs om 800 kronor (vilken räknas upp årligen med tio (10%) procent, med första uppräkningsdag den 1 januari 2026), justerat från tid till annan i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.
7. Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Syftet med emissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogram 2024/2034. Syftet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare och anställda inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare och anställda inom Bolaget och koncernen, vilka bedömts vara viktiga för koncernens vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.
9. I samband med teckning av optioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.
10. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga hos Bolaget två veckor före årsstämman, inklusive villkoren avseende omräkning, i vissa fall, av teckningskursen och antalet aktier en teckningsoption berättigar till.
11. Styrelsen eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och eventuellt Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med punkten 11 krävs att dessa biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 10 765 823.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär, fullständiga förslag samt övriga dokument som ska tillhandahållas enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast tre veckor före stämman. Alla handlingar hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats, <https://group.marshall.com>, och kommer att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Hantering av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på [Euroclear Sweden AB:s](https://www.euroclear.com) webbplats: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

* * * * *

Marshall Group AB

Stockholm i maj 2024

Styrelsen