

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i
CTEK AB (publ), org. nr 559217-4659,
den 11 maj 2023 i Vikmanshyttan.

*Minutes kept at the annual general
meeting in CTEK AB (publ), Reg. No.
559217-4659, on 11 May 2023 in
Vikmanshyttan.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the general meeting**
Stämman öppnades av styrelseordförande Hans Stråberg.
The meeting was declared opened by the chairman of the board of directors Hans Stråberg.
- 2 § Val av ordförande vid bolagsstämman / Election of chairman of the general meeting**
Beslöts att välja Hans Stråberg till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.
It was resolved to appoint Hans Stråberg as chairman at the meeting. It was noted that David Andersson, member of the Swedish bar association, from Advokatfirman Vinge had been instructed to keep the minutes at the meeting.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.
The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.
- 4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**
Godkändes den i kallelsen, Bilaga 2, intagna dagordningen som dagordning för stämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting, Appendix 2, was approved as agenda for the meeting.
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes**
Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Fredrika Ekman, representerande Investment AB Latour.
It was resolved that the minutes, in addition to the chairman, should be approved by Fredrika Ekman, representing Investment AB Latour.
- 6 § Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the general meeting has been duly convened**
Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 5 april 2023 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 12 april 2023, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.
It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 5 April 2023 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 12 April 2023 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date and, thus, that the meeting had been duly convened.

- 7 § Anförande av verkställande direktör / *Presentation by the CEO***
Bolagets tillförordnade verkställande direktör, Ola Carlsson, redogjorde för händelser i verksamheten under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av den verkställande direktören.
The company's acting CEO, Ola Carlsson, presented events in the company's operations during the past year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions, which were answered by the CEO.
- 8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts / *Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements, and the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to the executive management in effect since the previous Annual General Meeting***
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022. Framlades även revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § ABL. Antecknades att handlingarna också framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor. Föredrogs revisionsberättelsen av huvudansvarig revisor Erik Sandström från Ernst & Young AB, som även redogjorde för det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret.
The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2022 were presented. The auditor's statement under Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act (2005:551) was also presented. It was noted that the documents had also been presented by having been held available on the company's website and at the company's headquarters. The auditor in charge Erik Sandström from Ernst & Young AB presented the audit report and described the auditing work performed during the past financial year.
- 9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***
Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report.
- 10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocations of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet***
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att balansera bolagets ansamlade resultat i ny räkning och att någon utdelning till aktieägarna inte ska lämnas.
It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that the company's aggregated results shall be carried forward and that no dividends shall be paid to the shareholders.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022. Antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2022. It was noted that the persons concerned did not participate in the resolution regarding themselves.

12 a § Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Resolution regarding the number of board members and deputy board members

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda ledamöter ska vara sju utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of board members elected by the general meeting shall be seven without any deputy board members.

12 b § Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter / Resolution regarding the number of auditors and deputy auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of auditors shall be one without any deputy auditors.

13 a § Beslut om arvoden till styrelsen / Resolution regarding the fees for the board of directors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå om högst 2 656 000 kronor, att fördelas med 775 000 kronor till styrelseordföranden och 260 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och därutöver 321 000 kronor som arvode för arbete i styrelseutskottet, att fördelas med 103 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 52 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet och 52 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 31 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fees to the board of directors shall amount to not more than SEK 2,656,000, of which SEK 775,000 is to be allocated to the chairman of the board of directors and SEK 260,000 to each of the other board members, and, in addition, SEK 321,000 as compensation for work in the committees of the board of directors, of which 103,000 is to be allocated to the chairman of the audit committee and SEK 52,000 to each of the other members of the audit committee, SEK 52,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 31,000 to each of the other members of the remuneration committee.

13 b § Beslut om arvode till revisorerna / Resolution regarding the fees for the auditors

Beslöts att arvode till revisorn, i enlighet med valberedningens förslag, ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fee to the auditor shall be paid against approved invoice.

14 § Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande / Election of board members and chairman of the board of directors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Hans Stråberg, Ola Carlsson, Michael Forsmark,

Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström och Pernilla Valfridsson. Beslöts vidare att genom omval utse Hans Stråberg till styrelseordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Hans Stråberg, Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström and Pernilla Valfridsson as members of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting. It was further resolved to re-elect Hans Stråberg as chairman of the board of directors.

15 § Val av revisorer och revisorssuppleanter / Election of auditors and deputy auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, vilket är i linje med revisionsutskottets rekommendation, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja revisionsbolaget KPMG AB till ny revisor. Noterades att auktoriserade revisorn Henrik Lind kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, which is in line with the audit committee's recommendation, to elect the audit firm KPMG AB as new auditor for the period up until the end of the next annual general meeting. It was noted that the authorised public accountant Henrik Lind will be auditor in charge.

16 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the remuneration report for approval

Styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3, framlades. Antecknades att ersättningsrapporten hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 20 april 2023. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

The board's remuneration report, Appendix 3, was presented. It was noted that the remuneration report had been held available on the company's website since 20 April 2023. It was resolved to approve the board's remuneration report.

17 § Beslut om valberedningsinstruktion / Resolution regarding principles for appointment of the nomination committee

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, att anta principer för utseende av valberedning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, included in the notice convening the annual general meeting, Appendix 2, to adopt principles for the appointment of a nomination committee.

18 § Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram / Resolution regarding adoption of a long-term incentive program

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 18a–18b i kallelsen, Bilaga 2, om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom bolaget, innefattande (a) beslut om långsiktigt incitamentsprogram och (b) beslut om emission av högst 110 856 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal in items 18a–18b included in the notice convening the annual general meeting, Appendix 2, to introduce a long-term incentive program for the company's employees, including (a) a resolution on a long-term incentive program and (b) a resolution to issue no more than 110,856 warrants of series 2023/2026.

19 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution regarding authorisation for the board of directors to resolve on new share issues

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice convening the annual general meeting, Appendix 2, regarding authorisation for the board of directors to issue new shares with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions.

20 § Stämmans avslutande / Closing of the general meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet/*In fidem*:

David Andersson

David Andersson

Justeras/*Approved*:

Hans Stråberg

Hans Stråberg

Fredrika Ekman

Fredrika Ekman

Bilaga 1 / Appendix 1

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

Bilaga 2 / *Appendix 2*



Vikmanshyttan

5 april 2023

Kallelse till årsstämma i CTEK AB (publ)

CTEK AB (publ), org. nr 559217-4659, med säte i Hedemora, kallar till årsstämma den 11 maj 2023 kl. 15:00 på Industrivägen 24 i Vikmanshyttan. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 14:30.

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 3 maj 2023, och (ii) senast den 5 maj 2023 anmäla sig per post till Rostugnsvägen 3, 776 70 Vikmanshyttan eller via e-post till bolagsstamma@ctek.com. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.ctekgroup.com. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 10 maj 2023.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 3 maj 2023, och (ii) senast den 5 maj 2023 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är CTEK tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstningen ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.ctekgroup.com. Ifyllt och undertecknat förhandsröstningsformulär kan skickas med post till Rostugnsvägen 3, 776 70 Vikmanshyttan eller med e-post till bolagsstamma@ctek.com. Ifyllt formulär ska vara CTEK tillhanda senast den 5 maj 2023. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.



Om en aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt bifogas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.ctekgroup.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 3 maj 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 5 maj 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid bolagsstämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordning;
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
7. Anförande av verkställande direktör;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts;
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
12. Beslut om
 - a. antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
 - b. antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Beslut om
 - a. arvoden till styrelsen
 - b. arvoden till revisorerna
14. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande;
15. Val av revisorer och revisorssuppleanter;
16. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande;
17. Beslut om valberedningsinstruktion;



18. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram;
 - a. förslag till beslut om antagande av LTI 2026 och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i programmet
 - b. förslag till beslut om emission av teckningsoptioner
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier;
20. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen bestående av Anders Mörck (valberedningens ordförande) (utsedd av Investment AB Latour), Thomas Wuolikainen (utsedd av Fjärde AP-fonden), Patricia Hedelius (utsedd av AMF Tjänstepension) och Hans Stråberg (styrelsens ordförande och adjungerad till valberedningen) har avgivit följande förslag till beslut:

Punkt 2 – Ordförande vid bolagsstämman

Till ordförande vid bolagsstämman föreslås Hans Stråberg.

Punkt 12a – Antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Antalet stämموvalda styrelseledamöter föreslås vara sju utan suppleanter.

Punkt 12b – Antalet revisorer och revisorssuppleanter

Antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag, utan revisorssuppleanter.

Punkt 13a – Arvode till styrelsen

Styrelsearvode föreslås utgå om högst 2 656 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med följande fördelning (2022 års arvode inom parentes):

- 2 335 000 (2 335 000) kronor, varav 775 000 (775 000) kronor till styrelseordföranden och 260 000 (260 000) kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och därutöver
- 321 000 kronor som arvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande: 103 000 (103 000) kronor till ordförande i revisionsutskottet och 52 000 (52 000) kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet. 52 000 (52 000) kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 31 000 (31 000) kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Punkt 13b – Arvode till revisorerna

Arvodet till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 – Styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Hans Stråberg, Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström och Pernilla Valfridsson. Till styrelseordförande föreslås omval av Hans Stråberg.

Information om de personer som valberedningen föreslår väljs till styrelseledamöter finns i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida, www.ctekgroup.com.

Punkt 15 – Revisorer och revisorssuppleanter



I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslås nyval av KPMG AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Henrik Lind att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 17 – Valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2024 i enlighet med nedan.

Valberedningen ska bestå av representanter från de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken per 31 augusti respektive år och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter.

Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska meddelas på bolagets hemsida senast sex månader före stämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.

Valberedningen skall ha till uppgift att ge årsstämman:

- förslag till ordförande vid årsstämman,
- förslag till antal styrelseledamöter,
- förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande,
- förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt, i förekommande fall, ersättning för utskottsarbete,
- förslag till revisorer,
- förslag till arvode till revisorn,
- förslag till valberedningsinstruktion.

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 10 – Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen



Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022 och att bolagets resultat överförs i ny räkning.

Punkt 18 – Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för ledningsgruppen inom CTEK AB (publ) ("LTI 2026") i enlighet med punkterna 18a–18b nedan. Besluten under punkterna 18a–18b nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang. LTI 2026 föreslås omfatta maximalt 9 personer inom ledningen för CTEK AB (publ).

Punkt 18a – Förslag till beslut om antagande av LTI 2026 och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i programmet

Antagande av LTI 2026 innefattar att teckningsoptioner av serie 2023/2026 överlåts till anställda. Teckningsoptionerna har en intjänandeperiod om åtminstone 3 år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för teckning av aktier under en period om två månader.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om överlåtelse av högst 110 856 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma ett av bolagets dotterbolag, som ska överlåta optionerna till anställda i CTEK AB (publ). Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till dotterbolaget.

Bolaget kommer överlåta teckningsoptioner till deltagare till marknadspris. Teckningsoptionerna kan överlåtas till deltagare, nuvarande eller nya anställda, vid ett eller flera tillfällen, från och med 30 maj 2023 till och med 30 juni 2023.

Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 30 juni 2026 till och med den 30 augusti 2026 teckna en (1) ny aktie i CTEK AB (publ) till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymviktade betalkursen för CTEK-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter årsstämman 2023.

De emitterade teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, tecknas av ett av bolagets dotterbolag, varefter detta bolag ska erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i bolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovanstående förslag får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner inte överstiger 110 856 teckningsoptioner.

Förutsättningar för rätt att förvärva teckningsoptioner är (i) att deltagaren vid tidpunkten för förvärvet varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd, (ii) att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser, samt (iii) att deltagaren har



undertecknat ett särskilt avtal med bolaget, enligt vilket bolaget, eller den bolaget anvisar, bl.a. har rätt att återköpa teckningsoptionerna från deltagaren om deltagarens anställning upphör samt i vissa andra situationer, i vissa fall till ett belopp motsvarande det lägre av deltagarens anskaffnings- och marknadsvärde, i andra fall till marknadsvärdet. Styrelsen ska äga rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med vad som framgår under rubriken "*Handlingar m.m.*". Som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av aktier, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.

Vissa avvikelser i eller justering av villkoren för LTI 2026 kan komma att göras på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis eller marknadsförutsättningar, inkluderande kontantavräkning istället för överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna under vissa förutsättningar.

Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Fördelning

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma anställda som ingått återköpsavtal med CTEK AB (publ) enligt nedan allokering:

Kategori	Maximalt antal optioner per person/kategori
1. Verkställande direktör (1 person)	24 000 / 24 000
2. Ledningspersoner (8 personer)	10 857 / 86 856

Kostnader

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för bolaget i samband med emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna. Optionsrättens marknadsvärde ska beräknas enligt vedertagna modeller (Black & Scholes) vid varje enskild tidpunkt för utgivande. Löptiden för optionerna ska vara maximalt tre (3) år och tre (3) månader från dess utgivande och lösenperioden vara 30 juni 2026 till och med den 30 augusti 2026. Lösenpriset för optionerna ska motsvara 120 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för CTEK-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter årsstämman 2023. Optionspriset ska fastställas av en oberoende värderingsman.

Påverkan på viktiga nyckeltal

CTEK AB (publ) har inga andra kostnader för LTI 2026 än administrativa kostnader avseende rådgivare etc. i samband med framtagande av beslutsdokumentation och fattande av beslut om emission av teckningsoptionerna.



Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal aktier respektive röster i bolaget innebär LTI 2026, vid utnyttjande av samtliga 110 856 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 0,16 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Med beaktande av samtliga utestående incitamentsprogram kan den maximala utspädningen uppgå till 1,36 procent.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga ledande befattningshavare i bolaget. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för bolagets aktieägare, och avser att föreslå liknande program till årsstämma 2024 samt 2025.

Beredning av förslaget

LTI 2026 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av externa rådgivare samt behandlats av ersättningsutskottet under våren 2023 samt vid styrelsemöte den 4 april 2023.

Övriga incitamentsprogram

För en beskrivning av CTEK AB (publ):s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till CTEK AB (publ):s årsredovisning för 2022 eller styrelsens ersättningsrapport för 2022.

Punkt 18b – Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolaget ska emittera högst 110 856 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 110 856 kronor, motsvarande cirka 0,16 procent av det befintliga antalet aktier och röster i bolaget.

Rätt att teckna teckningsoptioner till nyteckning tillkommer endast ett av bolagets dotterbolag, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till dotterbolaget. Överteckning kan inte ske.

Punkt 19 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra för bolaget att kunna erlägga betalning med egna aktier i samband med



eventuella förvärv av företag eller verksamhet som bolaget kan komma att genomföra. Kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske för att finansiera köpeskilling att erläggas kontant i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 18 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 19 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

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

Antal aktier och röster

I CTEK AB (publ) finns totalt 69 976 275 aktier, motsvarande 69 976 275 röster. Bolaget innehar per dagen för denna kallelse inga egna aktier.

Handlingar m.m.

Årsredovisning, styrelsens ersättningsrapport och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängligt hos bolaget på Rostugnsvägen 3, 776 70 Vikmanshyttan samt på bolagets hemsida, www.ctekgroup.com senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på www.ctekgroup.com, från dagen för denna kallelse. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

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

Vikmanshyttan i april 2023

CTEK AB (publ)

Styrelsen



Vikmanshyttan

5 April 2023

Notice of Annual General Meeting in CTEK AB (publ)

CTEK AB (publ), Reg. No. 559217-4659, with its registered office in Hedemora, Sweden, gives notice of the Annual General Meeting to be held on 11 May 2023 at 15:00 CEST at Industrivägen 24 in Vikmanshyttan, Sweden. Registration starts at 14:30 CEST.

Right to participate in the Annual General Meeting and notice of participation

Participation in the Annual General Meeting at the venue

A shareholder who wishes to participate in the Annual General Meeting at the venue in person or represented by a proxy must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 3 May 2023, and (ii) no later than 5 May 2023 give notice by post to Rostugnsvägen 3, SE-776 70 Vikmanshyttan, Sweden or via e-mail to bolagsstamma@ctek.com. When providing such notice, the shareholder shall state name, personal or corporate registration number, address, telephone number and the number of any accompanying assistant(s) (maximum two assistants) as well as information about any proxy.

If a shareholder is represented by proxy, a written, dated proxy for the representative must be issued. A proxy form is available on the company's website, www.ctekgroup.com. If the proxy is issued by a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. To facilitate the registration at the Annual General Meeting, the proxy and the certificate of registration or equivalent certificate of authority should be sent to the company as set out above so that it is received no later than 10 May 2023.

Participation by advance voting

A shareholder who wishes to participate in the Annual General Meeting by advance voting must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 3 May 2023, and (ii) give notice no later than 5 May 2023, by casting its advance vote in accordance with the instructions below so that the advance vote is received by CTEK no later than on that day.

A shareholder who wishes to participate in the Annual General Meeting at the venue in person or represented by a proxy must give notice thereof in accordance with what is set out under *Participation in the Annual General Meeting at the venue* above. This means that a notification by advance vote is not sufficient for a person who wishes to participate at the venue.



A special form shall be used when advance voting. The advance voting form is available on the company's website, www.ctekgroup.com. A completed and signed form may be submitted by post to Rostugnsvägen 3, SE-776 70 Vikmanshyttan, Sweden or via e-mail to bolagsstamma@ctek.com. The completed form shall be received by CTEK not later than 5 May 2023. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the advance vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for advance voting.

If a shareholder votes by proxy, a written and dated proxy shall be enclosed to the advance voting form. A proxy form is available on the company's website, www.ctekgroup.com. If the shareholder is a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. If a shareholder has voted in advance and then attends the Annual General Meeting in person or through a proxy, the advance vote is still valid except to the extent the shareholder participates in a voting procedure at the Annual General Meeting or otherwise withdraws its casted advance vote. If the shareholder chooses to participate in a voting at the Annual General Meeting, the vote cast will replace the advance vote with regard to the relevant item on the agenda.

Nominee-registered shares

To be entitled to participate in the Annual General Meeting, a shareholder whose shares are held in the name of a nominee must, in addition to providing notification of participation, register its shares in its own name so that the shareholder is recorded in the share register relating to the circumstances on 3 May 2023. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and in such time in advance as the nominee determines. Voting right registrations completed by the nominee not later than 5 May 2023 are taken into account when preparing the share register.

Proposed agenda

1. Opening of the general meeting;
2. Election of chairman of the general meeting;
3. Preparation and approval of the voting list;
4. Approval of the agenda;
5. Election of one or two persons who shall approve the minutes;
6. Determination of whether the general meeting has been duly convened;
7. Presentation by the CEO;
8. Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements, and the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to the executive management in effect since the previous Annual General Meeting;
9. Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
10. Resolution regarding allocations of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;



11. Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO;
12. Resolution regarding
 - a. the number of board members and deputy board members
 - b. the number of auditors and deputy auditors
13. Resolution regarding
 - a. the fees for the board of directors
 - b. the fees for the auditors
14. Election of board members and chairman of the board of directors;
15. Election of auditors and deputy auditors;
16. Presentation of the remuneration report for approval;
17. Resolution regarding principles for appointment of the nomination committee;
18. Resolution regarding adoption of a long-term incentive program;
 - a. proposal for resolution to adopt LTI 2026 and transfer of warrants to participants in the program
 - b. proposal for resolution on the issuance of warrants
19. Resolution regarding authorisation for the board of directors to resolve on new share issues;
20. Closing of the general meeting.

The nomination committee's proposals for resolutions

The nomination committee, consisting of Anders Mörck (the chairman of the nomination committee) (appointed by Investment AB Latour), Thomas Wuolikainen (appointed by The Fourth Swedish National Pension Fund), Patricia Hedelius (appointed by AMF Tjänstepension) and Hans Stråberg (chairman of the board of directors and co-opted to the nomination committee) has submitted the following proposals:

Item 2 – Chairman of the general meeting

Hans Stråberg is proposed to be elected chairman of the general meeting.

Item 12a – The number of board members and deputy board members

The number of board members elected by the general meeting is proposed to be seven without any alternate board members.

Item 12b – The number of auditors and deputy auditors

The number of auditors is proposed to be an authorised audit firm without any alternate auditors.

Item 13a – The fees for the board of directors

The fees to the board of directors is proposed to amount to not more than SEK 2,656,000 for the period until the end of the next Annual General Meeting, to be allocated as follows (2022 fees in brackets):

- SEK 2,335,000 (2,335,000), of which SEK 775,000 (775,000) to the chairman of the board of directors and SEK 260,000 (260,000) to each of the other board members, and, in addition



- SEK 321,000 as compensation for work in the committees of the board of directors, to be allocated as follows: SEK 103,000 (103,000) to the chairman of the audit committee and SEK 52,000 (52,000) to each of the other members of the audit committee. SEK 52,000 (52,000) to the chairman of the remuneration committee and SEK 31,000 (31,000) to each of the other members of the remuneration committee.

Item 13b – The fees for the auditors

The fees to the auditor is proposed to be paid in accordance with approved invoices.

Item 14 – Board members and chairman of the board of directors

It is proposed that Hans Stråberg, Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström and Pernilla Valfridsson are re-elected as board members for the period until the end of the next Annual General Meeting. It is proposed that Hans Stråberg is re-elected as chairman of the board of directors.

Information about the persons proposed by the nomination committee to be elected as board members is set forth in the company's annual report as well as on the company's website, www.ctekgroup.com.

Item 15 – Auditors and deputy auditors

It is proposed that KPMG AB is elected as new auditor for the company for the period until the end of the next Annual General Meeting, which is in accordance with the audit committee's recommendation. Should the nomination committee's proposal for auditor be adopted, KPMG AB has informed that authorised public accountant Henrik Lind will be appointed auditor in charge.

Item 17 – Principles for appointment of the nomination committee

The nomination committee proposes that the Annual General Meeting shall resolve on principles for appointment of a nomination committee for the Annual General Meeting 2024 in accordance with the below.

The nomination committee shall consist of representatives from the three largest shareholders listed in the share register maintained by Euroclear Sweden as of 31 August each year and the chairman of the board of directors, who will also convene the first meeting of the nomination committee. The member who represents the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee unless the nomination committee unanimously appoints someone else. If one or more of the shareholders who have appointed representatives to the nomination committee earlier than three months before the Annual General Meeting are no longer among the three largest shareholders, representatives appointed by these shareholders shall resign, and the shareholders who subsequently belong to the three largest shareholders may appoint their representatives.

If a representative resigns from the nomination committee before the nomination committee's work is completed and the nomination committee deems it necessary to replace him or her, such a replacement representative shall represent the same shareholder or, if the shareholder is no longer one of the largest shareholders, the largest



shareholder in turn. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative of the nomination committee. Changes in the composition of the nomination committee must be announced immediately.

The composition of the nomination committee prior to the Annual General Meeting shall be announced on the company's website no later than six months before the meeting. Remuneration shall not be paid to the representatives in the nomination committee. The company shall reimburse any costs that the nomination committee incurs in its work. The term of office for the nomination committee ends when the composition of the succeeding nomination committee has been announced.

The nomination committee shall submit to the Annual General Meeting:

- proposal for chairman at the general meeting;
- proposal for the number of board members;
- proposal for board members and chairman of the board of directors;
- proposal for fees and other remuneration for board assignments to each of the members of the board of directors and, where applicable, remuneration for work in the committees;
- proposal for auditors;
- proposal for fees to the auditors;
- proposal for principles for appointment of the nomination committee.

The board of directors' proposals for resolutions

Item 10 – Resolution regarding allocations of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet

The board of directors proposes that no dividend shall be made for the financial year 2022 and the result for the year shall be carried forward.

Item 18 – Resolution regarding adoption of a long-term incentive program

The board of directors proposes that the Annual General Meeting adopts a resolution to introduce a new long-term incentive program for CTEK AB (publ) employees ("LTI 2026") in accordance with items 18a–18b below. The resolutions under items 18a–18b below are proposed to be conditional upon each other and for that reason it is proposed that all resolutions are to be passed as one resolution. LTI 2026 is proposed to encompass a maximum of 9 people within the management team of CTEK AB (publ).

Item 18a – Proposal for resolution to adopt LTI 2026 and transfer of warrants to participants in the program

Adoption of LTI 2026 entails that warrants of series 2023/2026 are to be transferred to employees. The warrants have a vesting period of at least three years, where after the participant has the right to exercise the warrants for subscription of shares during a two-month period.

Therefore, the board of directors proposes that the Annual General Meeting decides upon transferring a maximum of 110,856 warrants of series 2023/2026. The right to subscribe



for the warrants shall, with deviation from the shareholders preferential rights, only vest in a subsidiary to the company, which shall transfer the warrants to employees in CTEK AB (publ). Each warrant entitles the holder of the warrant to subscribe for one (1) share in the company. The warrants shall be issued to the subsidiary free of charge.

The warrants will be transferred to the participants at market value. The warrants may be transferred to participants, current or new employees, on one or more occasions as from 30 May 2023 to and including 30 June 2023.

Each warrant entitles the holder of the warrant to, during the time period 30 June 2026 to and including 30 August 2026 subscribe for one (1) new share in CTEK AB (publ) at a subscription price of 120 percent of the volume-weighted average price paid for CTEK's shares on Nasdaq Stockholm 10 trading days starting from the day after the Annual General Meeting 2023.

The issued warrants shall, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, be subscribed for by a subsidiary of the company, where after the subsidiary is to offer the warrants to the participants. Transfer of the warrants shall be offered to the participants at a subscription price corresponding to an estimated market value according to the Black Scholes model however, not below the current quota value of the share. The valuation of the warrants shall be performed by an independent valuation institute or accounting firm. When the warrants are transferred to the participants, the company shall reserve the right to buy back the warrants if the participant's employment or assignment in the company comes to an end, or if the participant wishes to transfer their warrants.

Transfer of warrants, in accordance with above proposal, is only to be made to the extent that the total number of warrants does not exceed 110,856 warrants.

A prerequisite for being entitled to acquire warrants is (i) that the participant at the time of the acquisition has neither given notice or received notice of termination of his/her employment (ii) that acquisition of warrants can take place in accordance with applicable laws and, according to the board of directors' assessment, can be executed with reasonable administrative costs and financial efforts, and (iii) that the participant has entered into a pre-emption agreement with the company, according to which the company, or the one the company assigns, inter alia has the right to repurchase the warrants from the participant if the participant's employment ceases and in some other situations, in some cases to an amount equal to the lower of the participant's acquisition price and the market value, in other cases to market value. The board of directors has the right to make the reasonable changes and adjustments to the terms and conditions of the agreement that are deemed suitable or appropriate as a result of local employment law or tax law or administrative conditions.

In addition hereto, the terms and conditions that the board of directors has resolved upon and that are available for the shareholders in accordance with what is set out in section "*Documentation etc.*". According to the warrant terms and conditions the subscription price and the number of shares which each warrant confers right to subscribe for may be recalculated in the event of a bonus issue, reverse share split or share split, new issue,



issue of warrants or convertibles and under some other circumstances. Further, the period for exercising the warrants may change to an earlier or later period/date under some circumstances.

Certain deviations in or adjustments of the terms and conditions for the LTI 2026 may be made based on local rules and regulations as well as applicable market practice or market conditions, including cash settlement instead of allocation of shares to the participants under certain conditions.

The board of directors, or anyone appointed by the board of directors, shall be authorized to make such minor formal adjustments in the issue resolution that may be required for registration with the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*) or Euroclear Sweden AB.

Allocation

Employees who have taken part in a pre-emption agreement with CTEK AB (publ) has the right to acquire warrants:

Category	Maximum number of warrants per person/category
1. CEO (1 person)	24,000 / 24,000
2. Executive management (8 persons)	10,857 / 86,856

Costs

Employees' acquisition of the warrants shall be at a price corresponding to the option right's market value at the time of transfer, hence there will be no social costs for the company in relation to the issuance and transferring of warrants. The warrant premium shall be calculated according to accepted market valuation models (Black & Scholes) at time of issue. The term of the options shall be a maximum of three (3) years and three (3) months from its issue, and the exercise period shall be 30th June 2026 up to and including 30th August 2026. The exercise price shall be calculated based as 120 percent of the volume-weighted average price paid for CTEK's shares on Nasdaq Stockholm 10 trading days starting from and including the day after the Annual General Meeting 2023. The warrant premium shall be determined by an independent valuation institute.

Effects on key figures

CTEK AB (publ) does not have any other costs for LTI 2026 besides costs regarding external advisors etc. in connection to the preparation of the proposal documents and resolution of issuance of warrants.

Dilution of outstanding shares and votes

Based on the current number of shares and votes respectively in the company, LTI 2026 will entail, given subscription of all 110,856 warrants, a dilution of approximately 0.16 percent of the total amount of outstanding shares and votes in the company. Considering



all outstanding warrants in previous incentive programs, the total dilution may amount to a maximum of 1.36 percent.

Background and motives

The purpose of the proposal is to facilitate conditions for greater retention and increased motivation of strategically important senior executives in the company. The board of directors considers that the implementation of an incentive program in accordance with above is of benefit to the company's shareholders and intends to propose similar programs to the Annual General Meetings to be held in 2024 and 2025.

Preparation of the proposal

LTI 2026 has according to guidelines from the board of directors been developed by external advisors as well as the remuneration committee during the spring of 2023 and during a board meeting on 4 April 2023.

Other incentive programs

For a description of CTEK AB (publ)'s other share-related incentive programs, please see CTEK AB (publ)'s annual report for 2022 or the board of directors' remuneration report for 2022.

Item 18b – Proposal for resolution on the issuance of warrants

The board of directors proposes that the company shall issue no more than 110,856 warrants of series 2023/2026 for subscription of new shares. Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company. Upon full subscription of the warrants, the company's share capital may increase by no more than SEK 110,856, corresponding to approximately 0.16 percent of the total amount of shares and the total number of votes in CTEK AB (publ).

Only a subsidiary in the company is entitled to subscribe for warrants, and it is entitled and obliged to command over the warrants in accordance with above. Each warrant entitles to subscription of one share. The warrants shall be issued free of charge to the subsidiary. Over-subscription is not possible.

Item 19 – Resolution regarding authorisation for the board of directors to resolve on new share issues

The board of directors proposes that the Annual General Meeting authorises the board of directors to, up until the next Annual General Meeting, on one or several occasions, resolve on increasing the company's share capital by way of share issue to such an extent that it corresponds to a dilution which corresponds to maximum 10 percent, based on the number of shares that are outstanding at the time of the Annual General Meeting's resolution on the authorisation, after full exercise of the hereby proposed authorisation.

New share issues may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. The purpose of the authorisation is to increase the company's financial flexibility



and to enable the company to make payment with own shares in connection with any acquisition of a company or business operations that the company may conduct. Cash issuance with deviation from the shareholders' preferential rights may only be made to finance the purchase price to be paid in cash in connection with the acquisition of a company or business operations. In the event of issuances that deviate from the shareholders' preferential rights, the starting point for determining the issuance price shall be the prevailing market conditions at the time when shares are issued.

The CEO is authorised to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

Special majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal in item 18 above shall only be valid where supported by not less than nine tenths of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting. A resolution in accordance with the board of directors' proposal in item 19 above shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Shareholders' right to obtain information

Shareholders are reminded of their right to, at the Annual General Meeting, obtain information from the board of directors and CEO in accordance with Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act.

Number of shares and votes

There are 69,976,275 shares outstanding in CTEK AB (publ), corresponding to 69,976,275 votes. As of the date of this notice, the company holds no treasury shares.

Documentation etc.

The annual report, the board of directors' remuneration report and all other documentation for resolutions are available at the company's office at Rostugnsvägen 3, SE-776 70 Vikmanshyttan, Sweden, and at the company's website, www.ctekgroup.com, no later than three weeks before the Annual General Meeting. Moreover, the nomination committee's motivated statement is available at the company's above address, as well as at www.ctekgroup.com, from the date of this notice. Copies of the documents will be sent to shareholders who so request and who inform the company of their postal address.

Processing of personal data

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's website <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

This notice is a translation of a Swedish notice and in case of any deviations between the language versions, the Swedish version shall prevail.

Vikmanshyttan, April 2023

CTEK AB (publ)

The board of directors



Ersättningsrapport 2022



Introduktion

Denna rapport beskriver hur CTEK ABs riktlinjer för ersättning till koncernledningen ("Ersättningsriktlinjerna"), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till CTEK ABs verkställande direktör samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och 53 b §§ aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram. Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40–44 §§ i årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 6 i bolagets årsredovisning för 2022 ("årsredovisningen 2022"). Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 i årsredovisningen 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 5-6 i årsredovisningen 2022.

Översikt över tillämpningen av riktlinjerna för ersättning 2022

Ersättningsriktlinjerna avser att säkerställa att CTEK AB kan attrahera och behålla marknads bästa arbetskraft för att därigenom bidra till CTEK ABs affärsidé och strategi, dess långsiktiga intressen och hållbarhet. Ersättning till medlem i koncernledningen ska utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarintresset. Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, som syftar till att främja CTEK ABs affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Den totala ersättningen till medlem i koncernledningen ska bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner, samt övriga förmåner såsom tjänstebil. Ersättningsriktlinjerna finns på www.ctekgroup.com.

Grunden för ersättningar under 2022 har utgått från de av årsstämman antagna riktlinjerna 2021. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts. Inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.ctekgroup.com.

Utöver den ersättning som omfattas av Ersättningsriktlinjerna har bolagets bolagsstämmor beslutat att införa aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar, vilket utformas i långsiktiga incitamentsprogram (LTIP).

Total ersättning till verkställande direktören

Tabell 1 nedan redovisar den totala ersättningen som intjänats av CTEK ABs verkställande direktör under 2022.

Tabell 1 (MSEK)

Verkställande direktörens namn	Fast Grundlön	Kontant rörlig ersättning	Extraordinär kontant ersättning	Övriga förmåner ¹	Pensionskostnader	Summa	Andelen fast resp rörlig ersättning ²
Jon Lind	3,3	0,1	-	0,1	1,0	4,4	98%/2%

Verkställande direktörens mål för rörlig ersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2022 beaktats. Prestationskriterierna för verkställande direktörens rörliga lön utgår från EBITDA justerat för jämförelsestörande poster, rörelsekapital i relation till nettoomsättning samt koncernens nettoförsäljning.

Prestationskriterierna har delvis uppfyllts men styrelsen har beslutat att avstå utbetalning av bonus till verkställande direktören givet bolagets finansiella situation.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 (MSEK)

	2022	2021
Jon Lind, VD och koncernchef	4,4	6,9
Koncernens resultat		
EBITDA (justerat för jämförelsestörande poster)	123,1	190,7
Rörelsekapital/nettoomsättning (%)	31,4	20,0
Nettoförsäljning ³	925,3	895,3
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter		
Anställda i CTEK ⁴	0,69	0,68

¹ Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring

² Fast ersättning avser grundlön och pensionskostnader

³ Avser nettoomsättning exklusive Central

⁴ Genomsnittlig ersättning per heltidsanställd inom CTEK koncernen. VD och ledande befattningshavare är exkluderat



Utestående aktierelaterade incitamentsprogram LTIP 2024

CTEK har långsiktiga incitamentsprogram som erbjudits ledande befattningshavare. Syftet med dessa incitamentsprogram är att koppla ersättningen för ledande befattningshavare till CTEKs långsiktiga värdetillväxt. Programmen är utformade så att deltagarnas incitament överensstämmer med aktieägarnas intressen och därmed säkerställer långsiktigt värdeskapande.

Den 23 september 2021 antog bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTIP 2024 omfattar högst 262 930 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. 196 551 teckningsoptioner av totalt 262 930 har under 2021 tecknats av fem individer inom två kategorier i egenskap av ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 105 172 teckningsoptioner genom en investering om 1 MSEK och två ledande befattningshavare har erhållit 26 293 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 MSEK vardera. Efter 30 september 2021 har resterande två ledande befattningshavare erhållit 26 293 respektive 12 500 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 MSEK och 0,12 MSEK vardera. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2024 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 9,51 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 196 551 teckningsoptioner i LTIP 2024 kan en maximal utspädning motsvarande 0,40 procent av aktierna i bolaget ske.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram LTIP 2025

Den 12 maj 2022 antog bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTIP 2025 omfattar högst 100 000 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. 84 285 teckningsoptioner av totalt 100 000 har tecknats av sju ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 24 000 teckningsoptioner genom en investering om 260 160 SEK och fem ledande befattningshavare har erhållit 10 857 teckningsoptioner vardera genom en investering om 93 261 SEK vardera. En ledande befattningshavare har erhållit 6 000 teckningsoptioner genom en investering om 51 540 SEK. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2025 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 8,59 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 84 285 teckningsoptioner i LTIP 2025 kan en maximal utspädning motsvarande 0,17 procent ske.



Remuneration report 2022



Introduction

This report describes how the guidelines for executive remuneration of CTEK AB (the "Remuneration Guidelines"), adopted by the annual general meeting 2021, have been implemented in 2022. The report also provides information on remuneration to the CEO of CTEK AB and a summary of the company's outstanding share and share-price related incentive programs. The report has been prepared in compliance with Chapter 8, Sections 53 a and 53 b of the Swedish Companies Act (2005:551) and the Remuneration Rules issued by the Swedish Corporate Governance Board. Information required by Chapter 5, Sections 40-44 of the Annual Accounts Act (1995:1554) is available in note 6 in the company's annual report for 2022 (the "annual report 2022"). Information on the work of the remuneration committee in 2022 is set out in the corporate governance report in the annual report 2022.

Remuneration to the board of directors is not covered by this report. Such remuneration is resolved on annually by the annual general meeting and disclosed in note 6 in the annual report 2022.

Key Developments 2022

The CEO summarises the company's overall performance in his statement on pages 5-6 in the annual report 2022.

Overview of the application of the compensation guidelines 2022

The remuneration guidelines are intended to ensure that CTEK AB can attract and retain the market's best workforce in order to contribute to CTEK AB's business and strategy, its long-term interests and sustainability. Remuneration to a member of the group management shall be in accordance with market practice and at the same time support the shareholders' interests. Variable cash compensation covered by these guidelines must be linked to predetermined and measurable criteria, which aim to promote CTEK AB's business strategy and long-term interests, including its sustainability. The total remuneration to a member of the group management shall consist of the following components: fixed salary, variable remuneration, pension benefits, and other benefits such as a company car. The remuneration guidelines are available at www.ctekgroup.com.

During 2022, the company has applied the remuneration guidelines adopted by the annual general meeting 2021. No deviations from the guidelines have been made. No deviations have been made from the decision-making process that, according to the guidelines, must be applied to determine the compensation. The auditor's opinion on the company's compliance with the guidelines is available at www.ctekgroup.com.

In addition to the remuneration covered by the Remuneration Guidelines, the company's general meetings have decided to introduce share and share price-related remunerations, which are formulated in long-term incentive programs (LTIP).

Total remuneration to the CEO

Table 1 below shows the total remuneration earned by CTEK AB's CEO in 2022.

Table 1

SEK million	Fixed Base Salary	Variable cash remuneration	Extraordinary cash remuneration	Other benefits ¹	Pension costs	Total	Proportion of fixed and variable remuneration ²
Jon Lind, CEO	3,3	0,1	-	0,1	1,0	4,4	98%/2%

The CEO's targets for variable remuneration

The performance measures for the CEO's variable remuneration have been selected to realise the company's strategy and to encourage behaviour which is in the long-term interest of the company. In the selection of the performance measures, the strategic objectives as well as short-term and long-term business priorities for 2022 have been taken into account. The performance criteria for the CEO's variable salary are based on EBITDA adjusted for items affecting comparability, working capital in relation to net sales and the group's net turnover.

The performance criteria have been partially met, but the board has decided to waive the payment of a bonus to the CEO given the company's financial situation.

Comparative information on the change of remuneration and company performance

Table 2

SEK million	2022	2021
Remuneration to the CEO		
Jon Lind, CEO and chief executive	4,4	6,9
The group's results		
EBITDA (adjusted for items affecting comparability)	123,1	190,7
Working capital/net turnover (%)	31,4	20,0
Net sales ³	925,3	895,3
Average remuneration on a full time equivalent basis		
CTEK employees ⁴	0,69	0,68

¹ Other benefits refer to car benefits and health insurance

² Fixed remuneration refers to base salary and pension costs

³ Refers to net turnover excluding Central

⁴ Average remuneration per full-time employee within the CTEK group. The CEO and executive management are excluded



Outstanding share-based incentive programs LTIP 2024

CTEK has a long-term incentive program offered to the group management. The purpose of these incentive programs is to link the remuneration of the group management to CTEK's long-term value growth. The programs are designed so the participants' incentives are in line with the interests of the shareholders and thus ensure long-term value creation.

On 23 September 2021, the general meeting, following a proposal from the board of directors, adopted a long-term incentive program for the group management. LTIP 2024 comprises a maximum of 262,930 warrants with a vesting period of three years. Each warrant entitles the holder to subscribe for one share in the company. 196,551 warrants out of a total of 262,930 were subscribed for in 2021 by five individuals in two categories as group management in CTEK according to the following distribution: the CEO received 105,172 warrants through an investment of SEK 1 million and two of the group management received 26,293 warrants through an investment of SEK 0.25 million each. Following 30 September 2022, the remaining two of the group management received 26,293 and 12,500 warrants, respectively, through an investment of SEK 0.25 million and SEK 0.12 million each. The warrants were subscribed for by one of the company's subsidiaries and transferred within the framework of LTIP 2024 to the group management, on market terms at a price of SEK 9.51 per warrant, determined on the basis of an estimated market value using the Black & Scholes valuation model.

When exercising all 196,551 warrants in LTIP 2024, a maximum dilution corresponding to 0.40 percent of the shares in the company may occur.

Outstanding Equity Incentive Program LTIP 2025

On May 12, 2022, the general meeting, following a proposal from the board, adopted a long-term incentive program for senior executives in the company. LTIP 2025 includes a maximum of 100,000 warrants with a vesting period of three years. Each warrant gives the right to subscribe for one share in the company. 84,285 warrants out of a total of 100,000 have been subscribed by seven senior executives in CTEK according to the following distribution: CEO has received 24,000 warrants through an investment of SEK 260,160 and five senior executives have received 10,857 warrants each through an investment of 93,261 SEK each. A senior executive has received 6,000 warrants through an investment of SEK 51,540. The warrants were subscribed by one of the company's subsidiaries and passed on within the framework of LTIP 2025 to senior executives, on market terms at a price of SEK 8.59 per option determined based on a calculated market value using the Black & Scholes valuation model.

Upon exercise of all 84,285 warrants in LTIP 2025, a maximum dilution corresponding to 0.17 percent can occur.