

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

Protokoll fört vid årsstämma i
CTEK AB (publ), org. nr 559217-
4659, den 15 maj 2024 i
Stockholm.

*Minutes kept at the Annual General
Meeting in **CTEK AB (publ)**, Reg.
No. 559217-4659, on 15 May 2024
in Stockholm.*

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 William Kåge från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.

It was resolved to appoint Hans Stråberg as chairman of the meeting. It was noted that William Kåge, 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 Anders Mörck, representerande Investmentbolaget AB Latour.

It was resolved that the minutes, in addition to the chairman, should be approved by Anders Mörck, representing Investmentbolaget 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 8 april 2024 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 april 2024, 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 8 April 2024 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 11 April 2024 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 verkställande direktör, Henrik Fagrenius, 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 CEO, Henrik Fagrenius, 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 2023. 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 Henrik Lind från KPMG 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 2023 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 Henrik Lind from KPMG 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 dividend shall be paid to the shareholders.

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

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörer ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023. 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 CEOs from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2023. It was noted that the persons concerned did not participate in the resolution regarding themselves.

12a § 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 stämмоvalda ledamöter ska vara sex 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 six without any deputy board members.

12b § 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.

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

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen ska utgå med 2 160 000 kronor, att fördelas med 800 000 kronor till styrelseordföranden och 272 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och därutöver 466 000 kronor som arvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas med 135 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 70 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet och 55 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 33 000 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 SEK 2,160,000, of which SEK 800,000 is to be allocated to the chairman of the board of directors and SEK 272,000 to each of the other board members, and, in addition, SEK 466,000 as compensation for work in the committees of the board of directors, of which SEK 135,000 is to be allocated to the chairman of the audit committee and

SEK 70,000 to each of the other members of the audit committee, SEK 55,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 33,000 to each of the other members of the remuneration committee.

13b § 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 Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström samt Pernilla Valfridsson. Beslöts vidare att genom val utse Johan Menckel till ny styrelseordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect 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 elect Johan Menckel as new 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 omvälja revisionsbolaget KPMG AB till 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 re-elect the audit firm KPMG AB as 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 24 april 2024. 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 24 April 2024. It was resolved to approve the board's remuneration report.

17 § Beslut om godkännande av nya ersättningsriktlinjer / Resolution regarding approval of new remuneration guidelines

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, att godkänna nya ersättningsriktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 2, to approve new guidelines for executive remuneration.

18 § 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.

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. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

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. It was noted that the resolution was supported by not less than two-thirds of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

20 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendment of the Articles of Association

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, om ändring av bolagsordningen som tillåter styrelsen att besluta om att bolagsstämma ska kunna hållas även i Norrköping eller Sundbyberg. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice convening the Annual General Meeting, Appendix 2, regarding amendment of the Articles of Association that allows the board of directors to decide that the general meeting may be held also in Norrköping or Sundbyberg. It was noted that the resolution was supported by not less than two-thirds of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

21 § Stämmans avslutande / Closing of the general meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet/*In fide*m:

William Kåge

William Kåge

Justeras/*Approved*:

Hans Stråberg

Hans Stråberg

Anders Mörck

Anders Mörck

Bilaga 1 / Appendix 1

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

Bilaga 2 / Appendix 2



Vikmanshyttan

5 april 2024

Kallelse till årsstämma i CTEK AB (publ)

CTEK AB (publ), org.nr 559217-4659, med säte i Hedemora, kallar till årsstämma den 15 maj 2024 kl. 15:00 i Convendums lokaler på Vasagatan 16, 111 20 Stockholm. 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 6 maj 2024, och (ii) senast den 8 maj 2024 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 14 maj 2024.

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 6 maj 2024, och (ii) senast den 8 maj 2024 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 8 maj 2024. 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 6 maj 2024. 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 8 maj 2024 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, och
 - b. antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Beslut om
 - a. arvoden till styrelsen, och
 - 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 godkännande av nya ersättningsriktlinjer,

18. Beslut om valberedningsinstruktion,
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier,
20. Beslut om ändring av bolagsordningen,
21. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen bestående av Anders Mörck (valberedningens ordförande) (utsedd av Investmentbolaget AB Latour), Patricia Hedelius (utsedd av AMF Tjänstepension), Thomas Wuolikainen (utsedd av Fjärde AP-fonden), 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 styrelsens ordförande Hans Stråberg.

Punkt 12a – Antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Antalet stämموvalda styrelseledamöter föreslås vara sex 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 2 626 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med följande fördelning (2023 års arvode inom parentes):

- 2 160 000 (2 335 000) kronor, varav 800 000 (775 000) kronor till styrelseordföranden och 272 000 (260 000) kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och därutöver
- 466 000 kronor som arvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande: 135 000 (103 000) kronor till ordförande i revisionsutskottet och 70 000 (52 000) kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet. 55 000 (52 000) kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 33 000 (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 Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström samt Pernilla Valfridsson. Till styrelseordförande föreslås nyval av Johan Menckel. Nuvarande styrelseordförande Hans Stråberg har avböjt omval.

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 omval av KPMG AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att om



Årsstämman bifaller förslaget kommer den auktoriserade revisorn Henrik Lind att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 18 – Valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2025 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 – Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023 och att bolagets resultat överförs i ny räkning.

Punkt 17 – Godkännande av nya ersättningsriktlinjer

Styrelsen föreslår att årsstämman ska besluta om godkännande av nya ersättningsriktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med nedan.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar ersättning till verkställande direktör ("VD") och andra personer i CTEKs bolagsledning ("**ledande befattningshavare**"). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar VD och ledande befattningshavare i bolaget. För mer information om dessa program, se www.ctekgroup.com.

Kort- och långsiktig rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, kort- och långsiktig rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av kortsiktig rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 80 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier.

Långsiktig rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om tre år. Sådan ersättning får uppgå till högst 60 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen för ett år för verkställande direktör, och 40 procent för ledande befattningshavare. Utfall efter skatt ska, av verkställande direktör och ledande befattningshavare, investeras i CTEK-aktier på marknaden. Sådana aktier ska behållas i tre år om inte styrelsen godkänner annat.



För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Andra förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring och bilförmån enligt företagets riktlinjer. Värdet av sådana förmåner får uppgå till maximalt 15 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt de 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.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för tolv månader för verkställande direktören och nio månader för övriga ledande befattningshavare. Kontantlönen skall betalas månadsvis under uppsägningstiden. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av månadsinkomsten vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av kort- och långsiktig rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen om den avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Om den avser rörlig kontantersättning till övriga



befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Om den avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

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.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Punkt 19 – 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 erlagga 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.

Punkt 20 – Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att, mot bakgrund av att CTEKs kontor är belägna i Hedemora, Norrköping, Stockholm och Sundbyberg, bolagsordningen ska ändras för att möjliggöra bolagsstämmor i dessa orter.

Med anledning av detta föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ett tillägg till 12 § i bolagsordningen som tillåter styrelsen att besluta om att bolagsstämma ska hållas i Hedemora, Norrköping, Stockholm eller Sundbyberg.

| <i>Nuvarande lydelse</i> | <i>Föreslagen lydelse</i> |
|---|---|
| 12 § Ort för bolagsstämma Bolagsstämma ska hållas i Hedemora eller Stockholm. | 12 § Ort för bolagsstämma Bolagsstämma ska hållas i Hedemora, <i>Norrköping</i> , Stockholm eller <i>Sundbyberg</i> . |

Särskilda majoritetskrav

För giltiga beslut enligt punkt 19 och punkt 20 ovan fordras att besluten 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 2024

CTEK AB (publ)

Styrelsen



Vikmanshyttan

5 April 2024

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 15 May 2024 at 15:00 CEST in Convendum's premises at Vasagatan 16, SE-111 20 Stockholm, 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 6 May 2024, and (ii) no later than 8 May 2024 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 14 May 2024.

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 6 May 2024, and (ii) give notice no later than 8 May 2024, 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 8 May 2024. 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 6 May 2024. 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 8 May 2024 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 approval of new remuneration guidelines;
18. Resolution regarding principles for appointment of the nomination committee
19. Resolution regarding authorisation for the board of directors to resolve on new issuance of shares;
20. Resolution regarding amendments to the Articles of Associations;
21. 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 Investmentbolaget AB Latour), Patricia Hedelius (appointed by AMF Tjänstepension), Thomas Wuolikainen (appointed by The Fourth Swedish National Pension Fund) 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, chairman of the board of directors, 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 six 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 2,626,000 for the period until the end of the next Annual General Meeting, to be allocated as follows (2023 fees in brackets):

- SEK 2,160,000 (2,335,000), of which SEK 800,000 (775,000) to the chairman of the board of directors and SEK 272,000 (260,000) to each of the other board members, and, in addition
- SEK 466,000 as compensation for work in the committees of the board of directors, to be allocated as follows: SEK 135,000 (103,000) to the chairman of the audit



committee and SEK 70,000 (52,000) to each of the other members of the audit committee. SEK 55,000 (52,000) to the chairman of the remuneration committee and SEK 33,000 (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 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 Johan Menckel is elected as new chairman of the board of directors. Hans Stråberg, the current chairman of the board of directors, has declined re-election.

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 re-elected as 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 the authorised public accountant Henrik Lind will be appointed auditor in charge.

Item 18 – 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 2025 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 – 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 2023 and the result for the year shall be carried forward.

Item 17 – Approval of new remuneration guidelines

The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves to approve new guidelines for Executive remuneration as set out below.

Guidelines for executive management remuneration

These guidelines concern the remuneration for the CEO and other members of CTEK's executive management. The guidelines are forward-looking, i.e. they are applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the Annual General Meeting 2024. These guidelines do not apply to any remuneration decided or approved by the general meeting.

A prerequisite for the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit, incentivize and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company offers competitive remuneration. These guidelines enable the company to offer the executive management a competitive total remuneration.

Long-term share-related incentive plans have been implemented in the company. Such plans have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. The plans include CEO and executive management in the company. For more information regarding these incentive plans, please see www.ctekgroup.com.



Short- and long-term variable cash remuneration covered by these guidelines shall aim at promoting the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Types of remuneration, etc.

The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, short- and long-term variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related or share price-related remuneration.

The fulfilment of criteria for awarding short-term variable cash remuneration shall be measured over a period of one year. The variable cash remuneration may amount to not more than 80 per cent of the total fixed cash salary under the measurement period for such criteria.

Long-term variable cash remuneration shall be measurable over a period of three years. Such remuneration may amount to a maximum of 60 per cent of the total fixed cash salary for one year for the CEO, and 40 per cent for the executive management. Outcomes after tax shall be invested by the CEO and executive management in CTEK shares on the market. Such shares shall be retained for three years unless otherwise approved by the board of directors.

For the CEO, 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 30 per cent of the fixed annual cash salary. For other executives, pension benefits, including health insurance, shall be premium defined unless the individual concerned is subject to defined benefit pension under mandatory collective agreement provisions. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits to the extent required by mandatory collective agreement provisions. The pension premiums for premium defined pension shall be under mandatory collective agreement provisions.

Other benefits may include, for example, medical insurance (Sw: sjukvårdsförsäkring) and company cars according to CTEK company policies. The value of such benefits may amount to a maximum of 15 per cent of the total fixed cash salary.

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

Termination of employment

The notice period may not exceed six months if notice of termination of employment is made by the company. Fixed cash salary during the period of notice and severance pay may together not exceed an amount equivalent to the CEO's fixed cash salary for twelve months and nine months for other executives. The cash salary shall be paid monthly during the termination period. The period of notice may not to exceed six months without any right to severance pay when termination is made by the executive.

Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for any loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall amount to not more than 60 per cent of the monthly income at the time of termination of employment and be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than six months following termination of employment.



Criteria for awarding short- and long-term variable cash remuneration, etc.

The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. They may also be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed so as to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being clearly linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.

To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be evaluated/determined when the measurement period has ended. The remuneration committee is responsible for the evaluation so far as it concerns variable remuneration to the CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation. For financial objectives, the evaluation shall be based on the latest financial information made public by the company. The board of directors shall have the possibility to reclaim, in whole or in part, any variable remuneration paid in error, in accordance with the law or contract and subject to the limitations that may result therefrom.

Salary and employment conditions for employees

In the preparation of the board of directors' proposal for these Remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable. The development of the gap between the remuneration to executives and remuneration to other employees will be disclosed in the remuneration report.

The decision-making process to determine, review and implement the guidelines

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 fourth year and submit it to the general meeting. 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 executive 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 executive management. The CEO and other members of the executive 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.

Derogation from the guidelines

The board of directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, 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, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As set out above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions in remuneration-related matters. This includes any resolutions to derogate from the guidelines.



Item 19 – Authorisation for the board of directors to resolve on new issuance of shares

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 per cent, 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.

Item 20 – Amendment of the Articles of Association

The board of directors proposes that, given that CTEK's offices are located in Hedemora, Norrköping, Stockholm, and Sundbyberg, the Articles of Association shall be amended to enable general meetings in these locations.

Against this background, the board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves on an addition to § 12 of the Articles of Association that allows the board of directors to decide that the general meeting will be held in Hedemora, Norrköping, Stockholm or Sundbyberg.

| <i>Current wording</i> | <i>Proposed wording</i> |
|--|--|
| 12 § Location of shareholders' meeting The shareholders' meeting shall be held in Hedemora or Stockholm. | 12 § Location of the general meeting The general meeting shall be held in Hedemora, <u>Norrköping</u> , Stockholm or <u>Sundbyberg</u> . |

Special majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal in item 19 and item 20 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: 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 2024

CTEK AB (publ)

The board of directors

Bilaga 3 / Appendix 3



Ersättningsrapport 2023



Introduktion

Denna rapport beskriver hur CTEK ABs riktlinjer för ersättning till koncernledningen ("Ersättningsriktlinjerna"), antagna av årsstämman 2021, tillämpades under 2023. 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 Kollegiet 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 2023 ("Årsredovisningen 2023"). Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 i årsredovisningen 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 5-6 i årsredovisningen 2023.

Översikt över tillämpningen av riktlinjerna för ersättning 2023

Ersättningsriktlinjerna avser att säkerställa att CTEK AB kan attrahera och behålla högkvalificerad personal på marknaden som skall bidra till att genomföra CTEK ABs affärsidé och strategi, dess långsiktiga och hållbara intressen. Ersättning till medlem i koncernledningen ska utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarnas intresse. 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 till exempel tjänstebil. Ersättningsriktlinjerna finns på www.ctekgroup.com.

Grunden för ersättningar under 2023 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 (LTI).

Total ersättning till verkställande direktören

Tabell 1 nedan redovisar den totala ersättningen som utbetalats till CTEK ABs verkställande direktörer under 2023.

Tabell 1 (MSEK)

| Verkställande direktörens namn | Fast Grundlön | Kontant rörlig ersättning | Övriga förmåner ¹ | Pensionskostnader | Summa | Andelen fast resp rörlig ersättning ² |
|--------------------------------|---------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|-------|--|
| Jon Lind* | 2,7 | 0,4 | 0,1 | 0,6 | 3,8 | 87%/13% |
| Ola Carlsson** | 2,5 | 0,2 | 0,0 | 0,8 | 3,5 | 94%/6% |
| Henrik Fagrenius*** | 1,2 | 0,0 | 0,0 | 0,5 | 1,8 | 100%/0% |

* Jon Lind avslutade sin anställning som VD för CTEK 10 januari 2023. Ersättning till Jon bestod av lön under uppsägningstiden och därefter avgångsvederlag. Bonusmål ej uppfyllda.

** Ola Carlsson tillförordnad VD, 10 januari - 31 augusti 2023. Bonusmål delvis uppfyllda.

*** Henrik Fagrenius anställdes som VD 1 september 2023. Bonusmål delvis uppfyllda.

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 2023 beaktats. Prestationskriterierna för verkställande direktörens rörliga lön utgår från bland annat EBITDA justerat för jämförelsestörande poster, bruttomarginal för koncernen samt koncernens nettoförsäljning.

Prestationskriterierna har delvis uppfyllts och bonus kommer att utgå enligt gällande avtal, med utbetalning under räkenskapsåret 2024.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 2 (MSEK)

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|-------|------|------|
| Henrik Fagrenius, VD (Anställd 1 sep 2023) | 1,8 | - | - |
| Koncernens resultat | | | |
| EBITDA (justerat för jämförelsestörande poster) | 114,9 | - | - |
| Rörelsekapital/nettoomsättning (%) | n/a | - | - |
| Bruttomarginal (%) | 49,9 | | |
| Nettoförsäljning ³ | 883,0 | - | - |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter | | | |
| Anställda i CTEK ⁴ | 0,73 | - | - |

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

Tabell 3 (MSEK)

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|-------|------|------|
| Ola Carlsson, tf VD (Anställd 10 jan – 31 aug 2023) | 3,5 | - | - |
| Koncernens resultat | | | |
| EBITDA (justerat för jämförelsestörande poster) | 114,9 | - | - |
| Rörelsekapital/nettoomsättning (%) | n/a | - | - |
| Bruttomarginal (%) | 49,9 | - | - |
| Nettoförsäljning | 883,0 | - | - |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter | | | |
| Anställda i CTEK | 0,73 | - | - |

Tabell 4 (MSEK)

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|-------|
| Jon Lind, VD (VD t.o.m 10 jan 2023, därefter lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag) | 3,8 | 4,4 | 6,9 |
| Koncernens resultat | | | |
| EBITDA (justerat för jämförelsestörande poster) | 114,9 | 123,1 | 190,7 |
| Rörelsekapital/nettoomsättning (%) | n/a | 31,4 | 20,0 |
| Bruttomarginal (%) | 49,9 | | |
| Nettoförsäljning | 883,0 | 925,3 | 895,3 |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter | | | |
| Anställda i CTEK | 0,73 | 0,69 | 0,68 |



Utestående aktierelaterade incitamentsprogram LTI 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 0,28 procent av aktierna i bolaget ske.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram LTI 2025

Den 12 maj 2022 antog bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTI 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 LTI 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 LTI 2025 kan en maximal utspädning motsvarande 0,12 procent ske.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram LTI 2026

Den 11 maj 2023 antog bolagsstämman, efter förslag från styrelsen, ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTI 2026 omfattar högst 100 856 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. 95 142 teckningsoptioner av totalt 100 856 har tecknats av nio ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 24 000 teckningsoptioner genom en investering om 151 440 SEK och sex ledande befattningshavare har erhållit 10 857 teckningsoptioner vardera genom en investering om 68 508 SEK vardera. Två ledande befattningshavare har erhållit 1 000 respektive 5 000



teckningsoptioner genom en investering om 6 310 SEK respektive 31 550 SEK. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTI 2026 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 6,31 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 95 142 teckningsoptioner i LTI 2026 kan en maximal utspädning motsvarande 0,14 procent ske.