

N.B. The English text is an unofficial translation.

Protokoll fört vid årsstämma i **Thule Group AB (publ)**,  
org.nr 556770-6311, den 29 april 2025

*Minutes kept at the Annual General Meeting in **Thule Group AB (publ)**, Reg. No. 556770-6311, held on 29 April 2025*

### § 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Hans Eckerström, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till årsstämman.

*The Meeting was opened by the Chairman of the Board, Hans Eckerström, who welcomed the present shareholders to the Meeting.*

### § 2

På förslag av valberedningen utsågs styrelsens ordförande Hans Eckerström till ordförande vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Joel Magnusson.

Godkände stämman att ett fåtal personer som fullgjorde uppgifter i samband med årsstämman skulle få närvara vid stämman.

*At the proposal of the Nomination Committee, Hans Eckerström, Chairman of the Board, was appointed Chairman at the Meeting. It was noted that Joel Magnusson, member of the Swedish Bar Association, served as secretary at the Meeting.*

*The Meeting approved the presence of a few persons who performed tasks in connection with the Meeting.*

### § 3

Upprättades förteckning, Bilaga 1, över vid stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden, varvid aktieägare som poströstat registrerats som närvarande. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

*A list of the shareholders, representatives and assistants present at the meeting, in which shareholders who had submitted postal votes had been registered as present, was drawn up, Appendix 1. The list was approved as the voting list for the meeting.*

#### § 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

*The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.*

#### § 5

Magnus Sjöqvist, representerande Swedbank Robur Fonder, och Carina Silberg, representerande Alecta, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Magnus Sjöqvist, representing Swedbank Robur Fonder, and Carina Silberg, representing Alecta, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.*

#### § 6

Anmäldes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2025 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets hemsida den 26 mars 2025. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens industri den 28 mars 2025. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

*It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 28 March 2025 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was published and made available at the company's website on 26 March 2025. Further, on 28 March 2025 the company announced in Dagens industri that notice had been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.*

#### § 7

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Mattias Ankarberg för föredragning avseende verksamhetsåret 2024 och frågor från aktieägare besvarades.

*The Chairman gave the floor to CEO Mattias Ankarberg for a report on the business year 2024 and questions from the shareholders were answered.*

#### § 8

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2024. Helene Willberg redogjorde för arbetet inom revisions- och hållbarhetsutskottet under verksamhetsåret 2024. I samband med detta gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

*The Chairman reported on the work of the Board and on the work of the Remuneration Committee during the business year 2024. Helene Willberg reported on the work of the Audit & Sustainability Committee during the business year 2024. In connection with this, the shareholders were given the opportunity to ask questions.*

### § 9 (a) - (e)

Ordföranden upplyste att årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2024, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen liksom revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts fanns tillgängliga vid stämman och har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida senast tre veckor innan bolagsstämman, samt skickats till alla aktieägare som begärt det.

Ordföranden upplyste vidare att styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande, styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag till beslut enligt punkterna 17-18 och yttrande avseende det föreslagna återköpsbemyndigandets försvarlighet fanns tillgängliga vid stämman och har funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida senast tre veckor innan bolagsstämman, samt skickats till alla aktieägare som begärt det.

Konstaterades att handlingarna ansågs framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2024. I samband med detta gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

*The Chairman reported that the Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2024, including the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report as well as the statement by the auditor on the compliance of the applicable guidelines for remuneration to senior executives were available at the Meeting and have been available at the company and on the company's website no later than three weeks before the Annual General Meeting, and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy.*

*Further, the Chairman reported that the Board of Directors' proposal for distribution of the company's profit and the Board of Directors' reasoned statement thereon, the Board of Directors' report regarding compensation pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act as well as the Board of Directors' proposals according to items 17-18 and statement regarding the justification of the proposed authorization to acquire own shares were available at the Meeting and have been available to the shareholders at the company and on the company's website no later than three weeks before the Annual General Meeting, and have been distributed to all shareholders who have requested it.*

*It was noted that the documents were to be considered presented at the Meeting.*

*The authorized public accountant Sofia Götmar-Blomstedt presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the President for the financial year 2024. In connection with this, the shareholders were given the opportunity to ask questions.*

### § 10

Stämman beslutade härafter:

*The Meeting resolved:*

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt även koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

- a) *to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet as presented.*
- b) *att i enlighet med styrelsens förslag till aktieägarna utdelas*

8,30 kr per aktie	895 056 745 kr
i ny räkning överföres	1 177 905 618 kr
<b>summa</b>	<b>2 072 962 363 kr</b>

*samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den första utbetalningen om 4,15 kronor per aktie fastställa den 2 maj 2025 och till avstämningsdag för den andra utbetalningen om 4,15 kronor per aktie fastställa den 6 oktober 2025.*

*Konstaterades att den första utbetalningen beräknas komma att utsändas av Euroclear med start den 7 maj 2025 och den andra utbetalningen med start den 9 oktober 2025.*

- b) *to, in accordance with the Board of Directors' proposal, pay to the shareholders a dividend of*

<i>SEK 8.30 per share</i>	<i>SEK 895,056,745</i>
<i>carry forward</i>	<i>SEK 1,177,905,618</i>
<b><i>total</i></b>	<b><i>SEK 2,072,962,363</i></b>

*and to set the record date for the entitlement to dividends as 2 May 2025 for the first payment of SEK 4.15 per share and 6 October 2025 as record date for the second payment of SEK 4.15 per share.*

*It was noted that the first payment by Euroclear is expected to start on 7 May 2025 and the second payment on 9 October 2025.*

- c) *att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören Mattias Ankarberg ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.*

*Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller verkställande direktören Mattias Ankarberg deltagit i beslutet.*

- c) *to discharge the Board members and the CEO Mattias Ankarberg from liability for their administration of the company for the financial year 2024.*

*It was noted that neither the Board members nor the CEO Mattias Ankarberg participated in this resolution.*

- d) *att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.*

- d) *to approve the Board of Directors' report regarding compensation pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act.*

Anders Oscarsson, representerande valberedningen, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2025.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara sju stycken, utan suppleanter.

*Anders Oscarsson, representing the Nomination Committee, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the Annual General Meeting 2025.*

*The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members would be seven, without deputy members.*

## § 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av stämman valda styrelseledamöter, exklusive utskottsarvode, ska utgå med 1 500 000 kronor till ordföranden och 475 000 kronor till var och en av de bolagsstämموvalda ledamöterna. För arbete i revisions- och hållbarhetsutskottet ska ersättning utgå med 300 000 kronor till ordföranden och 125 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 95 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

*The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees to the members of the Board of Directors elected by the Annual General Meeting, excluding remuneration for Committee work, shall be paid by SEK 1,500,000 to the Chairman of the Board and SEK 475,000 to each of the Board members elected by the Annual General Meeting. Work in the Audit & Sustainability Committee shall be remunerated by SEK 300,000 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 125,000 to each of the other members. Work in the Remuneration Committee shall be remunerated by SEK 95,000 to the Chairman of the Remuneration Committee and SEK 50,000 to each of the other members.*

## § 13

Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelseledamöterna Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Sandra Finér och Paul Gustavsson. Noterades även att valberedningen föreslagit omval av Hans Eckerström som styrelseordförande.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen. Beslutade stämman att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Sandra Finér och Paul Gustavsson (samtliga omval).

Stämman valde Hans Eckerström till styrelsens ordförande.

*It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Board members Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Sandra Finér and Paul Gustavsson. It was further noted that the Nomination Committee had proposed re-election of Hans Eckerström as Chairman of the Board.*

*It was noted that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report. The Meeting resolved that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.*

*For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:*

*Board members: Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Sandra Finér and Paul Gustavsson (all re-elected).*

*The Meeting elected Hans Eckerström as Chairman of the Board.*

#### **§ 14**

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende arvode till bolagets revisor.

Stämman beslutade om att arvode ska utgå i enlighet med godkänd räkning.

*The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding fee for the Company's auditor.*

*The Meeting resolved that fee shall be paid according to approved invoice.*

#### **§ 15**

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till val av bolagets revisor.

Stämman valde Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Informerades om att auktoriserade revisorn Sofia Götmar-Blomstedt fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor för bolaget.

*The Chairman presented the Nomination Committee's proposal for auditor for the Company.*

*The Meeting elected Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for the company for the period until the end of the 2026 Annual General Meeting. It was informed that the authorized public accountant Sofia Götmar-Blomstedt will continue to be auditor in charge.*

#### **§ 16**

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Stämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, punkt 16.

*The Chairman presented the principal conditions of the Board of Directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives.*

*The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

*The Meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2, item 16.*

### § 17

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Ordföranden upplyste att beslut enligt förslaget ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, punkt 17. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

*The Chairman presented the principal conditions of the Board of Directors' proposal on a resolution regarding authorisation of the Board of Directors to resolve on new share issue.*

*The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

*The Chairman informed that a resolution according to the proposal requires support by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

*The Meeting resolved on the authorisation of the Board of Directors to resolved on new share issue in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2, item 17. It was noted that the resolution was adopted with required majority.*

### § 18

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Ordföranden upplyste att beslut enligt förslaget ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, punkt 18. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

*The Chairman presented the principal conditions of the Board of Directors' proposal on a resolution regarding authorisation of the Board of Directors to repurchase own shares.*

*The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

*The Chairman informed that a resolution according to the proposal requires support by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

*The Meeting resolved on the authorisation of the Board of Directors to repurchase own shares in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2, item 18. It was noted that the resolution was adopted with required majority.*

**§ 19**

Tackade ordföranden stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

*The Chairman thanked the shareholders present for their interest and declared the Meeting closed.*

---

Vid protokollet:  
*Minutes recorded by:*

---

Joel Magnusson

Justeras:  
*Approved by:*

---

Hans Eckerström

---

Magnus Sjöqvist

---

Carina Silberg

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]



## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I THULE GROUP AB (PUBL)

Aktieägarna i Thule Group AB (publ), org.nr 556770-6311, med säte i Malmö, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 29 april 2025 kl. 11.00, på Quality Hotel View, Hyllie Stationstorg 29, Malmö. Inregistrering till stämman börjar kl. 10.00.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva rösträtt på stämman genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i bolagets bolagsordning.

### A. RÄTT ATT DELTA, ANMÄLAN OM DELTAGANDE OCH POSTRÖSTNING

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen eller som önskar utöva sin rösträtt genom poströstning ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per torsdagen den 17 april 2025, och ska:

- (i) vid deltagande i stämmolokalen: anmäla deltagande till bolaget senast onsdagen den 23 april 2025, gärna före kl. 16.00.

Anmälan om deltagande skickas per post till Thule Group AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, med e-post till [generalmeetingservice@euroclear.com](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com), per telefon 08 402 92 95 eller via Euroclears hemsida, <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>. Anmälan om deltagande ska innehålla namn på aktieägare, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, och om relevant, namn på fullmaktshavare och antalet eventuella biträden (högst två), och/eller

- (ii) vid utövande av rösträtt genom poströstning: anmäla detta genom att avge sin poströst till bolaget senast onsdagen den 23 april 2025, gärna före kl. 16.00.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com). Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Thule Group AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till [generalmeetingservice@euroclear.com](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com). Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears hemsida, <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägare som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt punkten (i) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte är tillräckligt för den som vill närvara i stämmolokalen.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet och skickas till bolaget. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret. För att underlätta registreringen vid stämman bör

fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar skickas till bolaget under ovanstående adress i samband med anmälan om deltagande eller, i förekommande fall, genom poströstning.

Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst på den punkten.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, förutom att anmäla sig till stämman, begära att tillfälligt föras in i aktieboken hos Euroclear (s.k. rösträttsregistrering). Framställningen av bolagsstämmoaktieboken per avstämningsdagen den 17 april 2025 kommer att beakta rösträttsregistreringar som har gjorts senast den 23 april 2025. Berörda aktieägare måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, i god tid dessförinnan begära att förvaltaren genomför sådan rösträttsregistrering.

## **B. ÄRENDEN 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 justerare
  6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
  7. Verkställande direktörens redogörelse
  8. Redogörelse för styrelsens arbete samt de av styrelsen utsedda ersättningsutskottets och revisions- och hållbarhetsutskottets arbete och funktioner
  9. Framläggande av
    - a. årsredovisning och revisionsberättelse
    - b. koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
    - c. revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts
    - d. styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande
    - e. ersättningsrapport
  10. Beslut om
    - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
    - b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag
    - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
    - d. godkännande av ersättningsrapport
  11. Fastställande av antalet styrelseledamöter
  12. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter
  13. Val av styrelse och styrelsens ordförande
- Valberedningens förslag:

- a. Hans Eckerström (omval)
- b. Anders Jensen (omval)
- c. Sarah McPhee (omval)
- d. Johan Westman (omval)
- e. Helene Willberg (omval)
- f. Sandra Finér (omval)
- g. Paul Gustavsson (omval)
- h. Hans Eckerström till styrelsens ordförande (omval)
14. Fastställande av arvode till revisor
15. Val av revisor
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier
19. Avslutning

## VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkt 2 samt 11-15)

Valberedningen inför årsstämman ska enligt bolagsstämmans beslut utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti varje år samt styrelsens ordförande. Valberedningen har sålunda bestått av Anders Oscarsson (utsedd av AMF Försäkring och Fonder), Magnus Sjöqvist (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Helen Fasth Gillstedt (utsedd av Handelsbanken Fonder), Carina Silberg (utsedd av Alecta) och Hans Eckerström, i egenskap av ordförande i Thule Groups styrelse. Valberedningen har föreslagit följande:

**Stämмоordförande:** Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Hans Eckerström ska väljas till ordförande vid stämman.

**Styrelsen:** Antalet styrelseledamöter ska vara sju, utan suppleanter. Till styrelseledamöter föreslås omval av Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Paul Gustavsson och Sandra Finér. Valberedningen har föreslagit omval av Hans Eckerström som styrelseordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com).

**Styrelse- och utskottsarvode:** Styrelsearvoden, exklusive utskottsarvode, ska utgå med 1 500 000 (1 445 000) kronor till ordföranden och 475 000 (455 000) kronor till var och en av de bolagsstämmovalda ledamöterna. För arbete i revisions- och hållbarhetsutskottet ska ersättning utgå med 300 000 (275 000) kronor till ordföranden och 125 000 (110 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 95 000 (95 000) kronor till ordföranden och 50 000 (50 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

**Revisor och revisorsarvode:** Till revisor föreslås, i enlighet med revisions- och hållbarhetsutskottets rekommendation, val av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Sofia Götmar-Blomstedt att vara huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

## UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättas av Euroclear Sweden AB, på uppdrag av bolaget, baserad på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare som är närvarande i stämmolokalen samt mottagna poströster.

## UTDELNING (punkt 10 (b))

Styrelsen har föreslagit att utdelning lämnas med totalt 8,30 kronor per aktie för 2024. Det föreslås att utdelningen ska utbetalas i två delbetalningar för en bättre anpassning till koncernens kassaflödesprofil. Styrelsen har som avstämningsdag för den första utbetalningen om 4,15 kronor per aktie föreslagit den 2 maj 2025 och till avstämningsdag för den andra utbetalningen om 4,15 kronor per aktie föreslagit den 6 oktober 2025. Beslutar stämman enligt förslaget beräknas den första utbetalningen komma att utsändas av Euroclear med start den 7 maj 2025 och den andra utbetalningen med start den 9 oktober 2025.

## BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Kretsen av befattningshavare som omfattas av riktlinjerna är verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Utgångspunkten i ersättningen för koncernledningen skall baseras på Bolagets hållbarhet utifrån en affärsmässig finansiell utveckling, organisatorisk uppbyggnad för att tillgodose en affärsmässighet som är anpassad till Bolagets strategiska målsättningar samt för att tillgodose Bolaget med rätt kompetens och resurser vid varje givet tillfälle. Koncernledningens ersättning ska omfatta marknadsmässig fast lön och rörliga lönedelar, som avser att stimulera till måluppfyllelse av Bolagets affärsmässiga och hållbara utveckling, pension samt konkurrenskraftiga övriga förmåner. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer och ansvar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

I enlighet med beslut av årsstämman 2023 har ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram inrättats i bolaget. Detta program omfattas inte av dessa riktlinjer. Det aktiebaserade incitamentsprogrammet syftar bland annat till att stimulera en hållbar och gynnsam värdeutveckling för Thule Groups aktie som kommer aktieägarna till del. Incitamentsprogrammet tar sin utgångspunkt i Bolagets strategiska plan och hållbara utveckling samt utgör incitament för att möta de tillväxtmål som Bolaget har stipulerat i sin strategiska treårsplan.

Fast lön ska vara marknadsmässig. Den rörliga lönen kan bestå av årlig rörlig kontant lön och långsiktig rörlig kontant lön. Årlig rörlig kontant lön ska mätas under ett kalenderår och förutsätta uppfyllelse av definierade och mätbara mål i förhållande till EBIT-resultat, försäljningsutveckling,

andra finansiella mål, hållbarhetsmål och/eller andra personliga mål. Den årliga rörliga lönen ska uppgå till högst 100 procent av den årliga fasta lönen för den verkställande direktören och högst 80 procent för andra ledande befattningshavare, med krav på att använda 50 procent av nettoersättningen efter skatt till att investera i Thules aktie med en lägsta innehavstid om tre år.

Om och i den mån bolagsstämman inte beslutar om implementering av långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram, kan rörlig lön också bestå i en långsiktig rörlig kontant lön som implementeras årligen. För att delta i programmet för långsiktig rörlig lön krävs en egen investering av deltagaren. Långsiktig rörlig lön ska mätas under period om minst tre kalenderår och förutsätta uppfyllelse av definierade och mätbara mål under mätperioden och utbetalningen är villkorad av en förutbestämd måluppfyllnad inom hållbarhet. Den långsiktiga rörliga lönen ska med avseende på varje mätperiod vara maximerat upp till högst 150 procent av den fasta lönen.

Villkor för rörlig lön skall utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig lön om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

För ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, bilförmån samt drivmedelsförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Avgångsvederlag kan utgå vid uppsägning från Thule Groups sida. Ledande befattningshavare ska ha en uppsägningstid om högst 12 månader i kombination med ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders fast lön. Inget avgångsvederlag ska utgå vid uppsägning från den anställdas sida.

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frångå de av årsstämman beslutade riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

I årsredovisningen redovisas den totala kostnadsförda ersättningen till ledande befattningshavare, inklusive tidigare ingångna åtaganden vilka ännu inte har förfallit till betalning. Därutöver finns det i bolagets ersättningsrapport att läsa om hur Bolaget har tillämpat riktlinjerna för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare.

## **Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och aktieägarnas synpunkter**

I förhållande till nuvarande riktlinjer beslutade av årsstämman 2023 innebär förslaget till årsstämman 2025 att bolaget har höjt den maximala årliga rörliga ersättningen till VD (med 25 procentenheter) och andra ledande befattningshavare (med 20 procentenheter) och infört ett krav på att investera en del av den rörliga ersättningen i Thules aktie. Vidare har den detaljerade viktningen av mål för rörlig ersättning tagits bort för att öka flexibiliteten i att fastställa mål för olika ledande befattningshavare, i syfte att säkerställa en relevant målstruktur.

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

## **BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER (punkt 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, besluta om emission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Antalet aktier som emitteras genom utnyttjande av bemyndigandet ska inte överstiga 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för beslut om nyemission av aktier. Styrelsen ska ha rätt att fastställa övriga villkor för emissionen, inklusive emissionskurs. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att tillföra bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller genomföra förvärv av andra företag eller verksamheter eller delar därav.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

## **BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm.
3. Förvärv får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Det föreslagna återköpsbemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur och att skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängligt tillsammans med förslaget på bolagets hemsida senast tre veckor före årsstämman.

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

## C. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR M.M.

Valberedningens motiverade yttrande, fullmaktsformulär och poströstningsformulär finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com).

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska hållas tillgängliga för aktieägare enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com) senast från och med tisdagen den 8 april 2025 samt kommer att skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Vid tidpunkten för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 107 838 162. Bolaget innehar [inga] egna aktier.

## D. AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

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

## E. BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på [privacy@thule.com](mailto:privacy@thule.com). Thule Group AB (publ) har organisationsnummer 556770-6311 och styrelsen har sitt säte i Malmö.

---

Malmö i mars 2025

**Styrelsen för Thule Group AB (publ)**

---

## Kontakt

### Catharina Paulcén

SVP Corporate Communications and Investor Relations

Tfn: 073 665 45 74

Epost: [Catharina.Paulcen@thule.com](mailto:Catharina.Paulcen@thule.com)

---

## Om Thule Group

Thule Group är ett globalt sport- och fritidsföretag. Vi erbjuder produkter av hög kvalitet, med smarta funktioner och hållbar design som gör det lätt för människor världen över att leva ett aktivt liv. Under mottot *Active Life, Simplified.* och med ett fokus på konsumentdriven innovation och ett långsiktigt hållbarhetsperspektiv utvecklar, tillverkar och marknadsför vi produkter inom produktkategorierna **Sport&Cargo Carriers** (t.ex. takräcken, takboxar, hållare för cykel-, vatten- och vintersporter, taktält som monteras på bil), **Juvenile & Pet Products** (t.ex. bilbarnstolar, barnvagnar, cykelvagnar, cykelbarnstolar och hundtransport), **RV Products** (t.ex. markiser, cykelhållare och tält för husbilar och husvagnar) och **Packs, Bags & Luggage** (t.ex. vandringsryggsäckar, resväskor och kameraväskor).

Thule Group har cirka 2 800 anställda vid 9 produktionsanläggningar och 35 försäljningskontor över hela världen. Produkterna säljs på 138 marknader och försäljningen under 2024 uppgick till 9,5 miljarder kronor.

[www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com)

---

## Bifogade filer

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

## NOTICE OF AGM IN THULE GROUP AB (PUBL)

**The shareholders of Thule Group AB (publ), reg. no 556770-6311, with its registered office in Malmö, are hereby given notice of the Annual General Meeting (“AGM”) to be held on Tuesday 29 April 2025, at 11.00 am. CET at Quality Hotel View, Hyllie Stationstorg 29, Malmö. Registration for the AGM will begin at 10.00 am. CET.**

The Board of Directors has resolved, in accordance with the provisions of the company’s articles of association, that shareholders, may exercise voting rights in advance by so-called postal voting.

### A. RIGHT TO PARTICIPATE, NOTIFICATION OF ATTENDANCE AND POSTAL VOTING

Shareholders who wish to attend the AGM venue or who wishes to exercise its voting rights by postal voting, must be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB (“Euroclear”) as per Thursday 17 April 2025; and must

- (i) in the event of participation at the AGM venue: give notice of attendance to the company no later than by Wednesday 23 April 2025, kindly before 4.00 pm. CET.

Notice of attendance is submitted by mail to Thule Group AB (publ), “AGM”, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, by email to [generalmeetingservice@euroclear.com](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com), by telephone +46 8-402 92 95, or through Euroclear’s website, <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>. The notice of attendance shall include name of shareholder, personal or corporate identity number, address, telephone number, and if relevant, name of proxy holder and number of any assistants (not more than two); *and/or*

- (ii) in the event of exercising voting rights by postal voting: give notice by casting its postal vote to the company no later than by Wednesday 23 April 2025, kindly before 4.00 pm. CET.

A special form must be used for the postal vote. The form for postal voting is available on the company’s website [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com). Completed and signed form for postal voting can be sent by mail to Thule Group AB (publ), “AGM”, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm or by email to [generalmeetingservice@euroclear.com](mailto:generalmeetingservice@euroclear.com). Shareholders may also cast their votes electronically through verification with BankID via Euroclear’s website <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

A shareholder who wishes to attend the AGM venue in person or by proxy must give notice of this in accordance with the instructions in (i) above. Hence, a notice of participation only through postal voting is not sufficient for a person who wishes to attend the AGM venue.

If a shareholder is represented by proxy, a written and dated Power of Attorney signed by the shareholder must be issued to the proxy and submitted to the company. Proxy forms are available on the company’s website, [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com). If the shareholder is a legal entity, a registration certificate or other authorization document must be attached to the form. In order to facilitate the

registration at the AGM, proxies and registration certificates and any other authorization documents is requested to be received by the company at the above address in connection with submitting the notice of attendance or postal vote, as the case may be.

Shareholders may not provide special instructions or conditions to the postal vote. If so, the postal vote in its entirety is invalid. Further instructions and conditions can be found in the postal voting form. If a shareholder has submitted its postal vote and thereafter attends the AGM venue in person or by proxy, the postal vote will still be valid, to the extent that the shareholder does not participate in a voting during the meeting or otherwise withdraws its postal vote. If the shareholder would choose to participate in a voting during the meeting, the vote cast at the AGM venue will replace the previously submitted postal vote with regard to that decision.

In order to be entitled to participate in the meeting, a shareholder whose shares are nominee-registered must, in addition to giving notice of participation, temporarily re-register their shares in their own name in the shareholders' register maintained by Euroclear (so-called voting rights registration). The shareholders' registers as of the record date 17 April 2025 will include voting rights registrations made not later than 23 April 2025. Therefore, shareholders must, in accordance with the respective nominee's routines, in due time before said date request their nominee to carry out such voting rights registration.

## **B. AGENDA FOR THE MEETING**

### PROPOSAL FOR AGENDA

1. Opening of the Meeting
2. Election of Chairman of the Meeting
3. Preparation and approval of the voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of person(s) to check the minutes
6. Determination of compliance with the rules of convocation
7. The CEO's report
8. Report on the work of the Board of Directors, including the work and functions of the Remuneration Committee and the Audit & Sustainability Committee appointed by the Board
9. Presentation of
  - a. the Annual Report and the Auditor's Report
  - b. the Consolidated Accounts and the Group Auditor's Report
  - c. the statement by the auditor on the compliance of the Guidelines for Remuneration to Senior Executives
  - d. the Board of Directors' proposal for distribution of the company's profit and the Board of Directors' reasoned statement thereon
  - e. remuneration report
10. Resolution regarding
  - a. adoption of the Income Statement and the Balance Sheet as well as the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet
  - b. dispositions in respect of the company's profit according to the adopted Balance Sheet and determination of the record date
  - c. discharge from liability of the Board of Directors and CEO

- d. approval of remuneration report
- 11. Establishment of the number of Board members
- 12. Establishment of fees to the Board members
- 13. Election of the Board of Directors and the Chairman of the Board

The Nomination Committees' proposals:

- a. Hans Eckerström (re-election)
- b. Anders Jensen (re-election)
- c. Sarah McPhee (re-election)
- d. Johan Westman (re-election)
- e. Helene Willberg (re-election)
- f. Sandra Finér (re-election)
- g. Paul Gustavsson (re-election)
- h. Hans Eckerström as Chairman of the Board (re-election)
- 14. Establishment of the auditor's fee
- 15. Election of auditor
- 16. Resolution on guidelines for remuneration to senior executives
- 17. Resolution on authorisation of the Board of Directors to resolve on new share issue
- 18. Resolution on authorisation of the Board of Directors to repurchase own shares
- 19. Closing of the Meeting

#### NOMINATION COMMITTEE'S PROPOSALS (items 2 and 11-15)

According to the resolution of the general meeting, the Nomination Committee in respect of the AGM shall consist of representatives of the four largest shareholders registered in the share register kept by Euroclear Sweden AB as at 31 August every year and the Chairman of the Board. Accordingly, the Nomination Committee has consisted of Anders Oscarsson (appointed by AMF Försäkring och Fonder), Magnus Sjöqvist (appointed by Swedbank Robur Fonder), Helen Fasth Gillstedt (appointed by Handelsbanken Fonder), Carina Silberg (appointed by Alecta) and Hans Eckerström, in his capacity as Chairman of the Board of Thule Group. The Nomination Committee has proposed as follows:

**Chairman of the AGM:** The Nomination Committee proposes that Hans Eckerström, Chairman of the Board of Directors, is elected Chairman of the AGM.

**Board of Directors:** The number of Board members shall be seven, without any deputies. Re-election of the Board members Hans Eckerström, Anders Jensen, Sarah McPhee, Johan Westman, Helene Willberg, Sandra Finér and Paul Gustavsson. The Nomination Committee has proposed re-election of Hans Eckerström as Chairman of the Board.

Information on all Board members proposed for re-election is available on the company's website, [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com).

**Board and Committee fees:** Board fees, excluding remuneration for Committee work, shall be paid by SEK 1,500,000 (1,445,000) to the Chairman of the Board and SEK 475,000 (455,000) to each of

the Board members elected by the AGM. Work in the Audit & Sustainability Committee shall be remunerated by SEK 300,000 (275,000) to the Chairman and SEK 125,000 (110,000) to each of the other members. Work in the Remuneration Committee shall be remunerated by SEK 95,000 (95,000) to the Chairman and SEK 50,000 (50,000) to each of the other members.

**Auditor and Auditor's fee:** Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB shall be elected auditor for the period until the end of the 2026 AGM, in accordance with the recommendation of the Audit & Sustainability Committee. If elected, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has informed that Sofia Götmar-Blomstedt will be auditor-in-charge. The auditor's fee shall be paid according to approved invoice.

#### PREPARATION AND APPROVAL OF VOTING LIST (item 3)

The voting list proposed to be approved is the voting list prepared by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, based on the general meeting share register, shareholders having given notice of participation and being present at the meeting venue, and postal votes received.

#### DIVIDEND (item 10 (b))

The Board of Directors has proposed that a dividend of SEK 8.30 per share for 2024 shall be declared. It is proposed that the dividend shall be paid in two partial payments for a more favourable adaptation to the group's cash flow profile. The Board of Directors has proposed 2 May 2025 as record date for the first payment of SEK 4.15 per share and 6 October 2025 as record date for the second payment of SEK 4.15 per share. If the AGM resolves in accordance with the proposal, the first payment by Euroclear is expected to start on 7 May 2025 and the second payment on 9 October 2025.

#### RESOLUTION ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES (item 16)

The Board of Directors proposes that the AGM resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives.

The executives covered by the guidelines are the CEO and the other members of the Group Management. The basis for the remuneration to members of the Group Management shall be the sustainability of the company within a commercial financial development, organizational structure to provide for a professionalism that is adapted to the company's strategic objectives and also to provide the company with the adequate competence and resources at any given time. The remuneration to the Group Management shall comprise of fixed salary on market terms and variable remuneration, intended to stimulate the fulfilment of objectives of the company's commercial and sustainable development, pension benefits and competitive other benefits. The total remuneration shall be on market terms, be competitive and reflect the individual's performance and responsibilities.

For employments governed by rules other than Swedish, pension benefits and other benefits may be duly adjusted for compliance with mandatory such rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines.

In accordance with a resolution by the annual general meeting 2023, a long-term share-based incentive scheme is established in the company. Such scheme is excluded from these guidelines. The purpose of the share-based incentive scheme is, among other things, to stimulate a sustainable and favourable value development of Thule Group's share that will benefit the shareholders. The

basis of the incentive scheme is the company's strategic plan and sustainable development and constitute an incentive to fulfil the growth objectives that the company stipulated in its strategic three year plan.

Fixed salary shall be on market terms. The variable remuneration may comprise of annual variable cash remuneration and long-term variable cash remuneration. Annual variable cash remuneration shall be measured during a calendar year and be conditional upon the fulfilment of predefined and measurable objectives in relation to EBIT results, sales development, other financial objectives, sustainability objectives and/or other personal objectives. The annual variable remuneration shall amount to a maximum of 100 per cent of the annual fixed salary for the CEO and 80 per cent for the other executives, with requirements to use 50 per cent of the compensation net of tax to invest in the Thule share with a minimum holding period of three years.

If and to the extent the general meeting does not resolve to implement long-term share-based incentive schemes, variable remuneration may also consist of a long-term variable cash remuneration that is implemented annually. To participate in the scheme for long-term variable remuneration, an own investment is required by the participant. Long-term variable remuneration must be measured over a period of at least three calendar years and be conditional upon the fulfilment of predefined and measurable objectives during the measurement period, and the payment is conditional on a predetermined fulfilment of objectives within sustainability. The long-term variable remuneration must, with regard to each measurement period, be amount to a maximum of 150 per cent of the fixed salary.

The terms and conditions for variable remuneration shall be designed so that the Board of Directors may choose, under exceptional economic circumstances, to limit or refrain from payment of variable remuneration if such a measure is considered reasonable.

For members of the Group Management, pension benefits, including health insurance (Sw: sjukförsäkring), shall be premium defined. Variable cash remuneration shall not qualify for pension benefits. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 35 per cent of the annual fixed salary.

Other benefits may include, among other things, life insurance, medical insurance (Sw: sjukvårdsförsäkring), company car and fuel benefit. Such benefits may amount to a maximum of 15 per cent of the annual fixed salary.

Severance payments may be made when the employment is terminated by Thule Group. Members of the Group Management shall have a period of notice of not more than 12 months, in combination with severance pay corresponding to a maximum of 12 months fixed salary. No severance payment will be made when the employment is terminated by the employee.

In the preparation of the Board of Directors' proposal for these remuneration guidelines, remuneration and employment conditions for employees of the company have been taken into account, in that information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time has constituted part of the basis of decision in the Remuneration Committee and the Board of Directors in evaluating the reasonableness of the guidelines and the limitations following from these. The development of the gap between the remuneration to executives and remuneration to other employees will be disclosed in the remuneration report.

The Board of Directors has established a Remuneration Committee. The Committee's tasks include preparing the Board of Directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The Board of Directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every four years and submit it to the AGM. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The Remuneration Committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the Group Management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company. The members of the Remuneration Committee are independent of the company and its management. The CEO and other members of the Group Management do not participate in the Board of Directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

The Board of Directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests and sustainability, or to ensure the company's financial viability.

Details of the total remuneration to the Group Management, including previous commitments not yet due for payment, is included in the annual report. In addition, the company's remuneration report contains information on how the company has applied the guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives.

### **Description of significant changes to the guidelines and comments from shareholders**

In relation to current guidelines, resolved by the 2023 AGM, the proposal for the 2025 AGM means that the company has increased the maximum annual variable remuneration to the CEO (by 25 percentage points) and the other executives (by 20 percentage points) and introduced a requirement to invest part of the variable remuneration in the Thule share. Furthermore, the detailed weighting of objectives for variable remuneration has been removed to increase flexibility in determining objectives for different senior executives, to ensure a relevant target structure.

The Board of Directors has not received any comments from shareholders on the guidelines for executive remuneration.

### **RESOLUTION ON AUTHORISATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON NEW SHARE ISSUE (item 17)**

The Board of Directors proposes that the AGM resolves to authorise the Board of Directors to, on one or more occasions during the period up until the next AGM, resolve to issue new shares. Such issue may take place with or without deviation from the shareholders' preferential right and with or without provisions on payment in kind or set-off or other terms. The number of shares to be issued by virtue of the authorisation shall not exceed 10 per cent of the registered share capital at the time of the resolution to issue new shares. The Board of Directors shall be entitled to determine other terms and conditions of the issue, including the issue price. In case of deviation from the shareholders' preferential right, the subscription price shall be determined in accordance with market conditions.

The purpose of the authorisation is to increase the company's financial flexibility. If the Board of Directors resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential right, the reason may be to add new capital and/or new owners of strategic importance to the company and/or carry out acquisitions of other companies or businesses or parts thereof.

The Board of Directors, or the person appointed by the Board of Directors, is authorised to make such minor adjustments to the resolution of the general meeting that may be necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

A valid resolution requires that the proposal is supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

## RESOLUTION ON AUTHORISATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO REPURCHASE OWN SHARES (item 18)

The Board of Directors proposes that the AGM resolves to authorise the Board of Directors to, on one or more occasions during the period up until the next AGM, resolve upon repurchases of own shares in accordance with the following:

1. Repurchase shall maximum comprise so many shares that the company's holding does not at any time exceed ten per cent of the total number of shares in the company.
2. Repurchase may only take place on Nasdaq Stockholm.
3. Repurchase may only take place at a price within the price range applicable at any given time, i.e. the range between the highest purchase price and the lowest selling price.

The purpose of the proposed authorisation to repurchase own shares is to promote efficient capital usage in the company and to provide flexibility as regards the company's possibilities to distribute capital to its shareholders.

The Board of Directors' statement under Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act will be held available together with the proposal on the company's website no later than three weeks prior to the AGM.

A valid resolution requires that the proposal is supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

### C. AVAILABLE DOCUMENTS ETC

The Nomination Committee's reasoned statement, proxy forms and postal voting forms are available at the company and on the company's website [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com).

The company's financial statements, auditor's report and other documents which must be kept available for shareholders in accordance with the Swedish Companies Act will be available at the company and on the company's website, [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com), from Tuesday 8 April 2025 at the latest and will be sent free of charge to shareholders who so request and state their postal address.

At the time of this notice, the total number of shares and votes in the company amounts to 107,838,162. The company holds [no] own shares.

## D. SHAREHOLDERS' RIGHT TO REQUEST INFORMATION

The Board of Directors and the CEO shall, if any shareholder so request and the Board of Directors believes that it can be done without material harm to the company, at the meeting provide information regarding circumstances that may affect the assessment of an item on the agenda, circumstances that can affect the assessment of the company's or its subsidiaries' financial situation and the company's relation to other companies within the Group.

## E. PROCESSING OF PERSONAL DATA

For information about the processing of your personal data, see [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

If you have questions regarding our processing of your personal data, you can contact us by emailing [privacy@thule.com](mailto:privacy@thule.com). Thule Group AB (publ) has company registration number 556770#6311 and the Board of Director's registered office is in Malmö.

---

Malmö in March 2025

**The Board of Directors of Thule Group AB (publ)**

---

## Contact

### Catharina Paulcén

SVP Corporate Communications and Investor Relations

Phone: +46 73 665 45 74

Email: [Catharina.Paulcen@thule.com](mailto:Catharina.Paulcen@thule.com)

---

## About Thule Group

Thule Group is a global sports and outdoor company. We offer high-quality products with smart features and a sustainable design that make it easy for people across the globe to live an active life. Under the motto *Active Life, Simplified* — and with a focus on consumer-driven innovation and long-term sustainability — we develop, manufacture and market products within the product categories **Sport&Cargo Carriers** (roof racks, roof boxes and carriers for transporting cycling, water and winter sports equipment, and rooftop tents mounted on a car), **Juvenile & Pet Products** (car seats, strollers, bike trailers, child bike seats and dog transport), **RV Products** (awnings, bike carriers and tents for RVs and caravans) and **Packs, Bags & Luggage** (hiking backpacks, luggage and camera bags).

Thule Group has about 2,800 employees at nine production facilities and 35 sales offices worldwide. The Group's products are sold in 138 markets and in 2024, sales amounted to SEK 9.5 billion. [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com)

---

## Attachments

[NOTICE OF AGM IN THULE GROUP AB \(PUBL\)](#)