

Bolagsstyrning



Fokus på långsiktigt värdeskapande i en föränderlig omvärld

Under verksamhetsåret 2025/26 har Clas Ohlson fortsatt att leverera starka resultat. Styrelsens arbete har präglats av ett tydligt fokus på bolagets långsiktiga värdeskapande, där en balanserad kapitalallokering, god riskhantering och en robust strategi varit centrala utgångspunkter.

Omvärlden har även under året kännetecknats av osäkerhet, med geopolitisk oro, valutarörelser och förändrade makroekonomiska förutsättningar. I detta läge är det styrelsens ansvar att säkerställa att bolaget har både finansiell styrka och flexibilitet i hur vi tar oss an affären. Vår bedömning är att Clas Ohlson står väl rustat, med en stark finansiell position och en affärsmodell som visat motståndskraft över tid.

Kapitalallokering är en av styrelsens viktigaste uppgifter. Styrelsen utvärderar löpande hur kapitalet bäst används för att skapa långsiktigt aktieägarvärde. Jag kan konstatera att bolagets starka kassaflöde och finansiella ställning skapar handlingsutrymme att både leverera attraktiv avkastning till aktieägarna i enlighet med utdelningspolicyn och investera i verksamheten. Beslutet att investera i en ny automationslösning i distributionscentralen i Insjön är ett tydligt exempel på en sådan investering, liksom förvärv av PhoneLife och Reservdelaronline. Samtidigt har vi som alltid ett tydligt fokus på kostnader för att bibehålla vår konkurrenskraft och våra möjligheter att agera när så behövs.

Styrelsens arbete omfattar även en löpande uppföljning av risker, intern kontroll och bolagsstyrning. Under året har särskilt fokus lagts på att säkerställa att organisationen har rätt processer och systemstöd för att hantera en mer volatil omvärld, samtidigt som vi fortsätter att utveckla effektiviteten i verksamheten.

Även hållbarhet är en integrerad del av styrningen och en förutsättning för långsiktig kon-

kurrenskraft. Att bolagets klimatmål under året har validerats av Science Based Targets initiative (SBTi) är ett viktigt steg. Det bekräftar att Clas Ohlsons ambitioner ligger i linje med vetenskapligt baserade mål och stärker trovärdigheten i bolagets omställningsarbete. Som alltid är internationella normer som FN:s Global Compacts tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorrupcion vägledande för bolagsstyrningen i Clas Ohlson. Detta återspeglas också i våra policyer, riktlinjer och hur vi bygger långsiktiga relationer med intressenterna.

Jag vill också framhålla det starka arbete som utförs av bolagets ledning och medarbetare. Deras förmåga att kombinera långsiktig utveckling med kundfokus och noggrannhet i den dagliga driften är en avgörande faktor bakom bolagets framgång och jag är fast övertygad om att Clas Ohlson har alla förutsättningar att fortsätta utvecklas starkt även framöver.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla medarbetare, kunder och aktieägare för ert fortsatta engagemang och förtroende. I styrelsen ser vi med tillförsikt på framtiden med en tydlig strategi, finansiell disciplin och ett konsekvent fokus på värdeskapande och vi är tack samma att det är så många som vill vara del av den fortsatta resan.

Kenneth Bengtsson
Styrelseordförande



"Med fokus på långsiktigt aktieägarvärde har styrelsen under året balanserat kapitalallokering, riskhantering och verkställande av bolagets strategi."

Bolagsstyrning

En god bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla förtroende från aktieägare, kunder och övriga externa intressenter och bygger på att bolagets strategier, mål och värderingar genomsyrar hela organisationen.

Styrningen av Clas Ohlson utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning (koden). Vidare följer styrningen bolagsordningen, interna instruktioner och riktlinjer samt rekommendationer som utges av relevanta organisationer. Rapporteringen om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med koden.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning tillämpas av alla bolag som är noterade på Nasdaq Stockholm. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag och främja förtroendet för företagen både hos allmänheten och kapitalmarknaden. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att man kan avvika från koden om förklaring kan lämnas till varför avvikelserna skett. Under verksamhetsåret har det inte förekommit någon avvikelse mot koden inom Clas Ohlson.

Efterlevnad av tillämpliga bestämmelser för börshandel

Inga överträdelser avseende god sed på aktiemarknaden eller av tillämpliga börsregler har rapporterats av Aktiemarknadsnämnden eller Börsens disciplinnämnd.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagets årsstämma (den ordinarie bolagsstämman). Årsstämman är det högsta beslutande organet och har traditionellt hållits fysiskt i bolagets hemvist Dalarna under september månad.

Kallelse, som vanligtvis görs drygt fyra veckor före stämman, publiceras i Post och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och har anmält sig inom den tidsfrist och på det sätt som anges i kallelsen har rätt att delta. Anmälan kan göras via telefon, mejl, brev eller Clas Ohlsons hemsida.

Årsstämman utser varje år styrelse, styrelseordförande och revisorer för Clas Ohlson. Årsstämman beslutar också hur vinstmedlen ska disponeras. Andra frågor som förekommer är frågor som är obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen och Clas Ohlsons bolagsordning (finns på about.clasohlson.com).

Vid årsstämman den 12 september 2025 beslöts att bolaget ska kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Clas Ohlson till deltagarna i LTI 2025 för att säkra den finansiella exponering som incitamentsprogrammet förväntas medföra. Vidare bemyndigades styrelsen att fatta beslut om återköp av ett sådant antal B-aktier att bolagets totala innehav av egna aktier vid varje tillfälle inte överstiger 5 procent av samtliga aktier i bolaget. Årsstämman bemyndigade även styrelsen att emittera ett sådant antal nya B-aktier att det sammanlagda antalet B-aktier som kan komma att ges ut inte motsvarar mer än tio procent av aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigande.

Bolagets röstmässigt största aktieägare, representerande minst 10 procent av rösterna vardera, var den 30 april 2026 Helena Ek Tidstrand (16,85 procent), Johan Tidstrand (12,22 procent), Peter Haid (11,81 procent), genom bolag Mathias Haid



och Charlotte Haid Bondergaard (12,48 procent) samt genom bolag Claus-Toni Haid och Grischa Haid (11,3 procent).

Valberedning

Valberedningens uppgift är att till kommande årsstämma, där val av styrelse och revisorer ska ske, komma med förslag på styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till styrelseledamöter (inklusive utskottsarvoden) och arvode till revisorer. Valberedningen föreslår även ordförande på årsstämman och principer för utseende av valberedningen.

Utgångspunkten för valberedningens arbete är att styrelsen ska ha den kompetens, erfarenhet och bakgrund som uppdraget kräver

Valberedningen inför årsstämma 2026

Inför årsstämman den 11 september 2026 har Clas Ohlsons valberedning följande sammansättning: Malin Persson, utsedd av ägarfamiljen Haid (ordförande), Johan Ståhl, utsedd av ägarfamiljen Tidstrand, Richard Torgerson, utsedd av Nordea Funds och Oscar Bergman, utsedd av Swedbank Robur Fonder. Styrelsens ordförande Kenneth Bengtsson är adjungerad till valberedningen.

Inom Clas Ohlson tillämpas en nomineringsprocess för tillsättning av valberedningen. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, utsedda av de fyra till röstetalet största aktieägarna (enskild aktieägare eller ägargruppering) per den 30 september. Önskar aktieägare ej utse ledamot erbjuds den därefter största aktieägaren. Styrelsens ordförande är adjungerad till valberedningen. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Under året har en utvärdering av styrelsearbetet och styrelsesammansättningen genomförts. Utvärderingen genomfördes genom en skriftlig utvärdering samt genom intervjuer med styrelseledamöterna och vd. Resultatet av utvärderingen har presenterats av styrelseordföranden. Bedömningen är att styrelsens arbete har fungerat väl under året. Avrapporteringen genomförs för att valberedningen ska kunna göra en så god bedömning som möjligt avseende styrelsens samlade kompetens och erfarenhet.

Totalt representerar valberedningen drygt 72 procent av Clas Ohlsons aktier (röster). Valberedningen består fram till dess att en ny valberedning utses.

Utgångspunkten för valberedningens arbete är att styrelsen ska ha den kompetens, erfarenhet och bakgrund som uppdraget kräver. Vidare beaktas graden av mångfald i styrelsen och en jämn könsfördelning eftersträvas. Valberedningen har i sitt arbete bland annat beaktat bolagets mångfaldspolicy. Särskild vikt har lagts vid Clas Ohlsons strategier och mål samt de krav som Clas Ohlsons framtida inriktning väntas ställa på styrelsen. Valberedningen har även diskuterat styrelsens långsiktiga sammansättning utifrån såväl framtida kompetenskrav som mångfald och succession.

Valberedningen har arbetat med förslag till Clas Ohlsons årsstämma och har hållit sex protokollförda möten, där styrelsens sammansättning har utvärderats, övervägts och diskuterats. Utöver detta har det förekommit enskilda kontakter.

Revisorer

Årsstämman utser årligen revisorer för moderbolaget. På årsstämman den 12 september 2025 utsågs Deloitte till revisorer, med Johan Telander som huvudansvarig revisor. Revisorn väljs till och med nästkommande årsstämma.

Fullständig ersättning till revisorerna framgår av not 5, sidan 111. Arbetet utöver revision handlar i första hand om frågeställningar beträffande konsultationer i skattefrågor samt redovisningsreglerna IFRS. Revisorernas oberoende ställning säkerställs dels av revisionsbyråns interna riktlinjer, dels av styrelsens riktlinjer som anger vilka uppdrag revisionsbyrån får åta sig utöver revision.

Styrelsens sammansättning och närvaro under verksamhetsåret¹

Ledamot ^{2,3}	Invald	Oberoende ^{5,6}	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Kenneth Bengtsson ⁴	2013	Ja	13/13		7/7
Mengmeng Du	2020	Ja	13/13		
Susanne Ehnåge ⁸	2025	Ja	3/13		
Mathias Haid ⁷	2015	Ja ⁵ /Nej ⁶	12/13		7/7
Patrik Hofbauer	2020	Ja	12/13	7/7	
Håkan Lundstedt	2018	Ja	13/13		7/7
Stefan Sjöstrand	2024	Ja	13/13		
Charlotte Strömberg	2017	Ja	12/13	6/7	
Göran Sundström ⁷	2014	Ja ⁵ /Nej ⁶	12/13	7/7	

1 De fackliga organisationerna har som mest haft 3 representanter i styrelsen. För ytterligare information om styrelseledamöter, se sidan 41–42. Styrelsens och utskottens arbete beskrivs på sidan 36–40.
2 För uppgift om födelseår, arbetslivserfarenhet, uppdrag och aktieinnehav se sidan 41–42.
3 Ledamöternas ersättningar framgår av not 7, se sidan 112.
4 Ordförande.
5 Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning.
6 Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget enligt Svensk kod för bolagsstyrning.
7 Företrädare eller är storägare, se sidan 41–42.
8 Vid årsstämman 2025 invaldes Susanne Ehnåge som styrelseledamot.

Styrelse

Det är Clas Ohlsons aktieägare som varje år vid årsstämman utser bolagets styrelse. Styrelsen kan enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter som väljs av bolagsstämman. Utöver dessa har de fackliga organisationerna inom företaget utsett två ledamöter och en suppleant att representera dem.

Styrelsen uppfyller kodens krav på oberoende. Samtliga bolagsstämmovalda ledamöter förutom Mathias Haid och Göran Sundström anses som oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och större aktieägare.

Clas Ohlson eftersträvar mångfald, innefattande att, över tid, ha en jämn fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen. Könsfördelningen i styrelsen bland de bolagsstämmovalda ledamöterna har under verksamhetsåret varierat mellan 25 pro-

cent och 33,3 procent kvinnor och 66,7 procent och 75 procent män. Föregående år varierade fördelningen mellan 25 procent och 37,5 procent kvinnor och 62,5 procent och 75 procent män. Susanne Ehnåge valdes till ny styrelseledamot på årsstämman 2025. Övriga styrelseledamöter valdes om.

Styrelsens möten

Direkt efter årsstämman hålls ett konstituerande styrelsemöte där styrelsens arbetsordning samt instruktion till bolagets vd fastställs. Vid detta möte utses även ledamöter till styrelsens revisions och ersättningsutskott samt firmatecknare för bolaget. Utöver detta möte har styrelsen kvartalsvisa möten i samband med offentliggörandet av bolagets ekonomiska rapporter samt övriga möten enligt ett årligen fastställt schema.

På tre av styrelsemötena deltar bolagets revisorer och avrapporterar vad som framkommit under revisionen. Styrelsen träffar revisorerna en gång per år utan att företagsledningen är närvarande. Styrelsen har under verksamhetsåret haft 13 styrelsemöten. Styrelsen utvärderar sitt arbete årligen.

Styrelsens arbetssätt

Formen för styrelsens arbetssätt framgår av styrelsens arbetsordning. I den anges vilka punkter som ska avhandlas på styrelsemötena. Normalt ska varje styrelsemöte innehålla en fördjupning inom ett specifikt tema för att kunna ge styrelsen en fördjupad kunskap och förståelse i de olika delarna av bolagets verksamhet. Vid behandlingen av dessa områden kan även ansvariga för olika funktioner inom bolaget delta som föredragande.

Exempel på frågor som hanterats i styrelsen under året är strategisk inriktning, uppföljning av affärsplan, genomgång av riskhantering, väsentliga verksamhetsprocesser, utvecklingen av nuvarande marknader och expansion samt hållbarhetsmål.

Arbetsordningen anger också att styrelsen minst en gång per år ska sammanträffa med bolagets revisorer. Därutöver reglerar arbetsordningen vissa formella frågor såsom kallelse-regler och sekretess.

Revisionsutskott

Styrelsen har vid det konstituerande styrelsemötet utsett ett revisionsutskott bestående av Göran Sundström (ordförande), Charlotte Strömberg och Patrik Hofbauer. Styrelsen har utfärdat en instruktion för utskottets arbete. Utskottet ansvarar för att säkerställa kvalitet i den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ansvarar även för att övervaka effektiviteten i riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Andra uppgifter för revisionsutskottet är att fungera som kommunikationslänk mellan styrelsen och bolagets revisorer och att fastställa vilka tjänster utöver revision som kan upphandlas av bolagets revisorer.

Revisionsutskottet utvärderar revisionsinsatsen och rekommenderar revisor till valberedningen.

Revisionsutskottet har haft sju möten under verksamhetsåret. Närvaron framgår av tabellen på sidan 37. Mötena har protokollförts och avrapporterats på nästkommande styrelsemöte. Representeranter för bolagets ledning har deltagit på utskottets möten. Mötena har bland annat behandlat frågeställningar i syfte att säkerställa effektiviteten i riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Dessutom har bolagets delårsrapporter, årsredovisning, frågor beträffande redovisning, likviditet med mera behandlats i utskottet.



Exempel på frågor som hanterats i styrelsen under året är strategisk inriktning och uppföljning av affärsplan

Ersättningsutskott

Styrelsen har vid det konstituerande styrelsemötet utsett ett ersättningsutskott, hos Clas Ohlson kallat People Committee, bestående av Kenneth Bengtsson (ordförande), Mathias Haid och Håkan Lundstedt. Styrelsen har utfärdat en instruktion för utskottets arbete. People Committee bereder styrelsens beslut avseende förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (som antas av årsstämman) samt ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Utskottet har under verksamhetsåret haft sju möten. Närvaron framgår av tabellen på sidan 37. Mötena har protokollförts och avrapporterats på nästkommande styrelsemöte. Utskottet har bland annat hanterat frågor beträffande fast och rörlig ersättning samt utarbetat förslag till långsiktigt incitamentsprogram (LTI).

Arbetsfördelning mellan styrelse och vd

Styrelsen utser vd för bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelse och vd finns angiven i styrelsens arbetsordning och i instruktionen för vd. Bland annat framgår det att styrelsen är ansvarig för bolagets styrning, tillsyn, organisation, strategier, intern kontroll, prognoser och policyer. Vidare beslutar styrelsen om större investeringar och principiella frågor rörande styrning av dotterföretag såsom val av styrelseledamöter och vd. Styrelsen ansvarar också för kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

Vd ansvarar i sin tur för att bolagets förvaltning sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vidare ansvarar vd för att prognostisera och planera bolagets verksamhet så att uppställda mål uppnås. Vd ska tillse att kontrollmiljön är god och att koncernens risktagande vid varje tidpunkt är förenlig med styrelsens riktlinjer. Eventuella avvikelser ska rapporteras till styrelsen. Styrelsen får även löpande information från vd.

Vd och koncernledning

Clas Ohlsons vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut avseende verksamheten i samråd med övriga i ledningen. Koncernledningen bestod vid utgången av verksamhetsåret av sex

Urval av policyer som gäller inom Clas Ohlson

- Uppförandekod
- Affärsetiska riktlinjer
- Hållbarhetspolicy
- Policy för mångfald och inkludering
- IT-policy
- Säkerhetspolicy
- Informationspolicy
- Insiderpolicy och riktlinjer
- Finanspolicy
- Riktlinjer för visselblåsning
- AI-policy
- Informationssäkerhetspolicy

personer och möten har hållits enligt ett stående schema och vid behov. Mötena är främst inriktade på strategisk och operativ uppföljning och utveckling samt resultatuppföljning. Utöver dessa möten sker ett nära dagligt samarbete inom ledningen.

Styrning av dotterföretagen

Dotterbolagens styrelser består huvudsakligen av representeranter från Clas Ohlsons koncernledning och respektive dotterbolags vd. De verksamhetsdrivande dotterbolagen har egna vd:ar och organisationer.

Ersättningsprinciper

De övergripande principerna för ersättning till ledande befattningshavare ska utgå från befattningen, individuell prestation, koncernens resultat och att ersättningen ska vara konkurrenskraftig i anställningslandet. Den sammanlagda ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig lön i form av kortsiktigt incitament baserat på årliga prestationsmål, långsiktigt incitament baserat på fleråriga

prestationer, pension och andra förmåner. Till detta kommer villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Clas Ohlson ska sträva efter att erbjuda en konkurrenskraftig total ersättningsnivå med tyngdpunkt på betalning efter prestation. Detta innebär att den rörliga ersättningen kan utgöra en betydande andel av den totala ersättningen. Målet är att den fasta ersättningen ska befinna sig i den jämförbara marknadens median medan den totala ersättningen, när Clas Ohlson når eller överträffar sina mål, ska vara i marknadens övre kvartil.

Ersättningar

Styrelsens arvode uppgick under verksamhetsåret till 4,87 Mkr i enlighet med årsstämmans beslut. Av arvodet avsåg cirka 0,66 Mkr ersättning för arbete i styrelsens ersättnings och revisionsutskott. Av styrelsens totala arvode tillföll cirka 1,13 Mkr styrelsens ordförande. Ingen ersättning utgår till ledamöterna i valberedningen. Efter enskild överenskommelse har styrelseledamoten Susanne Ehnbage påbörjat sitt aktiva styrelseuppdrag i januari 2026, det vill säga senare än direkt efter inval vid årsstämman 2025, vilket avspeglas i hennes arvode. Läs mer på sidan 112, not 7.



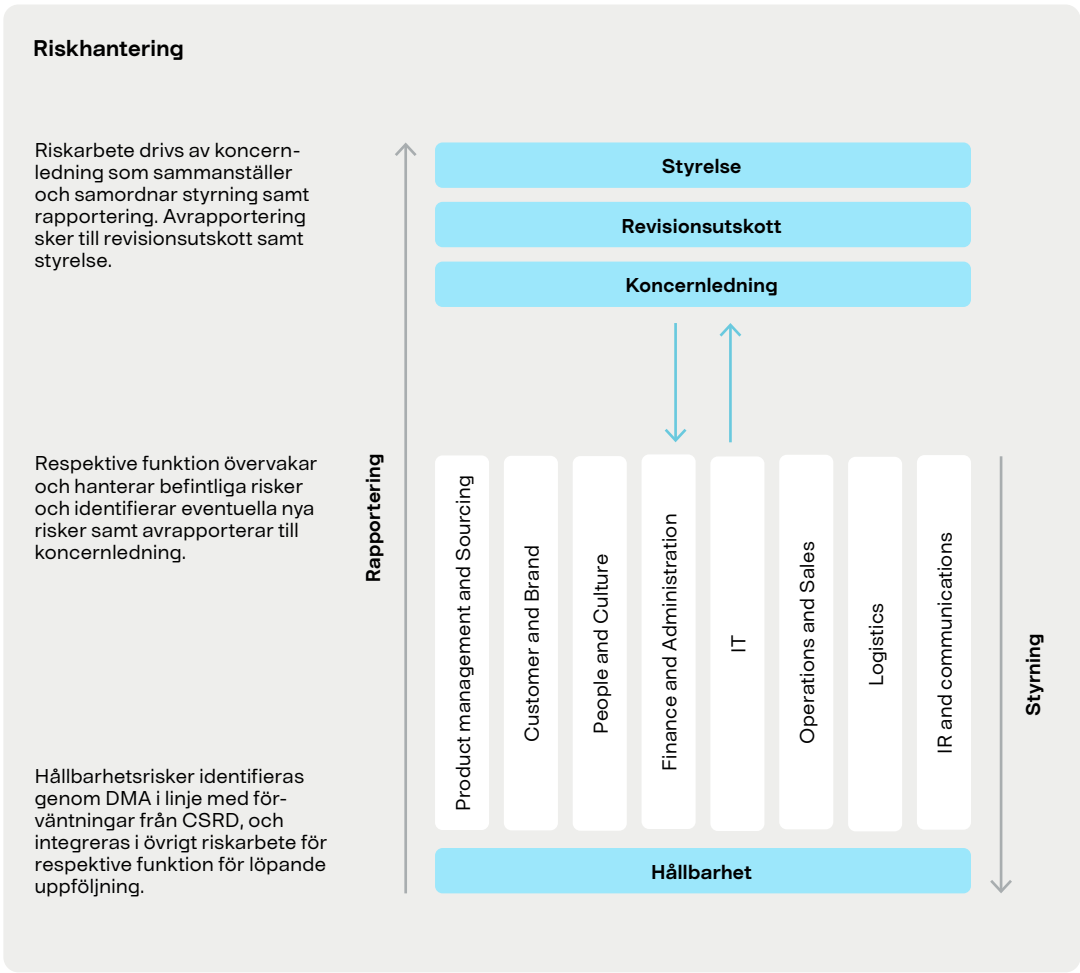
Ersättning till vd består av fast och rörlig ersättning som fastställs av styrelsen. Vd deltar även i långsiktiga incitamentsprogram som fastställts av årsstämman. En närmare presentation av ersättning, pension och avgångsvederlag för vd presenteras på sidorna 113–114, not 7. Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har antagits av årsstämman och omfattar grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner samt övriga förmåner. För fullständiga beslutade riktlinjer om ersättning, pension och avgångsvederlag se not 7 och 8, sidorna 112–114.

Riskhantering

Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete. Inom Clas Ohlson uppdateras och analyseras koncernens risk-situation regelbundet. Detta görs genom en systematisk process där risker identifieras, värderas och bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras. Prioritet läggs på de risker som vid en samlad bedömning avseende möjlig påverkan och sannolikhet bedöms kunna ge mest negativ effekt. Viktiga aspekter i detta är de kontrollaktiviteter som görs för att undvika, reducera eller förflytta risken till annan part, genom till exempel försäkring. Riskerna läggs in i riskkartor för att tydliggöra den samlade exponeringen. Kartläggningen har gjorts på koncernnivå och utgör ett verktyg för styrelsens och bolagsledningens strategiska och operativa styrning. Genom kartläggningen kan fokus riktas mot att minska företagets riskexponering och att reducera konsekvensen av eventuella infriade risker. Rapportering av koncernens samlade riskstatus görs internt till revisionsutskott och styrelse två gånger per år. Se också riskavsnittet sidorna 28–33.

Hållbarhet

För Clas Ohlson är det viktigt att värna om och ta ansvar för människor och miljö som påverkas av vår verksamhet. Hållbarhetsarbetet är en naturligt integrerad del av Clas Ohlsons verksamhet och beskrivs under verksamhetsdelarna på sidorna 15–21. Se också detaljerad hållbarhetsinformation på sidorna 44–96.



Internkontroll avseende den finansiella rapporteringen
Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets system avseende internkontroll. Ansvaret regleras av aktiebolagslagen som också anger att revisionsutskottet har ett särskilt ansvar för att övervaka effektiviteten i riskhantering och internkontroll avseende den finansiella rapporteringen. Bolagets arbete med den interna kontrollen följer det ramverk som framtagits av The Committee

of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket består av fem delområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.
Kontrollmiljö
Kontrollmiljön består av den organisationsstruktur och de värderingar, riktlinjer, policyer, instruktioner med mera som organisationen

arbetar efter. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god internkontroll, och Clas Ohlsons styrelse har en etablerad arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete. Detta inkluderar även styrelsens ersättnings- och revisionsutskott.

En del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna de policyer som är styrande för koncernens arbete med den interna kontrollen. Styrelsen ska också skapa förutsättningar för en organisationsstruktur med tydliga roller och ansvar som utmynnar i en effektiv hantering av verksamhetens risker. Inom koncernen finns ett regelverk för besluts- och attestnivåer som följer koncernens organisationsstruktur. Fokus har riktats på att tydliggöra vem som har beslutsmandatet för investeringar, aktiviteter, tecknande av avtal med mera inom respektive funktion och med begränsningar i belopp. I de fall beloppet överstiger funktionens mandat hänförs beslutet till nästa nivå i organisationen. Detta syftar till att upprätthålla en god bolagsstyrning och kännedom om beslut som fattas på olika nivåer i organisationen. Besluts och attestregelverket utgör basen för beslutsfattandet inom Clas Ohlson.

Verkställande ledning är ansvarig för att implementera riktlinjer för upprätthållande av god intern kontroll. Fortlöpande pågår ett arbete med att utveckla och förbättra den interna kontrollen. Verkställande ledning och revisionsutskottet rapporterar kontinuerligt till styrelsen enligt fastställda rutiner. All verksamhet ska bedrivas i enlighet med koncernens uppförandekod och affärsetiska riktlinjer.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Inom Clas Ohlson arbetas kontinuerligt med de områden som bedöms mest prioriterade baserat på väsentlighet och risk. Koncernens intäkter består av försäljning i butik och via e-handel där betalningen i huvudsak erhålls med kortkort, kontanta medel eller via samarbetspartners. Intäkterna redovisas i sin helhet på bankkonton som stäms av dagligen.

Risken för fel i intäktsredovisningen är begränsad. Koncernens kostnader består främst av

varukostnader, frakter, löner och sociala avgifter, hyreskostnader och marknadsföring. Intäkter och kostnader prognostiseras på varje butik och avdelning. Utfallet kontrolleras varje månad mot såväl prognos som föregående år. En övervägande del av Clas Ohlsons tillgångar utgörs av varulager och anläggningstillgångar. Särskild vikt har därför lagts vid utformning av interna kontroller för att förebygga och upptäcka brister inom dessa områden.

Processerna och kontrollstrukturen finns dokumenterade i en ekonomihandbok som uppdateras löpande. Arbetet med att utvärdera de mest väsentliga processerna inom koncernen pågår fortlopande. Inom varje process kartläggs de största riskerna. Därefter görs en bedömning om de kontroller som utförs är tillräckliga. Om behov föreligger införs ytterligare kompenserande kontroller för att reducera risken till en acceptabel nivå.

Dotterbolagen har redovisningsansvariga och controllers som ska säkerställa att den ekonomiska rapporteringen är korrekt och komplett. Vidare ska de säkerställa att legala regler följs och att rapportering sker inom fastställda tidsramar till den operativa ledningen och till koncernens ekonomifunktion. Dessutom finns controllers på större koncernfunktioner och på koncernens ekonomifunktion med motsvarande ansvar. Koncernfunktionen har ett nära och väl fungerande samarbete med dotterbolagen gällande rapportering och bokslut. Samtliga dotterbolag rapporterar månadsvis fullständiga bokslut vilka utgör grunden för koncernens konsoliderade rapportering.

Information och kommunikation

Väsentliga policyer, riktlinjer, instruktioner och manualer som har betydelse för den interna kontrollen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Allmänna riktlinjer och instruktioner finns även tillgängliga på bolagets intranät.

Det finns såväl formella som informella informationskanaler till ledningen och styrelsen för information från medarbetarna. Via revisions-

utskottet får styrelsen regelbundet återkoppling från verksamheten avseende frågeställningar som berör den interna kontrollen. För extern kommunikation finns riktlinjer som stödjer kravet på att ge korrekt information till aktiemarknaden.

Uppföljning av intern kontroll

Bolagsledningen och revisionsutskottet rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Styrelsen emottar av vd löpande information om koncernen, i vilken dotterbolagens resultat och finansiella ställning ingår.

Varje delårsrapport analyseras av revisionsutskottet avseende riktigheten i den finansiella informationen. Revisionsutskottet har även en central roll i att följa upp att det finns tillräckliga kontrollaktiviteter för de mest väsentliga riskområdena avseende den finansiella rapporteringen samt att kommunicera väsentliga frågor med bolagets ledning, styrelse och revisorer. En viktig del är att säkerställa att eventuella synpunkter från revisorerna åtgärdas.

Tre gånger per år träffar hela styrelsen bolagets revisorer för att ta del av den externa revisionen och diskutera aktuella frågor. Revisornas rapportering utgör en del av styrelsens arbete med att bilda sig en uppfattning om den interna kontrollen och riktigheten i den finansiella informationen. Vd deltar inte i eventuella frågeställningar som berör bolagsledningen.

Internrevision

Efter utvärdering under verksamhetsåret och tidigare år har styrelsen hittills inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion. I stället har bolagets koncernövergripande controllerfunktion anpassats för att även hantera arbetet med den interna kontrollen. Frågan om att inrätta en särskild internrevisionsfunktion prövas årligen. Bolagets koncernledning utvärderar fortlopande väsentliga risker och kontrollaktiviteter.

Inom Clas Ohlson arbetas kontinuerligt med de områden som bedöms mest prioriterade baserat på väsentlighet och risk



Styrelse



Kenneth Bengtsson

Styrelseordförande sedan 2014, ledamot sedan 2013. Ordförande i ersättningsutskottet (People Committee) sedan 2014.

Född 1961.

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef och olika befattningar inom ICA under mer än 30 år.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande Lyko Group, World Childhood Foundation, JumpYard, SJ och Glada Hudikstiftelsen. Styrelseledamot Synsam.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes innehav*: 87 000 B-aktier.



Mengmeng Du

Styrelseledamot sedan 2020.

Född 1980.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Civilingenjör Data-teknik, KTH.

Arbetslivserfarenhet: Rådgivare till startups. Tidigare flertal ledande roller på Spotify Group, COO Acast, produktutvecklingschef Stardoll, managementkonsult Bain & Company.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Dometic Group.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes innehav*: 2 500 B-aktier.



Susanne Ehnåge

Styrelseledamot sedan 2025.

Född 1979.

Magisterexamen i industriell och finansiell ekonomi, Handelshögskolan Göteborg.

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör för Lindex Group. Tidigare vd Siba och NetOnNet Group.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Ahlsell Group.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes innehav*: 1 370 B-aktier.



Mathias Haid

Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i ersättningsutskottet (People Committee) sedan 2015.

Född 1970.

Arbetslivserfarenhet: Flygkapten vid Lufthansa AG flygverksamhet och flera positioner i ledande befattning i Lufthansas flygverksamhet från 1998. Styrelseledamot Clas Ohlson AS och Clas Ohlson Oy 2002–2005.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Clas Ohlson Foundation. Ägare och vd ValAir GmbH.

Beroende i förhållande till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Eget och närståendes innehav*: 503 980 A-aktier och 2 328 072 B-aktier.



Patrik Hofbauer

Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i revisionsutskottet sedan 2023.

Född 1968.

IHM Business School, Diploma Marketing management och Master.

Arbetslivserfarenhet: Vd och koncernchef Telia Company. Tidigare vd-roller Svenska Spel, Telenor-koncernen, Telenor Sverige, Telenor Broadcast Holding och Canal Digital. Tidigare vd Clear Channel Sverige & Baltics och NEC Scandinavia samt försäljningschef Scandic Hotels Sverige.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot World Childhood Foundation.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes innehav*: 6 000 B-aktier.



Håkan Lundstedt

Styrelseledamot sedan 2018. Medlem i ersättningsutskottet (People Committee) sedan 2023.

Född 1966.

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef och vd Synsam och tidigare vd för Mekonomen Group och Lantmännen ek för, samt haft ett antal ledande befattningar hos Orkla ASA.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot Synsam.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes innehav*: 5 300 B-aktier.

* Egna och närståendes aktier per den 25 juni 2026.



Stefan Sjöstrand

Styrelseledamot sedan 2024.

Född 1968.

DIHM Marknadsekonom

Arbetslivserfarenhet:

Nuvarande vd Skistar. Tidigare ledande roller på IKEA, bl.a. global kommersiell chef och medlem i koncernledningen, vd IKEA Kanada, vice vd IKEA Frankrike och Affärsområdeschef IKEA of Sweden. Har även varit vd och i ledningen för Weibulls, OLW, Malaco och Marabou.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseordförande Berte-gruppen.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes

innehav*: 2 000 B-aktier.



Charlotte Strömberg

Styrelseledamot sedan 2017.

Medlem i revisionsutskottet sedan 2017.

Född 1959.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare vd för Jones Lang LaSalle Norden, ett antal ledande roller i Carnegie Investment Bank och arbetat på Alfred Berg/ABN Amro, Consensus och Robur Kapitalförvaltning.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseordförande Ersta diakoni, styrelseordförande Sofina S.A., styrelseledamot Höganäs AB, Lindéngruppen, ledamot av Aktiemarknadsnämnden, Founding partner DHS Venture samt oberoende ledamot av Nasdaq Stockholms Bolagskommitté.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Eget och närståendes

innehav*: 5 000 B-aktier.



Göran Sundström

Styrelseledamot sedan 2014.

Medlem i revisionsutskottet sedan 2016 och ordförande sedan 2018.

Född 1962.

Civilekonom, Lunds universitet.

Arbetslivserfarenhet: Grundare och vd för Sundström & Partners AB, olika ledande befattningar inom Corporate Finance på Alfred Berg Fondkommission, Aros Securities och Nordea Securities.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseordförande Parks & Resorts Scandinavia, Styrelseledamot Unikum – Unikt lärande, Sundström & Partners och Clas Ohlson Foundation.

Beroende i förhållande till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Eget och närståendes innehav*:

3 900 B-aktier eget innehav och 1 600 B-aktier via juridisk person.



Freja Drakesson

Arbetstagarrepresentant

Handels. Styrelseledamot sedan 2018.

Född 1979.

Anställd 2012.

Eget och närståendes

innehav*: 0 B-aktier.



Anna-Karin Hållén

Arbetstagarsuppleant Handels.

Styrelsesuppleant sedan 2024.

Född 1968.

Anställd 2002.

Eget och närståendes

innehav*: 0 B-aktier.



Karin Lundin

Arbetstagarrepresentant

Unionen. Styrelseledamot sedan 2023.

Född 1971.

Anställd 2000.

Eget och närståendes

innehav*: 484 B-aktier.

* Egna och närståendes aktier per den 25 juni 2026.

Koncernledning



Kristofer Tonström

CEO

Född 1979.

Anställd 2021.

Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Arbetslivserfarenhet:

Vd Filippa K, General Manager Perrigo Northern Europe, vd Omega Pharma Nordic samt flera ledande befattningar inom Procter & Gamble.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot Svensk Handel och Axfood.

Eget och närståendes innehav*:

71 858 B-aktier. Kristofer Tonström innehar dessutom 15 000 köpoptioner som emitterats av en grupp aktieägare enligt ett avtal från den 19 mars 2026, där varje option ger rätt att köpa en B-aktie i Clas Ohlson under en tvåveckorsperiod efter offentliggörandet av bolagets finansiella rapporter för Q4 2029/2030, Q1 2030/31 respektive Q2 2030/31.



Pernilla Walfridsson

CFO

Född 1973.

Anställd 2022.

Civilekonom, Högskolan i Växjö

Arbetslivserfarenhet: CFO Nobina, CFO Byggmax Group, CFO Power, Business controller IKEA Russia samt Controller IKEA. Tidigare styrelseuppdrag hos Ahlström-Munksjö, Sortera Group, NetOnNet Group samt CTEK.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot Systembolaget samt Nimlas Group.

Eget och närståendes

innehav*: 16 724 B-aktier.



Helena Holmström

Director of Customer, Brand and People

Född 1983.

Anställd 2021.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Director Customer & Brand sedan 2022, dessförinnan Head of Customer, Loyalty and Insights på Clas Ohlson. Head of Marketing Development, Analytics and CRM på Scandinavian Airlines (SAS). Head of EuroBonus samt andra ledande befattningar inom kommersiella divisionen på SAS. Senior management consultant på Ernst & Young Advisory Services.

Eget och närståendes

innehav*: 7 629 B-aktier.



Stefan Lindwall

Director of Logistics

Född 1975.

Anställd 2025.

Civilingenjör, Linköpings Tekniska Högskola, LiTH

Arbetslivserfarenhet:

Supply Chain Director, Pierce Group, Supply Chain & Operation Director, Nordics, Brightstar, Supply & IT Manager, Dollarstore, samt flera befattningar på Rusta.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseordförande OFC.nu.

Eget och närståendes

innehav*: 1 500 B-aktier.



Anders Molander

Director of Product Management and Sourcing

Född 1977.

Anställd 2023.

Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola, Ekonomistudier (motsv. fil.kand), Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Arbetslivserfarenhet:

Investment Director, Storskogen Group, Vd Klintberg & Way, Director Complementary Business, Plantagen, Managementkonsult Accenture, Global Sourcing Manager, Scania samt flera ledande befattningar på Mekonomen Group.

Eget och närståendes

innehav*: 1 550 B-aktier.



Lene Iren Oen

Director of Operations and Sales

Född 1977.

Anställd 2019.

Marknadsekonom Handelshøyskolen BI.

Arbetslivserfarenhet:

Commercial Director Komplet AS, Managing Director Blush AS, samt flera ledande befattningar inom Clas Ohlson AS.

Andra väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot NHO Service & Handel, samt vice ordförande NHO, Bransjeforeningen Handel

Eget och närståendes

innehav*: 15 173 B-aktier.

* Egna och närståendes aktier per den 25 juni 2026.