

CTEK

Inbjudan till förvärv av aktier i CTEK AB (publ)

Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner



Joint Bookrunner



Exklusiv Retail Distributor



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige av aktier i CTEK AB (ett svenskt publikt aktiebolag) och upptagandet till handel av aktierna på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet"). Med "CTEK", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, CTEK AB, den koncern varit Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag till Koncernen. Med "Huvudägaren" eller "Altor" avses Altor Fund III GP Limited, med "Faustina" avses Faustina Ltd, tillsammans de "Sälljande Aktieägarna". Med "Managers" avses Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Swedbank AB (publ) ("Swedbank"). Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktar sig heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige, som skulle tillåta erbjudande av aktierna till allmänheten, eller tillåta innehav, spridning av detta Prospekt eller något annat material hänförligt till Bolaget eller aktierna i sådan jurisdiktion. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av detta Prospekt åläggs av Bolaget och Managers att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Varse sig Bolaget eller Managers ansvar för något legalt ansvar för några överträdelser av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Detta Prospekt ska inte betraktas som en rekommendation från Bolaget, Huvudägaren eller Managers eller någon av dess dotterbolag eller någon representant för en mottagare av detta Prospekt att köpa aktierna. Innehåll i detta Prospekt ska inte betraktas så som rättslig, affärsmässig eller skattemässig rådgivning. Varje investerare bör konsultera egna legala, finansiella, skatte- eller annan rådgivare för legal, finansiell, skatte- eller annan rådgivning för köp eller eventuellt köp av aktier som erbjuds här. Innan ett beslut om att investera i aktierna bör varje investerare ta del av hela Prospektet och inte bara förlita sig på nyckelinformation eller sammanfattad information i Prospektet. Varken Bolaget, Huvudägaren eller Managers eller någon av deras respektive dotterbolag eller representanter lärmar några garantier till någon mottagare av kopior av aktierna vad gäller tillgängligheten av investeringen för den mottagare eller köpare enligt tillämplig lag för sådan mottagare eller köpare.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospektet som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Vid eventuelle ändringar av tillämpliga finansiella prospektet och detta svenska Prospekt åger detta svenska Prospekt företräde.

Varken distributionen av detta Prospekt eller någon försäljning härunder ska, under några omständigheter, tolkas som att inga förändringar av Bolagets verksamhet har skett sedan datumet för Prospektet eller att informationen här är korrekt efter sådant datum. Eventuellt ändring av informationen i detta Prospekt, som kan påverka värderingen av de investera aktier, ska offentliggöras i en offentliggörandet och första dag för handel, kommer att offentliggöras i enlighet med artikel 231 Prospektförordningen.

MEDELLANDE TILL POTENTIELLA INVESTERARE I USA

Aktierna som omfattas här av Erbjudandet har inte godkänts eller godkänts av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt tillgängligheten av detta Prospekt. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Aktierna i Erbjudandet har inte och kommer inte registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller någon annan delstatlig, eller annan jurisdiktions värdepappersmyndighet eller tillämplig lag i USA om inte ett tillämpligt undantag från, eller en transaktion som inte omfattas av, registreringsskyldigheten i Securities Act är tillämpligt och följer annan tillämplig delstatlig värdepapperslag. I USA kommer aktierna att säljas endast till personer som är kvalificerade institutionella investerare ("QIBs") definierade i, och med tillämpning av, Rule 144A i Securities Act eller i enlighet med tillämpliga undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act. Alla erbjudanden och försäljning av aktierna i USA som görs i enlighet med Rule 144A kommer enbart att genomföras av eller flera förmedlare som är registrerade som sådana i enlighet med U.S. Securities Exchange Act of 1934 i dess ändrade lydelse ("U.S. Exchange Act"). Carnegie kommer inte att delta i påkallandet av erbjudandet eller försäljningen av aktierna inom eller som riktas till USA och kommer inte vara inblandad i några aktiviteter som hänför sig till aktier inom eller riktade till USA. Alla erbjudanden och försäljning av aktier utanför USA kommer göras i enlighet med Regulation S i Securities Act. Potentiella investerare underdrättas härmed om att säljaren av aktierna i Erbjudandet kan komma att förlita sig på undantaget från registreringskraven i Securities Act som föreskrivs i Rule 144A.

I USA tillhandahålls detta Prospekt på konfidentiell basis uteslutande i syfte att möjliggöra för potentiella investerare att överväga att förvärva de specifika värdepapper som beskrivs här. Informationen i detta Prospekt har tillhandahålls av Bolaget och andra källor som identifieras här. Spridning av Prospektet till annan person än sådan mottagare som angivits av Managers eller representanter för dessa, och de eventuella personer som kan ha anlåtts för att ge råd till sådan mottagare rörande Prospektet, är inte tillåtet, och rönjande av Prospektets innehåll utan föregående skriftligt medgivande av Bolaget är förbjudet. Mångfaldigande och spridning av hela eller delar av detta Prospekt i USA och rönjande av dess innehåll är förbjudet. Prospektet är personligt för varje mottagare och utgör inte ett erbjudande till någon annan person eller till allmänheten i förvära aktier i Erbjudandet.

MEDELLANDE TILL INVESTERARE I STORBRITANNIEN

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier i Storbritannien kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten enligt den vid var tid gällande Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Detta Prospekt distribueras endast till (i) personer som har professionell erfarenhet vad gäller investeringar som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse "Financial Promotion Order"), (ii) personer som omfattas av artikel 49 (2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) som befinner sig utanför Storbritannien eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmuntrats till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i FSMA) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller inbjudningar som omfattas av detta Prospekt över är endast tillgängliga för och kommer endast riktas till relevanta personer. Managers agerar inte, i samband med Erbjudandet, för någon annan än Bolaget och är inte ansvarig för någon annan än Bolaget för att tillhandahålla rätt skydd som ges åt deras klienter eller för att tillhandahålla råd i relation till Erbjudandet.

MEDELLANDE TILL POTENTIELLA INVESTERARE I DET EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSOMRÅDET

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier inom en medlemsstat i EES (varje område benämns

"Relevant Stat") (med undantag för Sverige) kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten i Prospektförordningen.

Aktierna avses inte erbjudas eller säljas och bör inte erbjudas eller säljas till icke-professionella investerare inom EES. Av denna anledning innebär "icke-professionella investerare" en (eller flera) person som är: (i) kund så som definierat i punkt (11) i artikel 4 (1) i direktiv 2014/65/EU ("MIFID II") eller (ii) en kund så som definierat i direktiv 2016/97/EU ("Försäkringsdistributionsdirektivet") för det fall sådan kund inte skulle kvalificeras som en professionell kund så som definierat i punkt (10) i artikel 4(1) i MIFID II. Således har inget faktablad som krävs enligt förordning (EU) nr 1286/2014 ("PRIIPS-förordningen"), vid erbjudande eller försäljning av sådana instrument som omfattas eller annars tillgängliga sådana instrument för icke-professionella investerare inom EES, förberetts. Att erbjuda, sälja eller annars tillgängliggöra aktier till icke-professionella investerare inom EES kan vara otillåtet enligt PRIIPS-förordningen.

STABILISERING

I samband med Erbjudandet kan Managers komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Managers har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Managers offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EUs marknadsmissbruksförordning 596/2014. Innan en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Managers att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det intervall om vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

VIKTIG INFORMATION OM FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Observera att besked om tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske den 24 september 2021. Institutionella investerare beräknas att omkring den 24 september 2021 erhålla besked om tilldelning i särskild ordning, varefter avräkningsnotor väntas. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av Managers kommer betalda aktier att överföras till de förvärvare ansvarig värdepappersdepå eller anvist VP-konto. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvare av aktier i CTEK AB medför att dessa förvärvare inte kommer att ha förvärdade aktier tillgängliga på anvist värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast 28 september 2021. Handel i CTEK AB (publ)s aktier på Nasdaq Stockholm beräknas komma att påbörjas omkring den 24 september 2021. Det förhållandet att aktier inte tillgängliga på förvärvarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast 28 september 2021, kan innebära att förvärvare inte har möjlighet att sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm från och med den dag då handeln i aktien påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepå.

VERKSTÄLLIGHET AV ANSVAR

Möjligheten för aktieägare att i vissa länder, förutom Sverige men särskilt i USA, väcka talan mot Bolaget kan vara begränsad enligt lag. Bolaget är ett publikt aktiebolag inkorporerat i Sverige och styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Hedemora, Sverige. Majoriteten av Bolagets styrelseledamöter och andra ledande befattningss innehavare som nämns här är varken medborgare eller bosatta i USA, och alla eller en betydande del av dessa individers tillgångar är belägna utanför USA. Bolagets tillgångar är belägna utanför USA. Det kan således vara svårt för investerare att delge dessa personer eller Bolaget inom USA och vissa andra länder. Det kan även vara svårt att få domar som utdöms av domstolar i USA eller i vissa andra länder verkställda och som grundar sig på civilrättsliga ansvarsbestämmelser i amerikanska federala eller statliga värdepapperslagstiftningar eller andra regleringar.

Det finns för tillfället inte något fördrag mellan USA och Sverige om ömsesidigt erkännande och verkställighet av domar eller skiljedomar för civilrättsliga eller kommersiella tvister. Det innebär således att en dom som utdöms av en domstol i USA inte kan erkännas och verkställas av svensk domstol. Däremot kan en person som tilldelats en slutlig och avgörande dom om rätten till betalning av en domstol i USA, och om domen är verkställbar i USA, få bindande verkan i svensk domstol om sådant yrkande framställs vid behörig svensk domstol. Svensk domstol kommer generellt att ge en sådan dom bindande verkan under förutsättning att den amerikanska domstolens jurisdiktion grundats på ett internationellt accepterat och korrekt rättsligt förfarande, utom i den utsträckning den utländska domen strider mot svensk allmän ordning. Liknande restriktioner kan tillämpas i andra jurisdiktioner.

YTTERLIGARE INFORMATION

Bolaget har samtyckt till att, under sådan period det varken är föremål för rapporteringsskyldigheter enligt avsnitt 13 och avsnitt 15(d) i Exchange Act eller är befriad från sådana rapporteringsskyldigheter genom att uppfylla kraven om information som tillhandahålls enligt Rule 12g3-2(b), tillhandahålla alla innehavare eller förmånsinnehavare av aktier, eller till potentiella köpare som utsetts av sådan innehavare eller förmånsinnehavare, på begäran, sådan information som krävs enligt Rule 144A(d)(4) enligt Securities Act. Bolaget är för närvarande inte föremål för periodisk rapportering eller informationsskyldigheter enligt U.S. Exchange Act.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Enbart för syftet med produktstyrningskraven som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("MIFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 som kompletterar MIFID II; och (c) lokala genomförandeåtgärder (tillsammans med "MIFID II Produktstyrningskrav"), och friskrivning av allt och eventuellt ansvar, oavsett om det uppstått genom förseelse, avtal eller på annat sätt som "tillverkare" (i MIFID II produktstyrningskravsfvste) annars kan ha med hänsyn därtill, har aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess. Varigenom denna process bestäms att aktierna är: (i) förenliga med en slutlig målmarknad för icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kraven som professionella kunder och lämpliga motparter, så som definierat i MIFID II; och (ii) lämpliga för distribution genom alla tillgängliga distributionskanaler enligt MIFID II ("Målmarknadsbedömningen").

Enbart för syftet med produktstyrningskraven som återfinns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 som utgör nationell lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK MIFIR") och friskrivning av allt och eventuellt ansvar, oavsett om det uppstått genom förseelse, avtal eller på annat sätt som "tillverkare" (i UK MIFIR syfte) annars kan ha med hänsyn därtill, har aktierna i Erbjudandet varit föremål för en produktgodkännandeprocess. Varigenom denna process bestäms att aktierna är: (i) förenliga med en slutlig målmarknad för icke-professionella kunder, såsom definierat i punkt (B) Artikel 2 till Kommissionens delegerade

förordning (EU) 2017/565 som utgör nationell lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018, och lämpliga motparter, såsom definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella kunder, såsom definierat i UK MIFIR; och (ii) lämpliga för distribution genom alla tillgängliga distributionskanaler enligt UK MIFIR. Personer som erbjuder, säljer eller rekommenderar aktier i Erbjudandet (en "distributör") ska ta hänsyn till Målmarknadsbedömningen, dock ska en distributör som lyder under FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook ("UK MIFIR Product Governance Rules") vara ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning i relation till aktierna i Erbjudandet (genom att antingen anta eller redigera Målmarknadsbedömningen) och besluta om lämpliga distributionskanaler.

Daktat Målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att priset på aktien kan gå ned och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering; aktieerbjudandet är inte en garanti för inkomst och är inte ett kapitalskydd; och att en investering i aktierna är endast förenlig med investerare som inte behöver en tillräcklig inkomst eller ett kapitalskydd, som (antingen själv eller tillsammans med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) kan utföra förd- och nackdelar med en sådan investering och som har tillräckliga resurser att kunna bära eventuella förluster som det kan resultera i. Målmarknadsbedömningen görs utan inverkan på eventuella avtalsåttillag, legala eller reglerade försäljningsbegränsningar i relation till Erbjudandet.

För att undvika eventuella tvivel består inte Målmarknadsbedömningen av: (a) en bedömning av lämpligheten av MIFID II; eller (b) en rekommendation till investerare eller en grupp investerare att investera i, eller köpa, eller vidta andra åtgärder i relation till aktierna.

Varje distributör är ansvarig för att själv utföra sin egen målmarknadsbedömning i förhållande till aktierna och för att bedöma lämpliga distributionskanaler.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat anges här, har ingen finansiell information i Prospektet redovisats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som för Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, har hämtats från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Viss finansiell information i figuren i Prospektet har i vissa fall avrundats. Följaktligen summerar inte nödvändigtvis vissa kolumner med totala belopp som anges.

FRAMÅTRIKTDE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som för Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, har hämtats från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Viss finansiell information i figuren i Prospektet har i vissa fall avrundats. Följaktligen summerar inte nödvändigtvis vissa kolumner med totala belopp som anges.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre förelämpliga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmannas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsöversikt" och "Operational och finansiell översikt", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Varken Bolaget, Huvudägaren eller Managers lärmar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska utfallet av förutsädda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka hörfr från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensväret, regulatoriska förändringar samt inträffande av olyckor eller systematiska leveransbrister.

Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget, Huvudägaren eller Managers något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inget annat anges är informationen som tillhandahålls i detta prospekt vad avser marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar och marknadsposition, att anses som Bolagets bedömningar, baserat på information från ett flertal inklusive Naturvårdsverket, ADAC, EuroStat, European Alternative Fuels Observatory, lokala transportmyndigheter i de länder där CTEK är verksamt, McKinsey & Company, årsredovisningar från bolag verksamma inom samma bransch som CTEK, konsumentundersökningar samt flera nationella statistikbyråer.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från bolag som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur utvalda branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtriktade, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på verbal och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de utifrån undersökningarna och respondenterna.

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INNEHÅLL

Sammanfattning	2	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	85
Riskfaktorer	8	Bolagsstyrning	93
Inbjudan till förvärv av aktier i CTEK	21	Aktiekapital och ägarförhållanden	98
Bakgrund och motiv	22	Bolagsordning	103
Villkor och anvisningar	23	Legala frågor och kompletterande information	104
Marknadsöversikt	29	Definitionslista	108
Verksamhetsbeskrivning	37	Historisk finansiell information	F-1
Finansiell information i sammandrag	57	Adresser	A-1
Operationell och finansiell översikt	70		
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	83		

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandepreis	69 kronor per aktie
Anmälningstid för allmänheten	14 september 2021–23 september 2021
Offentliggörande av erbjudandepreis	13 september 2021
Första handelsdag i CTEKs aktier	24 september 2021
Likviddag	28 september 2021
Övrigt	
Kortnamn (ticker):	CTEK
ISIN-kod:	SE0016798763
LEI-kod:	5493007JXLLMFL3T8L95

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2021, Q3	10 november 2021
Bokslutskommuniké, Q4	16 februari 2022
Årsredovisning 2021	8 april 2022
Årsstämma 2022	12 maj 2022

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärke enligt medlemsstaternas nationella rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
Emittenten	<p>CTEK AB (publ) org.nr. 559217-4659, Rostugnsvägen 3, 776 70 Vikmanshyttan, Sverige. LEI-kod: 5493007JXLLMFL3T8L9S Kortnamn (ticker): CTEK ISIN-kod: SE0016798763</p>
Information om säljande aktieägare	<p>Altor Fund III GP Limited, org.nr. 100563, Po Box 730, 11-15 Seaton Place, St. Hellier Jersey JE4 0QH, Channel Islands, LEI-kod: 2138008M7H71WN6RAP9 och Faustina Ltd. org.nr. HE 202446, Thekla Lysioti 35, Eagle Star House, P.C. 3030, Limassol, Cypern, LEI-kod: 213800YI4L17P3GAW243.</p>
Behörig myndighet	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännandet av Prospektet. Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00. Hemsida: www.fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 13 september 2021.</p>

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten	<p>Emittenten av värdepapperen är CTEK AB (publ) org.nr. 559217-4659. Bolaget har sitt säte i Hedemora. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt den 20 augusti 2019 och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 5493007JXLLMFL3T8L9S.</p>											
Emittentens huvudsakliga verksamhet	<p>CTEK är en global leverantör av 12V-batteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet ("premiumbatteriladdare") och leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.</p>											
Emittentens större aktieägare	<p>Per dagen för Prospektet utgörs Bolagets största aktieägare av de som framgår nedan.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Altor Fund III GP Limited</td> <td>35 641 791</td> <td>84,1</td> </tr> <tr> <td>Faustina Ltd.</td> <td>4 125 000</td> <td>9,7</td> </tr> </tbody> </table>			Aktieägare	Antal aktier	Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget	Altor Fund III GP Limited	35 641 791	84,1	Faustina Ltd.	4 125 000	9,7
Aktieägare	Antal aktier	Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget										
Altor Fund III GP Limited	35 641 791	84,1										
Faustina Ltd.	4 125 000	9,7										
Viktigaste administrerande direktörer	<p>Bolagets styrelse består av Hans Stråberg (ordförande), Ola Carlsson, Michael Forsmark, Andreas Källström Säfweräng, Stefan Linder, Jessica Sandström, Pernilla Valfridsson, Daniel Forsberg (arbetstagarrepresentant), Mats Lind (arbetstagarrepresentant) och Alf Brodin (styrelsesuppleant och arbetstagarrepresentant). Bolagets ledning består av Jon Lind (VD), Marcus Lorendal, Stig Mathisen, Henk Lubberts, Cecilia Routledge och Eva Martinsson.</p>											
Revisor	<p>Ernst & Young AB har varit revisor för Koncernen sedan 2012 och för Koncernens nuvarande moderbolag, CTEK AB, sedan bolagets bildande 2019. Vid årsstämman 2021 omvaldes Ernst & Young AB till bolagets revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Erik Sandström (född 1975) är huvudansvarig revisor.</p>											

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckel-
information för
emittenten

Utvalda resultaträkningsposter

	1 jan - 31 dec			1 jan - 30 juni	
	2020	2019	2018	2021	2020
MSEK, om inte annat anges					
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Årets resultat	82,0	33,0	37,1	26,6	-4,4

Utvalda balansräkningsposter

	31 dec			30 juni	
	2020	2019	2018	2021	2020
MSEK					
Summa tillgångar	1 453,9	1 363,0	1 383,1	1 463,3	1 360,3
Summa eget kapital	285,6	201,0	179,7	311,9	197,8

Utvalda kassaflödesposter

	1 jan - 31 dec			1 jan - 30 juni	
	2020	2019	2018	2021	2020
MSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,8	77,4	112,1	29,2	35,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43,0	-48,9	-171,6	-26,6	-21,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,8	-39,3	75,6	-3,0	-1,1

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer
specifika för emittenten

CTEK är föremål för risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden

Efterfrågan på CTEKs produkter och tjänster är beroende av det allmänna ekonomiska läget inom branschen för batteriladdare och batteriladdarrelaterade produkter och tjänster, samt produkter och system för laddbara fordon, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer i de länder och regioner där CTEK bedriver verksamhet. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där CTEK bedriver verksamhet skulle kunna leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ inverkan på efterfrågan på de produkter CTEK erbjuder och därmed CTEKs möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning.

CTEK är föremål för risker relaterade till marknadskonkurrens

CTEK är verksamt inom en konkurrensutsatt bransch som kännetecknas av branschstandarder i snabb förändring och kontinuerliga förbättringar av prestanda och produkttegenskaper. Om CTEK inte lyckas utveckla och lansera nya eller förbättrade produkter och tjänster, alternativt inte lyckas utveckla och lansera i den utsträckning som behövs för att bibehålla eller förbättra sin position på marknaden, kan kunder drivas till att köpa produkter eller tjänster från konkurrenterna istället och således påverka CTEKs intäkter negativt.

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten, forts.***CTEK är föremål för risker relaterade till stark tillväxt***

CTEK har under de senaste åren haft en stark tillväxt, vilket fortsatt förväntas innebära att höga krav ställs på CTEKs ledning och dess operativa samt strategiska arbete. Det finns en risk att CTEKs starka tillväxt leder till svårigheter med att upprätta en fullt utvecklad kundsupport för att supportera en ökad efterfrågan. En för hög tillväxttakt kan leda till att CTEK inte hinner implementera skalbara processer och rutiner i rätt tid, vilket skulle kunna medföra intäktsbortfall och således påverka resultatet negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till komponentbrist

CTEK har under 2021 upplevt komponentbrist samtidigt som efterfrågan på konsumentelektronik ökat. Om komponentbristen kvarstår och/eller ökar framgent kan CTEKs intäkter komma att påverkas negativt och således påverka CTEKs omsättning och resultat negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till produktutveckling och andra produktrelaterade risker

Branschen för CTEKs produkter kännetecknas av ett behov av att erbjuda produkter med hög kvalitet i en miljö med hög belastning på produkterna i kombination med tekniska krav som ständigt förändras. CTEK måste således fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav, branschtrender, tillämpliga regler och standarder och viktig marknadskaraktäristika, samt introducera och tillhandahålla sina produkter på rätt geografiska marknader. Det finns dock en risk att Bolaget utvecklar sina produkter i en felaktig riktning och att resurser allokeras till utveckling av produkter och lösningar som inte möter marknadens krav eller attraherar nya kunder, vilket skulle kunna leda till intäktsbortfall och/eller ökade kostnader och därmed påverka CTEKs resultat och marginaler negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till compliance och bristande regelefterlevnad

CTEKs globala verksamhet exponerar Koncernen för risker relaterade till hållbarhetsfaktorer såsom mänskliga rättigheter, anställningsvillkor och korruption. Riskerna kan uppstå i olika delar av produktionskedjan, till exempel vid inköp och försäljning. CTEK är därtill beroende av att dess medarbetare, leverantörer och andra utomstående följer gällande lagar och regler samt interna styrdokument och policyer. Överträdelser eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler skulle påverka CTEKs verksamhet och anseende negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till lagstiftning, reglering och politiska beslut

CTEK är verksamt inom en marknad som är föremål för omfattande reglering avseende produktsäkerhetskrav. Om det till följd av ny lagstiftning sker ändringar i dessa produktsäkerhetskrav och CTEK inte tillräckligt snabbt kan anpassa produktutbudet efter dessa ändrade krav finns det en risk för försenade leveranser eller att CTEK inte skulle kunna möta marknadens behov tillräckligt snabbt eller i tillräckligt stor utsträckning. Detta skulle kunna leda till ökade kostnader och intäktsbortfall, vilket i sin tur leder till en negativ inverkan på CTEKs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

CTEK är föremål för miljörelaterade risker

CTEKs verksamhet omfattas av ett antal regleringar avseende miljö, hälsa och säkerhet. CTEK kan bli föremål för krav från myndigheter, privatpersoner, bolag eller andra parter som begär ersättning för påstådd skada på naturen orsakad av föroreningar eller farliga ämnen som har åsamkats av CTEKs verksamhet eller produkter. Tvister, anspråk, utredningar och processer av denna typ kan vara tidskrävande och innefatta stora kostnader, vilket i sin tur kan påverka resultatet negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

CTEK kan bli föremål för tvister eller tvingas betala viten vilka uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Därutöver kan Koncernen bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden som har inletts av konkurrensmyndigheter. Tvister och utredningar kan visa sig kostsamma, vara tidskrävande och kan störa den normala verksamheten, vilket i sin tur kan påverka resultatet negativt.

CTEK är föremål för valutarisker

CTEKs produkter säljs i över 70 länder och Bolaget är följaktligen exponerat för valutarisker. De största nettoexportvalutorna som CTEK är exponerat för är EUR, USD, SEK och GBP. Den största nettoimportvalutan som CTEK är exponerat för är USD. Det finns en risk för att de säkringstransaktioner som genomförs och eventuella prishöjningar för att motverka effekterna av valutakursförändringar inte är tillräckliga för att skydda Koncernen mot valutakursförändringar. Omfattande valutakursförändringar kan ha en negativ inverkan på Bolagets rörelse-resultat och finansiella ställning.

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten, forts.	<p>CTEK är föremål för likviditets- och finansieringsrisker</p> <p>CTEK är föremål för likviditetsrisk för det fall Koncernen inte kan uppfylla betalningsåtaganden på grund av otillräckliga likvida medel till exempel om det skulle inträffa en kreditkris eller allvarliga negativa ekonomiska förhållanden i de länder där Koncernen bedriver verksamhet skulle uppstå. Därutöver är CTEK föremål för risken att finansieringen av Koncernens kapitalbehov samt refinansiering av utestående lån försåras eller fördröjas i framtiden. Det finns en risk att finansieringsmöjligheter inte fortsätter att finnas tillgängliga för Koncernen på godtagbara villkor. Omfattande nedgångar i Koncernens kreditvärdighet eller lönsamhet, betydande höjningar av räntor och betydande minskningar i tillgången på krediter eller åtstramade villkor från långivare skulle kunna begränsa Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier.</p>
--	--

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper/ Värdepapper som är föremål för upptagande av handel	Aktier i CTEK AB (publ) org.nr 559217-4659. ISIN-kod: SE0016798763 Värdepappren är denominerade i SEK.
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns det 42 359 550 aktier i CTEK. Aktiekapitalet uppgår till 42 359 550 SEK. Efter genomförandet av Erbjudandet kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 49 292 936 SEK.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	<p>Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna tagits upp till handel.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.</p> <p>Med undantag av åtagandena att inte överlåta aktier i Bolaget under en viss tid från det att handeln med Bolagets aktier inletts på Nasdaq Stockholm från bland annat de Säljande Aktieägarna, är aktierna i Bolaget fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig lag.</p> <p>Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).</p>
Utdelning och utdelningspolicy	CTEK investerar sina resurser i tillväxt och verksamhetsutveckling. Därtill är CTEKs målsättning att dela ut 30 procent av årets resultat.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel	<p>Aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm.</p> <p>Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 25 augusti 2021 beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsatt att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 24 september 2021.</p>
------------------------	---

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<p>Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer</p> <p>Eftersom en investering i aktier kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Bolagets aktier har aldrig tidigare handlats på en aktiemarknad. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte upprätthålls efter slutförandet av Erbjudandet.</p>
---	---

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen, forts.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen för aktierna att sjunka

Kursen för CTEKs aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i CTEK, särskilt försäljningar av CTEKs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. De Säljande Aktieägarna, aktieägande styrelseledamöter samt vissa aktieägande anställda i Koncernen, däribland Bolagets ledande befattningshavare har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja sina aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftligt medgivande från Managers. Efter att tillämplig Lock up-period har löpt ut kommer det stå de aktieägare som berörts av Lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i CTEK. Försäljningen av stora mängder av CTEKs aktier av de Säljande Aktieägarna eller CTEKs övriga befintliga aktieägare efter utgången av lock up-perioder, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kommer att ske, kan få kursen för CTEKs aktier att sjunka.

CTEKs största aktieägare kan utöva ett betydande inflytande över CTEK

CTEKs större aktieägare förväntas även efter Erbjudandet att inneha aktier och röster i CTEK. De större aktieägarna, kan således efter noteringen utöva ett betydande inflytande över CTEK i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande. En ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Deras intressen kan avvika väsentligt från, eller konkurrera, med CTEKs intressen eller andra aktieägares intressen, och dessa kan komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

CTEKs förmåga att i framtiden lämna eventuell utdelning är beroende av flera faktorer

Utdelning får endast lämnas om det finns utdelningsbara medel hos CTEK och med ett sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och CTEKs konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas CTEKs möjligheter att lämna utdelning i framtiden av Koncernens framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Det finns dock en risk att utdelningsbara medel inte finns tillgängliga under något enskilt räkenskapsår, vilket skulle minska avkastningen på en investerares investerade kapital.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor	<p>Allmänt Erbjudandet omfattar 30 621 798 aktier, varav 26 273 971 befintliga aktier erbjuds av Huvudägaren Altor Fund III GP Limited samt aktieägaren Faustina Ltd. och 4 347 827 nyemitterade aktier erbjuds av Bolaget. Erbjudandet är uppdelat i två delar:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Erbjudandet till allmänheten i Sverige. ▶ Erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet. <p>Erbjudandepreis Erbjudandepreiset har fastställts till 69 kronor per aktie av Bolaget och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Managers, baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med särskilda institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara börsnoterade bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om CTEKs affärsmöjligheter och vinstutsikter.</p> <p>Tilldelning Beslutet om tilldelning av aktier fattas av Bolaget och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Carnegie varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att underlätta en regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.</p>
Förväntad tidsplan	<p>Erbjudandepreis: 69 kronor per aktie Anmälningssperiod för allmänheten: 14 – 23 september 2021 Första handelsdag i CTEKs aktier: 24 september 2021 Likviddag: 28 september 2021</p>
Uppgifter om upptagande till handel på en reglerad marknad	<p>Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 25 augusti 2021 beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsett att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 24 september 2021.</p>
Utspädning till följd av erbjudandet	<p>Nyemissionen kan medföra att antalet aktier i Bolaget ökar till högst 49 292 936 vilket motsvarar en utspädning om 8,8 procent för befintliga aktieägare i Bolaget.¹⁾</p>
Emissionskostnader	<p>Emissionskostnaderna beräknas uppgå till omkring 55 miljoner kronor, varav 39 miljoner kronor beräknas påverka resultaträkningen, 24 miljoner kronor är inkluderade i Bolagets redovisning fram till den 30 juni 2021.</p>
Kostnader som åläggs investerare	<p>Courtage utgår ej.</p>

1) 300 miljoner tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner i Bolaget.

Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?

Erbjudare och person som ansöker om upptagande till handel	<p>CTEK AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 5493007JXLLMFL3T8L95.</p> <p>Säljande aktieägare är Altor Fund III GP Limited, org.nr. 100563, med säte i St. Hellier Jersey, Channel Islands, LEI-kod: 2138008M7H71WN6RAP9, och Faustina Ltd., org.nr. HE 202446, Thekla Lysioti 35, Eagle Star House, P.C. 3030, Limassol, Cypern, LEI-kod: 213800YI4L17P3GAW243</p>
---	--

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv	<p>CTEK är den ledande globala leverantören av batteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov. CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har numera försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, parkeringsplatser, laddoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.</p> <p>Styrelsen för CTEK, tillsammans med Huvudägaren Altor Fund III GP Limited, anser att det nu är en lämplig tidpunkt att stärka CTEKs profil genom en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Bolagets styrelse bedömer att en notering på Nasdaq Stockholm kan öka kännedomen och medvetenheten om Bolaget och dess produkter, stärka CTEKs profil gentemot investerare och kunder samt stärka förmågan att attrahera och bibehålla nyckelpersoner och andra kvalificerade medarbetare.</p> <p>Erbjudandet och noteringen avser att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Bolaget tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och Bolagets ledande befättningshavare anser, tillsammans med Huvudägaren Altor Fund III GP Limited, att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer om Bolaget och dess verksamhet. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering på Nasdaq Stockholm.</p>
Emissionslikvid och syfte	<p>Erbjudandet kommer att tillföra Bolaget en likvid om cirka 300 miljoner kronor före avdrag av transaktionskostnader.²⁾ Emissionslikviden om 300 miljoner kronor kommer att användas för att minska Bolagets skuldsättning genom återbetalning av befintliga långfristiga lån och skulder för en ökad finansiell flexibilitet, och därigenom främja CTEKs operativa strategi.</p> <p>Noteringen på Nasdaq Stockholm kommer att öka förutsättningarna för att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Bolaget ytterligare tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling.</p>
Intressekonflikter	<p>Managers agerar som CTEKs och Altor Fund III GP Limiteds finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen på Nasdaq Stockholm. Managers (samt till dem närstående företag) har från tid till annan inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt CTEK, till Altor Fund III GP Limited och till Altor Fund III GP Limiteds närstående parter för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.</p> <p>Carnegie är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner i Erbjudandet. Altor Fund III GP Limited äger indirekt cirka 68 procent av Carnegies moderbolag, Carnegie Holding AB. Altor Equity Partners AB är investeringsrådgivare till Altor Fund III GP Limited. Varken Carnegie Holding AB eller något av dess dotterbolag har något direkt eller indirekt ägande i Bolaget. Swedbank är Joint Bookrunner i Erbjudandet och även långgivare till Bolaget.</p> <p>Advokatfirman Vinge KB och Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP har agerat legala rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen. Dessa kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.</p>

- 1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.
- 2) 300 miljoner kronor tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner i Bolaget. Även dessa medel kommer att användas av Bolaget för att minska Bolagets skuldsättning genom återbetalning av befintliga långfristiga lån.

RISIKFAKTORER

Detta avsnitt behandlar de riskfaktorer och betydelsefulla omständigheter som bedöms vara väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som beskrivs är förenade med Koncernens verksamhet, bransch och marknader, men inkluderar även operativa, strategiska, finansiella, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer avseende värdepapperen. Bedömningen av respektive riskfaktors väsentlighet har gjorts på grundval av sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa konsekvenser. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som omnämns nedan begränsade till risker som är specifika för bolaget och/eller för värdepapperen samt till risker som är väsentliga för att kunna fatta ett väl underbyggt investeringsbeslut.

Beskrivningen nedan baseras på information som var tillgänglig per datumet för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori och efterföljande riskfaktorer beskrivs utan inbördes rangordning.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL CTEK

Risker hänförliga till CTEKs verksamhet och bransch

CTEK är föremål för risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden

CTEK är en global leverantör av 12V-batteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet ("premiumbatteriladdare") och leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning. Verksamheten delas in i tre divisioner, Original Equipment (omsättning uppgående till 86 miljoner kronor under 2020), Aftermarket (omsättning uppgående till 516 miljoner kronor under 2020) och Energy & Facilities (omsättning uppgående till 85 miljoner kronor under 2020). CTEKs produkter säljs till konsumenter och till en rad professionella användare däribland Porsche inom Original Equipment, Mekonomen inom Aftermarket och Vattenfall inom Energy & Facilities. CTEK erbjuder produkter inom två produktkategorier, Elfordonsladdare och tillbehör och premiumbatteriladdare. Produkter inom Elfordonsladdare och tillbehör utgörs av elfordonsutrustning och produkter inom premiumbatteriladdare utgörs av 12V-batteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet.

Efterfrågan på CTEKs produkter och tjänster är beroende av det allmänna ekonomiska läget inom branschen för batteriladdare och batteriladdarrelaterade produkter och tjänster, samt produkter och system för laddbara fordon, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer i de länder och regioner där CTEK bedriver verksamhet. Exempel på sådana faktorer är tillväxttakten i den globala och lokala ekonomin, sysselsättningsnivåer och hushållens disponibla inkomster, befolkningstillväxt och urbanisering, valutakursförändringar, tullar och andra handelsbegränsande åtgärder, råvarupriser och inflation. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där CTEK bedriver verksamhet skulle kunna leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ inverkan på efterfrågan på de produkter CTEK erbjuder och därmed

CTEKs möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning. Till exempel är effekterna på den globala ekonomin från Brexit fortfarande osäkra och det finns en risk att Brexit skulle kunna få oförutsägbara konsekvenser för kreditmarknaderna, EU:s inre marknad och andra viktiga finans- och handelsrelationer. CTEK har för avsikt att öka sin försäljning ytterligare i Storbritannien och handelshinder som uppkommer som en konsekvens av Brexit skulle kunna försvåra eller förhindra sådan tillväxt. Dessutom kan det pågående utbrottet av coronaviruset (COVID-19) också påverka den allmänna ekonomiska utvecklingen, både globalt och regionalt, och ha en negativ inverkan på efterfrågan på Koncernens produkter och tjänster (se vidare "CTEK är föremål för risker relaterade till utbrottet av coronavirus" nedan). Den globala ekonomin har också påverkats av handelskonflikten mellan USA och Kina som har lett till handelshinder och ökade kostnader för branschen för batteriladdare och batteriladdarrelaterade produkter och tjänster, samt produkter och system för laddbara fordon. Per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 härrörde 82 procent av CTEKs nettoomsättning från Europa, 13 procent från Asien (inklusive Australien) samt 5 procent härrörde från Nordamerika. Europa, Asien (inklusive Australien) och Nordamerika utgör Koncernens geografiska regioner.

En betydande negativ ekonomisk utveckling eller långvarig politisk osäkerhet på någon av dessa marknader skulle därför kunna leda till minskade intäkter med negativ inverkan på Koncernens nettoomsättning och resultat som följd.

CTEK är föremål för risker relaterade till marknadskonkurrens

CTEK är verksam inom en konkurrensutsatt bransch som kännetecknas av branschstandarder i snabb förändring och kontinuerliga förbättringar av prestanda och produkttegenskaper. Konkurrensfaktorer utgörs bland annat av försäljningspris, prestanda och kvalitet, anseende, energieffektivitet och eftermarknadstjänster. CTEK konkurrerar med ett antal konkurrenter, bland andra, EVBox, Alfen,

KEBA, Charge Amps, Zaptec, Easee och Garo inom produktkategorin Elfordonsladdare och tillbehör, samt DEFA, NOCO, GYS, Bosch, Victron Energy och Schumacher inom produktkategorin premium-batteriladdare, varav flera har starka varumärken eller patent och stor finansiell kapacitet. Bolaget bedömer att konkurrensen inom marknaden för Elfordonsladdare och tillbehör är mer utmanande jämfört med marknaden för premiumbatteriladdare. Marknaden för Elfordonsladdare och tillbehör är en relativt ny marknad vari flertalet mindre företag allttjämt etablerar sig och erbjuder produkter till låga priser. På konkurrensutsatta marknader är prispress ett naturligt inslag. Det finns en risk att CTEKs konkurrenter utvecklar sitt produktutbud vilket kan leda till att slutkunder i högre utsträckning kan komma att föredra produkter som konkurrerar med CTEKs nuvarande och framtida produktutbud. Detta skulle kunna inverka negativt på CTEKs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om andra aktörer, till exempel sådana som verkar inom samma bransch men inom ett annat produktsegment än CTEK, skulle tillverka liknande produkter som CTEK kan konkurrensen och eventuell prispress öka ytterligare, innebärandes att CTEK tvingas sänka priserna på sina produkter eller öka sina investeringar i marknadsföringsåtgärder, vilket skulle riskera att leda till att bruttomarginalerna minskar och/eller att kostnaderna ökar för Bolaget. Vidare kan CTEKs distributörer och återförsäljare börja sälja likadana produkter som Bolaget under eget varumärke, s.k. private label, vilket skulle kunna leda till att sådana aktörer väljer att inte sälja CTEKs produkter. Flera av CTEKs konkurrenter är också verksamma globalt och är stora, väletablerade bolag som har större finansiella resurser än CTEK.

Vidare är det inte säkert att CTEK lyckas utveckla och lansera nya eller förbättrade produkter och tjänster eller i den utsträckning som behövs för att bibehålla eller förbättra sin position på marknaden för batteriladdare, batteriladdarrelaterade produkter och tjänster samt produkter och system för laddbara fordon. Om andra produktalternativ med liknande eller andra egenskaper lanseras på de marknader där CTEK verkar kan det driva kunder till att köpa produkter eller tjänster från konkurrenterna istället och således påverka CTEKs intäkter negativt.

För att hantera en konkurrensutsatt miljö kan Koncernen tvingas öka effektiviteten genom att sänka kostnaderna i värdekedjan ytterligare, till exempel genom designförändringar och produktionseffektiviseringar. Sådana åtgärder skulle kunna få en negativ inverkan på CTEKs marginaler och resultat. Ökad konkurrens som tvingar CTEK att även sänka sina priser för att behålla kunder och marknadsandelar skulle ha en negativ inverkan på CTEKs marginaler, resultat och verksamhetsutveckling. Om CTEK dessutom erfar en betydande minskning i ordervolymer, intäkter eller förlorar viktiga eller stora kunder på grund av ökad konkurrens skulle det ha en betydande negativ inverkan på dess omsättning, bruttomarginaler och resultat.

CTEK är föremål för risker relaterade till stark tillväxt

CTEK har under de senaste åren haft en stark tillväxt med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 18,2 procent från och med räkenskapsåret 2018 till sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Den starka tillväxten i CTEKs verksamhet har inneburit och förväntas fortsatt innebära att höga krav ställs på CTEKs ledning och dess

operativa samt strategiska arbete. Det finns en risk att CTEKs starka tillväxt leder till svårigheter med att upprätta en fullt utvecklad kundsupport för att supportera en ökad efterfrågan, samt att ökade orderingångar medför att Bolagets lagernivåer kan minska kraftigt och det finns en risk att Bolagets åtgärder för att motverka otillräckliga lagernivåer inte är tillräckliga. Vidare kan en för hög tillväxttakt leda till att CTEK inte hinner implementera skalbara processer och rutiner i rätt tid, vilket skulle kunna medföra intäktsbortfall och således påverka resultatet negativt.

Vidare är CTEK, inom ramen för sin verksamhet, föremål för nya produkt- och certifieringskrav. I den miljö CTEK verkar i är produktutveckling och produktförbättringar kritiska faktorer för att upprätthålla marginaler och möjliggöra försäljningstillväxt inom samtliga CTEKs divisioner. I takt med en fortsatt stark tillväxt måste CTEK fortlöpande utveckla och förbättra sina produkter i linje med nya produkt- och certifieringskrav. Det innebär att CTEK kan komma att exponeras för mer tidskrävande och kostsamma åtgärder för att tillse att dess produkter är i linje med gällande krav. Om CTEK skulle misslyckas med sin produktutveckling genom att produkt- och certifieringskrav inte hinner uppfyllas i rätt tid, riskerar CTEK att inte kunna ta tillvara ytterligare tillväxtpotentialer. En sådan situation skulle kunna leda till minskad omsättning och försämrade marginaler.

CTEKs tillgång till kompetenta medarbetare är av stor vikt för att uppnå strategiska och operativa mål. I takt med en stark tillväxt är det således viktigt att CTEK lyckas rekrytera och behålla medarbetare med rätt kompetens. En för stark tillväxt skulle kunna leda till svårigheter i att såväl rekrytera som behålla kompetenta medarbetare (såsom exempelvis supportpersonal, personal inom försäljning och personal med kunskap om Elfordonsladdare och tillbehör). Likväl skulle en för stark tillväxt kunna leda till att CTEK inte i tid hinner implementera standardiserade arbetsmetoder, vilket skulle kunna leda till en ineffektivitet i organisationen, såsom att kundsupportfunktioner inte skulle klara av att hantera ett ökat inflöde av kundärenden. Sammantaget skulle detta långsiktigt kunna påverka CTEKs förmåga att genomföra pågående projekt parallellt med den löpande verksamheten, vilket i sin tur skulle kunna påverka CTEKs rörelseresultat negativt.

Vidare skulle en för stark tillväxt även kunna leda till att CTEKs IT-system inte hinner utvecklas och implementeras i tillräcklig takt för att kunna hantera ett ökat antal kunder och användare av CTEKs produkter (se ”CTEK är föremål för risker relaterade till IT och cybersäkerhet”).

Om CTEK inte lyckas med att effektivt hantera konsekvenserna av en stark tillväxt på grund av verksamhetens storlek och den komplexitet som följer av framtida tillväxt, skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs kostnadsbas och marginaler och således påverka dess verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till komponentbrist

Under 2021, och i kölvattnet av coronapandemin, drabbades fordonsindustrin av brist på vissa tekniska komponenter samtidigt som efterfrågan på konsumentelektronik ökade. Till följd av detta har konkurrensen om samma eller liknande komponenter mellan

industrierna hårdnat. Om komponentbristen inom fordons- och konsumentelektronikindustrin kvarstår och/eller ökar framgent kan CTEK komma att påverkas negativt. På sikt skulle en sådan negativ trend tillsammans med en fortsatt hög efterfrågan kunna innebära att CTEKs nuvarande lagernivåer minskar i sådan utsträckning att CTEK inte förmår leverera dess produkter i tid. Dessutom skulle en sådan negativ trend kunna hämma CTEK från att ta tillvara på tillväxtpotentialer och således kunna ha en negativ inverkan på CTEKs lönsamhet och resultat.

Vidare tillverkas samtliga av CTEKs produkter i Kina. Till följd av coronapandemin har kinesiska leverantörer påverkats negativt med leveransförsejningar som följd. Fortsatta leveransförsejningar hos de kinesiska leverantörerna skulle därför på sikt kunna leda till försejningar i CTEKs leverans av produkter till kunder, ökade kostnader och minskade intäkter, vilket kan påverka CTEKs resultat och marginaler negativt. Vidare skulle sådan komponentbrist kunna uppstå i framtiden till följd av andra övergripande trender eller händelser, exempelvis för det fall omfattande teknologiskiften inom den bransch där Bolaget är verksam, skulle medföra att efterfrågan på särskilda komponenter ökar kraftigt. En sådan situation skulle i förlängningen kunna leda till inkomstbortfall och således påverka CTEKs resultat negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till produktutveckling och andra produktrelaterade risker

Branschen för CTEKs produkter kännetecknas av ett behov av att erbjuda produkter med hög kvalitet i en miljö med hög belastning på produkterna i kombination med tekniska krav som ständigt förändras, vilket påverkar både hårdvara och mjukvara. I likhet med många andra branscher har branschen för CTEKs produkter den senaste tiden upplevt en ökad efterfrågan och tydliga krav kring IT- och produktsäkerhet, användarvänlighet, ESG och uppkoppling. I den här miljön är produktutveckling och produktförbättringar kritiska faktorer för att upprätthålla marginaler och möjliggöra försäljningstillväxt inom alla Koncernens divisioner. CTEK måste således fortlopande utveckla och förbättra sina produkter i linje med kundkrav, branschtrender, tillämpliga regler och standarder och viktig marknads-karakteristika, samt introducera och tillhandahålla sina produkter på rätt geografiska marknader. Produktutveckling och innovation kräver också att Bolaget lägger betydande ekonomiska resurser på forskning och utveckling. Under 2020 uppgick CTEKs utvecklingskostnader till 38 miljoner kronor. Det finns dock en risk att Bolaget utvecklar sina produkter i en felaktig riktning och att resurser allokeras till utveckling av produkter och lösningar som inte möter kundens krav eller attraherar nya kunder, vilket skulle kunna leda till intäktsbortfall och/eller ökade kostnader och därmed påverka CTEKs resultat och marginaler negativt.

Därutöver är samtliga av CTEKs produkter och produktlinjer föremål för regleringar i bland annat Europa, USA, Australien, Sydkorea och Japan. Däribland kan nämnas regleringar om spårning av konfliktmineraler i leverantörskedjor, och Europaparlamentets och rådets

lågspänningsdirektiv 2014/35/EU. Många av CTEKs produkter innehåller tenn från lödning som sker hos Bolagets leverantörer. Tenn är en av fyra konfliktmineraler, vilket innebär att ovan nämnda regelverk ställer krav på säkerställande av full spårbarhet och transparens i leverantörskedjan i den verksamhet CTEK bedriver.¹⁾ CTEKs verksamhet ställer således krav på upprättande och efterlevnad av interna rutiner inom samtliga Koncernens marknader och i alla regioner för att säkerställa efterlevnad av kraven för dess produkter. Det finns dock en risk att Bolaget inte lyckas säkerställa att tillräckliga system och kontroller upprätthålls för att granska produktkvaliteten och att produkterna därmed inte uppfyller gällande produktkrav. Om någon av CTEKs produkter skulle ha brister som leder till allvarliga olyckor eller ohälsa finns det en risk att behöriga myndigheter fattar beslut om att förbjuda försäljningen eller att leverantören tvingas återkalla produkterna från marknaden eller lämna varningsinformation. Om CTEK inte följer sådana krav riskerar Koncernen även böter och krav från kontraktsparter och utomstående.

Om en produkt orsakar personskada eller skador på egendom skulle CTEK också kunna tvingas återkalla produkten eller ställas inför produktansvaranspråk. Om en komponent i en produkt som levereras till en kund har en brist som påverkar säkerheten kan det dessutom krävas att CTEK ersätter komponenten. Produktansvaranspråk kan uppgå till väsentliga belopp då eventuella skador orsakade av CTEKs produkter kan vara betydande. CTEK mottar ett fåtal produktansvaranspråk per år, vilka exempelvis kan uppstå i samband med bränder. I början på 2018 uppstod en brand i en försäljningslokal i Brest, Frankrike och det hävdades att en av Bolaget utvecklad batteriladdare orsakade branden. Händelsen i Frankrike är ett pågående försäkringsärende och kraven har bestridits på den grund att Bolaget inte varit vållande till branden. CTEK har produktansvarsförsäkring mot eventuella krav som kan komma att riktas mot Bolaget för skador som anses ha orsakats av någon av Bolagets produkter. CTEK skulle emellertid kunna ådra sig förluster som överstiger försäkringskyddet, drabbas av skadat anseende eller få avslag på sina försäkringsanspråk. Betydande produktåterkallelser eller produktansvaranspråk skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs verksamhet, resultat och finansiella ställning, som en följd av försämrade bruttomarginaler och/eller skada på CTEKs varumärke.

CTEK är föremål för risker relaterade till leverantörer, återförsäljare och distributörer samt andra utomstående

CTEKs tillverkning sker genom inköp av färdigställda produkter från leverantörer i Kina, CTEK har således ingen egen serieprodukt-tillverkning. Leverantörernas tillverkning är beroende av tillgången på, och leverans i tid av, komponenter och råvaror. Vidare finns vissa viktiga delar, produkter samt patenterade och kundanpassade komponenter såsom programmerade processorer, endast tillgängliga från en underleverantör eller ett begränsat antal underleverantörer. Om sådana underleverantörer upphör med eller avbryter produktionen eller leveranser eller annars misslyckas med att leverera sådana

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/821 av den 17 maj 2017 om fastställande av skyldigheter avseende tillbörlig aktsamhet i leveranskedjan för unionsimportörer av tenn, tantal och volfram, malmer av dessa metaller, samt guld med ursprung i konflikt-drabbade områden och högriskområden.

komponenter till Koncernens leverantörer, finns det en risk att leverantörer är oförmögna att få tag i dessa produkter eller patenterade och kundanpassade komponenter under en viss tidsperiod, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs verksamhet och leda till intäktsbortfall. Om CTEK tvingas byta ut eller inleda samarbete med en ny leverantör till följd av detta riskerar det att leda till betydande kostnader och arbete för CTEK att utvärdera och godkänna en ny aktör. CTEK skulle dessutom kunna uppleva svårigheter i att köpa eller få tag på produkter samt patenterade och kundanpassade komponenter inom rimlig tid eller till acceptabel kostnad. Vid eventuella större dröjsmål med leveranser från leverantörer som medför att Bolaget i sin tur hamnar i dröjsmål kan medföra att Bolagets försäljning minskar eller att samarbetsavtal sägs upp, vilket således påverkar CTEKs resultat negativt.

CTEKs verksamhet delas in i tre divisioner, Energy & Facilities, Original Equipment och Aftermarket. Försäljning av produkter inom Energy & Facilities sker genom grossister och återförsäljare samt genom direktförsäljning till kunder. Produkter inom Original Equipment säljs i huvudsak direkt till kund och fordonstillverkare. I ett begränsat antal fall säljs produkter inom Original Equipment genom distributörer i Italien, Sydkorea och Japan. Produkter inom Aftermarket säljs genom externa distributörer och genom direktförsäljning via CTEKs egen webbplats. På vissa marknader och inom vissa produktkategorier förlitar sig Koncernen på ett begränsat antal externa distributörer, såsom distributionsföretagen KGK, Jula, Mekonomen, AD Bildelar, Clas Ohlsson, Saxon och Ashdown Ingram. Om CTEKs avtal med dessa parter skulle avslutas, sägas upp, ändras eller omförhandlas på ett ogynnsamt sätt finns det en risk att Koncernens försäljningskapacitet skulle påverkas negativt under en viss tidsperiod, i synnerhet om en sådan uppsägning eller ogynnsam ändring avser en större distributör eller återförsäljare. Om CTEK skulle tvingas byta ut eller inleda samarbete med en ny distributör riskerar det att leda till ökade kostnader avseende arbete kring upphandling, utvärdering och godkännande av en ny aktör med motsvarande försäljningsförmåga.

CTEK är föremål för risker relaterade till tillverkningen av CTEKs produkter

CTEKs tillverkning sker genom inköp av färdigställda produkter från leverantörer i Kina. Större avbrott och störningar i tillverkningen skulle kunna påverka CTEKs möjligheter att uppfylla sina åtaganden gentemot kunder negativt. Sådana avbrott och störningar kan uppstå till följd av ogynnsam geopolitisk utveckling, extrema väderförhållanden och naturkatastrofer, brand, stöld, systemfel, mekaniska fel eller utrustningshaveri. Epidemier eller pandemier, som exempelvis det pågående utbrottet av coronavirus, kan också påverka Koncernens tillverkningskapacitet (se vidare ”CTEK är föremål för risker relaterade till utbrottet av coronavirus” nedan). Dessutom kan CTEK från tid till annan komma att omlokalisera delar av tillverkningen till nya fabriker. Omlokalisering av produktionen från en anläggning till en annan är kostsamma och komplexa processer och medför risker för ytterligare störningar och förseningar under omlokaliserings- eller uppförandeperioden. Tillverkningen i Sverige, dvs. programmeringen av processorer, innefattar information och know-how som kan kopieras. En eventuell omlokalisering av programmeringen av processorer kan

även innebära en risk för att know-how eller andra inneboende immateriella rättigheter sprids eller begränsas. Omfattande störningar i verksamheten och/eller vid tillverkningsanläggningar eller oförutsedda förseningar vid omlokalisering till nya anläggningar, vare sig det beror på tekniska problem med arbetskraft eller förseningar i fråga om godkännanden eller problem vid idrifttagandet, skulle leda till förseningar i leveranserna av produkter till kunder, ökade kostnader och minskade intäkter.

CTEK är föremål för risker relaterade till utbrottet av coronavirus

I slutet av december 2019 upptäcktes ett utbrott av ett nytt coronavirus (senare benämnt COVID-19) i staden Wuhan i Hubeiprovinzen i Kina. Den 30 januari 2020 klassificerade världshälsoorganisationen, WHO, utbrottet som ett ”internationellt hot mot människors hälsa” (eng. *Public Health Emergency of International Concern*). Fall av coronavirus har rapporterats i flera länder över hela världen, inklusive i Asien, Europa, Nordamerika, Sydamerika och Australien.

Utbrottet av coronavirus i Kina har lett till myndighetsbeslut om att stänga ned städer och olika affärsverksamheter, vilket har påverkat Koncernens inköp från, och tillverkning i, Kina. Eftersom CTEK köper in produkter från Kina, varvid tillverkningen i Shenzhen är av särskild betydelse, kan nedstängningar av den kinesiska industrin och marknaden medföra problem för Koncernens inköp av produkter och tillverkningskapacitet till följd av bland annat komponentbrist. Situationen kan även påverka efterfrågan i Kina och i närliggande regioner negativt. CTEKs lagernivåer i Kina, Europa och USA har agerat som buffert för CTEK vid rubbningar i leveranser och tillverkning till följd av utbrottet av coronaviruset. Om CTEKs lagernivåer skulle minska, i takt med eventuella störningar i leveranser, skulle det innebära eventuella svårigheter för CTEK att möta en ökad efterfrågan på dess produkter. Det skulle kunna leda till minskade intäkter med en negativ inverkan på CTEKs omsättning och resultat som följd.

Den fortsatta spridningen och konsekvenserna av coronaviruset är för närvarande mycket svåra att förutse. En förlängd osäkerhet och bristande kontroll över viruset kan ha flera negativa konsekvenser för CTEK och dess globala närvaro samt efterföljande påverkan på Koncernens kassaflöde, nettoomsättning och lönsamhet. Koncernen har på kort sikt beslutat att begränsa anställdas resande och sådana begränsningar kan behöva förlängas beroende på spridningen av coronaviruset, vilket exempelvis kan begränsa försäljnings-, marknadsförings- och serviceaktiviteter som utförs av Koncernen. Dessutom kan CTEK behöva anpassa verksamhet, lagernivåer och tillverkning efter minskad aktivitet och eventuella störningar i leverantörskedjan, vilket kan påverka flera funktioner negativt, inklusive försäljning, marknadsföring, distribution och tillverkning. Ytterst kan coronaviruset också dämpa efterfrågan på Koncernens produkter. Det finns således en risk att en fortsatt spridning av coronaviruset leder till ökade kostnader och inkomstbortfall, vilket påverkar CTEKs resultat negativt som följd.

Beroende på spridningen av coronaviruset är det också rimligt att anta att börser över världen kommer att vara mycket volatila och att aktiekurser kommer att vara föremål för extraordinära svängningar. Det finns således en risk att CTEKs aktie kommer att följa den

allmänna marknadsvolatiliteten, ökat Koncernens resultat och prestation, och minska i värde i betydande mån efter noteringen på Nasdaq Stockholm.

CTEK är föremål för risker relaterade till råvaror, komponenter och råmaterial

På såväl global som lokal nivå är leverantörens tillgång till, och priserna på, råvaror och komponenter föremål för betydande prisvariationer. Sådana råvaror utgörs av metaller (exv. koppar, aluminium, nickel och tenn), plast (exv. ABS, PC och PE), kristallint kisel (vilket utgör huvudkomponenten i halvledarplattor), samt i mindre utsträckning papper och kartong. Prisvariationer beror på förändringar i tillgång och efterfrågan, transportkostnader, myndighetsregleringar och tullar, valutakursförändringar, priskontroller, inflation och det ekonomiska klimatet, liksom andra oförutsedda omständigheter. Förändringar i råvarupriserna påverkar leverantörens inköpskostnader och kan därmed även påverka Koncernens inköpskostnader och marginaler. Leverantörerna i Kina står för ca 80–90 procent av leveransen av råvaror och komponenter till Koncernen. Brister i tillgång till eller ökade priser på sådana komponenter som nämns ovan, på grund av exempelvis lokala myndigheters beslut, skulle således kunna påverka Bolagets kostnader eller produktionsstider negativt i samtliga produktkategorier. Sådana brister eller prisvariationer skulle dock ha störst påverkan på produkter inom Elfordonsladdare och tillbehör eftersom dessa, i högre utsträckning, innehåller metaller som är föremål för flukturerande priser. Höjda energipriser har också en negativ inverkan på Koncernens kostnader. Vidare kan ökade tullar och andra handelsbegränsande åtgärder som omfattar råvaror eller produkter som CTEKs leverantörer använder vid tillverkningen leda till ökade produktionskostnader, vilket i sin tur skulle ha en negativ inverkan på CTEKs resultat. Förändringar såsom beskrivet ovan har under 2020 haft en begränsad påverkan på CTEK. Det är vidare osäkert om och hur eventuella förändringar likt de ovan kan komma att påverka Koncernen under 2021. Bristande tillgång till råvaror skulle ha en negativ inverkan på CTEKs leverantörers förmåga att tillverka produkter, vilket skulle kunna leda till intäktsbortfall och därmed påverka CTEKs resultat negativt.

CTEK är föremål för risker relaterade till IT och cybersäkerhet

CTEK måste upprätthålla en välfungerande IT-infrastruktur för att säkerställa kontinuitet och förbättra effektiviteten i verksamheten. En välfungerande IT-infrastruktur är vidare viktig för att kommunicera med kunder samt för bibehållandet av finansiell precision och effektivitet. Cyberattacker, IT-systemavbrott, inklusive avbrott i leverantörers eller andra utomstående parters IT-system riskerar att ge upphov till störningar i CTEKs verksamhet. Sådana störningar kan orsaka transaktionsfel, ineffektivitet i databearbetning, förseningar eller annulleringar av kundordrar, förlust av kunder, försämringar i tillverkning eller leverans av produkter eller andra verksamhetsstörningar. Ett betydande IT-systemavbrott eller säkerhetsintrång skulle ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs verksamhet, resultat och finansiella ställning. I syfte att förebygga risker relaterade till IT och cybersäkerhet håller CTEK interna säkerhetsutbildningar för samt-

liga anställda och utvärderar löpande vilka ytterligare åtgärder som kan genomföras för att minska sådana risker. Det finns dock en risk att de åtgärder CTEK vidtar inte är tillräckliga, vilket kan innebära att Bolaget i sin tur upplever svårigheter att identifiera och åtgärda problem samt underhålla och utveckla en allt mer komplex IT-miljö. Det skulle i förlängningen kunna riskera att leda till ökade kostnader och en negativ resultatpåverkan.

Delar av CTEKs IT-miljö är outsourcad till utomstående IT-leverantörer. CTEK har exempelvis tecknat avtal med IT-leverantören, Iver för att hantera bl.a. internsupport. Iver tillhandahåller även den hårdvara som CTEKs infrastruktur bygger på. Det finns en risk att nya och outsourcade IT-infrastrukturjänster visar sig vara bristfälliga eller icke-kompatibla med den verksamhet som CTEK bedriver. Om CTEKs IT-infrastruktur inte fungerar på ett tillfredsställande sätt, och om detta leder till ineffektivitet eller större störningar i verksamheten, skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet. Vidare pågår en omstrukturering av Koncernens IT-system varvid all utrustning ska ersättas i syfte att modernisera IT-systemet. Eventuella förseningar eller andra störningar i omstruktureringen av IT-systemet skulle kunna medföra eventuella risker såsom förseningar i att få ett fullt fungerande IT-system på plats.

Vidare är CTEKs verksamhet föremål för risker relaterade till cybersäkerhet. Däribland föreligger cybersäkerhetsrisker inom produktutveckling, försäljning och tillverkning. Brister i cybersäkerhet kan exempelvis föranleda oförutsedda och oönskade intrång i CTEKs interna IT-miljö, i leverantörs- och distributörskedjan och/eller i CTEKs uppkopplade produkter. Information om produkter, avtal, försäljningspriser och kostnader utgör känslig information som skulle kunna vara föremål för cyberhot. CTEK är främst exponerat för attacker med skadliga program och utpressningstrojaner, men cyberrelaterade risker kan också uppkomma genom förlust av information till följd av otillräckliga eller felaktiga interna processer, avbrott eller tekniska fel, mänskliga fel eller naturkatastrofer. Dessa risker kan också föreligga hos CTEKs leverantörer, distributörer och andra externa parter med vilka CTEK interagerar. Det är osäkert i vilken utsträckning cyberrelaterade risker kan komma att påverka CTEK och detta utgör en betydande risk för Koncernen eftersom de kan leda till avbrott i verksamheten, förlust av viktig data, inkomstbortfall samt anseendeskador, vilket skulle påverka CTEKs resultat negativt.

CTEK är beroende av att upprätthålla sitt anseende

CTEK är ett starkt och internationellt välkänt premiumvarumärke. Koncernens framgångar är beroende av dess förmåga att upprätthålla och förbättra sitt anseende och sin varumärkesuppfattning. Om Koncernen misslyckas med detta eller om, vare sig det är berättigat eller inte, CTEKs anseende eller uppfattningen om varumärket skadas allvarligt eller drabbas av omfattande negativ publicitet, skulle CTEK påverkas negativt. Vidare skulle omfattande negativ publicitet om regulatoriska eller rättsliga processer mot CTEK också skada dess anseende och varumärkesuppfattning. Om eventuella regulatoriska eller rättsliga processer är ogrundade eller av oväsentlig betydelse för verksamheten skulle kunders förtroende för Koncernen kunna undergrävas av sådan negativ publicitet, vilket i sin tur skulle kunna påverka CTEKs resultat negativt.

CTEKs förmåga att upprätthålla och stärka sitt varumärke är vidare beroende av Koncernens möjligheter att anpassa sig till ett snabbt föränderligt medielandskap, vilket inkluderar en ökad betydelse av digitala medier. Negativa inlägg eller kommentarer om CTEK på sociala medier och andra webbplatser som sprider sig snabbt genom sådana forum skulle kunna orsaka stora skador på Koncernens anseende, varumärke, verksamhet och resultat.

CTEK är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens

Engagerade medarbetare och ledare är viktiga för CTEK och dess förmåga att uppnå sina mål och visioner. CTEK är beroende av fortsatta tjänster och prestationer från sina nyckelmedarbetare, ledningsgrupp och kvalificerade medarbetare. Inom CTEKs verksamhet är det exempelvis viktigt att lyckas rekrytera och behålla medarbetare såsom ingenjörer med specialistkompetens av produktutveckling inom produktkategorin Elfordonsladdare och tillbehör. Vidare, och som en del av CTEKs strategi att expandera geografiskt, finns det ett behov av att kunna rekrytera och behålla medarbetare inom försäljning på nya geografiska platser. I takt med att nya certifieringskrav och standarder tillkommer, är det dessutom viktigt att CTEK lyckas attrahera och behålla personer med kompetens inom regelefterlevnadsfrågor. Brist på kvalificerad personal, i nämnda kategorier, kan uppstå inom branschen och för CTEK är detta särskilt påtagligt i Kina och Sverige. Eventuell oförmåga att anställa, utveckla, engagera och behålla eller ersätta en nyckelperson eller kvalificerade medarbetare skulle begränsa Koncernens verksamhet väsentligt. Vid brist på kvalificerad personal kan Koncernens förmåga att framgångsrikt utveckla och få ut nya produkter på marknaden i tillräcklig takt försvåras. Dessutom kan ett otillräckligt antal kvalificerade medarbetare leda till att Koncernen upplever svårigheter att med framgång identifiera och genomföra nya affärsmöjligheter och strategier, vilket i förlängningen riskerar ha en negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft. Det finns även en risk att kompetenta medarbetare lämnar CTEK och går till konkurrenter. Om sådana avhoppande medarbetare med god kännedom om CTEK också tar med sig andra kvalificerade medarbetare förstärks denna risk. Ovan beskrivna risker kan således leda till betydande intäktsbortfall och ökade kostnader, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

I en affärsmiljö som präglas av hård konkurrens är det viktigt att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens, erfarenhet och värderingar. Detta kan dock vara särskilt utmanande på tillväxtmarknader och inom särskilda kompetensområden såsom regelefterlevnad och Elfordonsladdare och tillbehör där konkurrensen om kvalificerade medarbetare är hög och den samlade kompetensen kan vara begränsad. För att kunna attrahera kvalificerade medarbetare kan CTEK behöva höja sina ersättningsnivåer, vilket skulle ha en negativ inverkan på CTEKs resultat. Ökade ersättningsnivåer kan redan noteras inom branschen för Elfordonsladdare och tillbehör då efterfrågan på anställda med kunskap om Elfordonsladdare och tillbehör är hög.

CTEK är föremål för risker relaterade till samgåenden, förvärv och avyttringar

CTEK-koncernen kan komma att genomföra förvärv och investeringar i, eller av, företag i Sverige eller internationellt. Under 2018 förvärvade Bolaget Chargestorm, i syfte att bland annat möjliggöra expansion och tillväxt inom produktsegmentet Elfordonsladdare och tillbehör. Samgåenden och förvärv medför risker relaterade till integrering av nya verksamheter och medarbetare. Det är därför viktigt att i samband med samgåenden och förvärv behålla nyckelpersoner och att ha en välfungerande och effektiv integrationsprocess. Det finns en risk att det uppstår missnöje bland de anställda i de förvärvade verksamheterna och bland CTEKs personal. Missnöjen kan i sin tur leda till att viktiga medarbetare väljer att avsluta sina anställningar. Dessutom kan CTEK ådra sig betydande förvärvskostnader och omstruktureringskostnader eller andra kostnader i samband med samgåenden och förvärv. Det finns också en risk för att förväntade synergier inte förverkligas, eller att det krävs ytterligare integrationskostnader för att uppnå dessa synergier, vilket i sin tur skulle påverka CTEKs resultat negativt. Efter genomförda samgåenden och förvärv finns det också en risk att affärsrelationer med kunder, återförsäljare, distributörer och leverantörer förändras eller upphör, vilket kan försvåra för CTEK att framgångsrikt uppnå förväntade synergier. Dessa risker är särskilt påtagliga vid förvärv av företag med liknande produktutbud som CTEK, eller som bedriver verksamhet inom samma segment eller regioner som Koncernen.

CTEK kan också tvingas uppta ytterligare lån eller emittera aktier för att kunna finansiera förvärv och dessa finansieringsalternativ kanske inte är tillgängliga på gynnsamma villkor vid de tillfällen de behövs. Det finns också en risk att due diligence-granskningar, om sådana genomförs, inte identifierar alla de frågor som är nödvändiga för att kunna uppskatta kostnader och potentiella förluster i en viss transaktion, inklusive potentiell exponering mot regulatoriska sanktioner till följd av det förvärvade företagets tidigare verksamhet. Sådana frågor kan vara särskilt relevanta när det gäller miljöfrågor (se ”CTEK är föremål för miljörelaterade risker” nedan). Det finns också en risk att CTEK behöver göra nedskrivning av goodwill eller andra immateriella anläggningstillgångar i samband med avyttringar eller förvärv (se ”CTEK är föremål för risker relaterade till värderingen av varulager och goodwill” nedan). Risker relaterade till samgåenden och förvärv utgör således en betydande risk för Koncernen.

CTEK är föremål för risker relaterade till försäljningsavtal och garantiåtaganden

CTEK säljer sina produkter genom grossister, återförsäljare, direktförsäljning till slutkunder samt direktförsäljning till fordons- och maskintillverkare. Försäljning sker även genom CTEKs globala nätverk av distributörer. Vidare, inom divisionen för Energy & Facilities erbjuder Koncernen helhetslösningar, fastighetslösningar och installationer, vilka inkluderar laddpunkter, lastbalansering och betallösningar vid större kontorsfastigheter eller bilföretag. Sådana projekt exponerar CTEK för risker och kräver, i synnerhet vid direktförsäljning, projektplanering och -kontroll samt övervakning, att åtaganden och bedömningar beträffande projektkostnader och -intäkter säkerställs samt utgör en tillfredsställande grund för redovisning av intäkter,

kostnader och lönsamhet. Avtal och projekt med fastpriskomponenter medför också risker, eftersom sådana komponenter innebär att CTEK accepterar ett pris för uppdraget som bygger på särskilda villkor och bedömningar av slutkostnaden för uppdraget vid den tidpunkt då avtalet ingås, varvid CTEK åtar sig de huvudsakliga riskerna hänförliga till projektets genomförande.

På sedvanligt sätt inom branschen omfattas vissa av de sålda produkterna av en garanti som ingår i priset som gäller under en i förväg fastställd period (vanligtvis mellan två till fem år). Det vanligaste garantiåtagandet som Bolaget behöver infria är att ersätta felaktiga produkter. I enlighet med IFRS beräknas avsättningar för garantier på grundval av historiska uppgifter om bland annat omfattningen av åtgärder och reparationskostnader. Per den 31 december 2020 uppgick CTEKs avsättningar för garantiåtaganden till 3,5 miljoner kronor. Avsättningar för garantier innebär uppskattningar av resultatet av krav till följd av felaktiga produkter. Bolaget måste göra bedömningar av de sannolika nivåerna av returnerade varor och kostnaderna för att ersätta felaktiga produkter. Om dessa beräkningar och antaganden är avsevärt felaktiga eller om CTEK behöver infria omfattande garantiåtaganden skulle det ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Det skulle också kunna ha en negativ inverkan på Koncernens försäkringspremier och självrisk (se ”CTEK är föremål för försäkringsrelaterade risker” nedan).

Legala risker

CTEK är föremål för risker relaterade till compliance och bristande regelefterlevnad

CTEK var under det första halvåret 2021 verksam i över 70 länder varvid 29 procent av försäljningen sker i DACH-länder, 29 procent sker i Norden, 24 procent sker i resten av Europa, 5 procent sker i Nordamerika och 13 procent sker i övriga delar av världen. CTEKs globala verksamhet exponerar Koncernen för risker relaterade till hållbarhetsfaktorer såsom mänskliga rättigheter, anställningsvillkor och korruption. Riskerna kan uppstå i olika delar av produktionskedjan, till exempel vid inköp och försäljning. Det förekommer att CTEK deltar i upphandlingsprocesser, exempelvis vid fall då CTEK ingår avtal med kommuner avseende utbyggnaden samt infrastrukturen kring laddstrukturer. Den typen av verksamhet kan därmed leda till en ökad risk för korruption. Vidare skulle överträdelser av anti-korruptionslagstiftning som resulterar i omfattande böter eller andra straffrättsliga, civilrättsliga eller administrativa sanktioner eller som leder till att CTEK utesluts från att delta i offentliga upphandlingar ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs anseende, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Korruptionsrelaterade incidenter eller anklagelser mot leverantörer eller andra utomstående parter med vilka CTEK har en kommersiell relation riskerar att leda till negativ publicitet som skulle kunna skada CTEKs anseende, även om CTEK inte är inblandat.

Utöver den försäljning som sker i Kina säljer CTEK även produkter till kunder i jurisdiktioner som är föremål för internationella sanktioner, såsom Ryssland, Ukraina och Libanon. Omsättningen i dessa regioner överstiger inte 1 procent av Bolagets totala omsättning. Sanktionslagstiftningen är komplex och dess tillämplighet på vissa givna omständigheter kan ofta vara föremål för

tolkning och vara svår att avgöra med säkerhet. Verksamheten i sådana jurisdiktioner kan därmed resultera i en ökad risk för påstådda sanktionsöverträdelser med avseende på tidigare, pågående eller framtida affärsverksamhet eller att Koncernen blir föremål för utredningar eller krav. Sanktionslagstiftningen ändras ofta, vilket skulle kunna kräva att CTEK upphör med eller begränsar sin verksamhet på berörda marknader.

CTEKs produktportfölj har historiskt sett varit av en sådan art att produkterna generellt sett inte har bedömts riskera att falla under regler om exportkontroll. Digitaliseringens och uppkopplingens ökade betydelse innebär emellertid att det inte är uteslutet att Koncernens produkter i framtiden kan komma att innehålla mer avancerad teknologi och mjukvarulösningar. Detta i kombination med att flera stora handelsaktörer runt om i världen skärper och breddar sina regelverk vad gäller exempelvis exportkontroll och nationell säkerhet medför att det finns det en risk att CTEKs produkter i framtiden kan komma att falla in under regler om exportkontroll. Det skulle kräva mer framtida kassaflöden, ökad administration, ytterligare interna kontroller och i vissa fall handelsrestriktioner.

CTEK är därtill beroende av att dess medarbetare, leverantörer och andra utomstående följer gällande lagar och regler samt interna styrdokument och policyer. Överträdelser eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler skulle påverka CTEKs verksamhet och anseende negativt. Ett sådant agerande kan till exempel omfatta bristande efterlevnad av lagar och regler relaterade till offentlig upphandling och konkurrensrätt, penningtvätt, IT-säkerhet och dataskydd (inklusive GDPR), bolagsstyrning, exportkontroll och handelsanktioner, IFRS och andra regler hänförliga till redovisning och finansiell rapportering, miljö, arbetsmiljö, affäretik och likabehandling. Det finns också en risk att interna styrdokument, policyer och uppförandekoder inte alltid är tillräckliga och fullt ut effektiva, i synnerhet om Koncernen exponeras för risker som inte helt eller tillräckligt har identifierats eller förutsetts. CTEK är också föremål för risken att dess befattningshavare agerar i strid med Koncernens strategier, bolagsstyrningspraxis, interna riktlinjer och policydokument. Om CTEKs interna kontroller och andra åtgärder för att garantera efterlevnad av lagar, regler, interna riktlinjer och policyer är otillräckliga finns det en risk att Koncernens anseende skadas och att Koncernen blir föremål för böter, viten och andra sanktioner och/eller föremål för civil- eller straffrättsligt ansvar.

CTEK är föremål för risker relaterade till lagstiftning, reglering och politiska beslut

CTEK är verksam inom en marknad som är föremål för omfattande reglering avseende produktsäkerhetskrav. Om det till följd av ny lagstiftning sker ändringar i dessa produktsäkerhetskrav och CTEK inte tillräckligt snabbt kan anpassa produktutbudet efter dessa ändrade krav finns det en risk för försenade leveranser eller att CTEK inte skulle kunna möta marknadens behov tillräckligt snabbt eller i tillräckligt stor utsträckning. Detta skulle kunna leda till ökade kostnader och intäktsbortfall, vilket i sin tur leder till en negativ inverkan på CTEKs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Politiska beslut kan på både kort och lång sikt tydligt påverka elmarknaden och därmed efterfrågan på CTEKs produkter i negativ

riktning. Det är vidare vanligt förekommande att privatpersoner, i samband med installation av laddstationer till laddbara fordon på privata fastigheter, har möjlighet att ansöka om bidrag samt göra avdrag för kostnader och material för sådana installationer. Dessutom kan privatpersoner vid köp av elbil ha möjlighet att ta del av subventioner. Förändringar i regelverk kopplade till sådana stöd kan innebära viss risk för minskad försäljning och/eller efterfrågan på CTEKs produkter.

CTEK är föremål för miljörelaterade risker

CTEKs verksamhet omfattas av ett antal internationella, nationella och lokala direktiv, lagar och förordningar avseende miljö, hälsa och säkerhet, inklusive sådana som avser lagring, hantering, bearbetning, transport och avlägsnande av miljöfarliga och giftiga material, uppförande och drift av anläggningarna och standarder avseende energieffektivitet samt utsläpp till luft, mark och vatten.

CTEK kan bli föremål för krav från myndigheter, privatpersoner, bolag eller andra parter som begär ersättning för påstådd personskada, sakskada eller skada på naturen orsakad av föroreningar eller farliga ämnen som har åsamkas av CTEKs verksamhet eller produkter. Tvister, anspråk, utredningar och processer av denna typ kan vara tidskrävande och innefatta stora kostnader, vilket i sin tur kan påverka resultatet negativt.

CTEK innehar en fastighet i Vikmanshyttan, Hedemora (Hedemora Vikmanshyttan 3:12) med E-klassificering enligt Länsstyrelsen i Dalarna kommuns karta över förorenade områden (EBH-karta). En E-klassificering innebär ett antagande från Länsstyrelsen om att det kan finnas potentiell förorening på en specifik fastighet på grund av sådan nuvarande eller tidigare verksamhet som bedrivits på platsen. Ingen markundersökning eller vidare riskanalys har emellertid utförts av Länsstyrelsen på fastigheten Hedemora Vikmanshyttan 3:12. CTEK har inte bedrivit någon miljöfarlig verksamhet vid denna fastighet. Fastigheten förvärvades under 1998 och såvitt Bolaget känner till har det inte bedrivits någon miljöfarlig verksamhet på fastigheten dessförinnan. För det fall en markundersökning eller riskanalys påvisar att miljöföroreningar föreligger på fastigheten kan det inte uteslutas att CTEK, som nuvarande verksamhetsutövare, kan komma att hållas ansvarig för förorening som uppstått till följd av tidigare verksamhetsutövare. Ett sådant ansvar kan bli aktuellt för det fall tidigare verksamhetsutövare inte längre existerar, exempelvis på grund av tidigare verksamhetsutövers likvidation.

CTEK är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

CTEK kan bli föremål för tvister eller tvingas betala viten vilka uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Tvisterna kan bland annat röra påstådda fel i leveranser av varor och tjänster, garantiåtaganden, leverantörsavtal, leveranstider, arbetsrättsliga frågor, patent och andra immateriella rättigheter samt övriga frågor om rättigheter och skyldigheter som uppstår inom ramen för Koncernens verksamhet. Tvister kan också uppstå i samband med samgåenden och förvärv. CTEK kan också bli föremål för produktansvarskrav om någon av dess produkter påstås ha orsakat skada på egendom, personskada eller andra negativa konsekvenser (inklusive vid användning av

produkter som innehåller komponenter som har erhållits från utomstående leverantörer). I början av 2018 uppstod en brand i en försäljningslokal i Brest, Frankrike, och det hävdades att en av Bolaget utvecklad batteriladdare orsakade branden. Händelsen i Frankrike är ett pågående försäkringsärende och kraven har bestridits på den grund att Bolaget inte varit vållande till branden. Bolaget bedömer att någon ersättning för skadeståndsanspråk inte kommer att behöva erläggas av Bolaget då det täcks av försäkringen. Processen förväntas att avslutas under 2021. Produktansvarsanspråk kan uppgå till väsentliga belopp då skadorna kan vara betydande. CTEK har tidigare inte varit part till några produktansvarsanspråk uppgående till mer än 500 000 kronor. Om liknande händelser såsom branden i Frankrike skulle inträffa i framtiden skulle det kunna påverka CTEKs anseende negativt.

Därutöver kan Koncernen bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden som har inletts av konkurrensmyndigheter. Eventuella framtida negativa utfall inom ramen för konkurrensrättsliga förfaranden riskerar att leda till administrativa böter och skadestånd, vilket kan uppgå till betydande belopp beroende på omständigheterna i det enskilda fallet. Eventuella rättsliga åtgärder som vidtas, eller viten som utdöms av konkurrensmyndigheter eller regulatoriska myndigheter världen över, kan också begränsa CTEKs möjligheter att bedriva och expandera sin verksamhet i vissa länder och utgör därmed en betydande risk för Koncernens tillväxtstrategi.

Tvister och utredningar kan visa sig kostsamma, vara tidskrävande och kan störa den normala verksamheten. De finansiella, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en mycket betydande risk för CTEK, eftersom en ogynnsam utgång av sådana tvister eller utredningar skulle kunna visa sig kostsamma, vara tidskrävande och störa CTEKs verksamhet och således ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

CTEK är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter

CTEKs immateriella rättigheter, inklusive patent, varumärken, designrättigheter, upphovsrätt, affärshemligheter och därmed sammanhängande immateriella rättigheter är en betydande och värdefull del av Koncernens verksamhet. Att vara licenstagare till immateriella rättigheter medför vissa skyldigheter och begränsningar när det gäller användningen av de immateriella rättigheterna, vilket innebär att CTEK inte har samma frihet vid användandet av licensen som om CTEK hade ägt de aktuella immateriella rättigheterna. Om CTEK exempelvis skulle bryta mot väsentliga villkor i ett licensavtal skulle det kunna leda till att CTEK förlorar rätten att använda den immateriella rättigheten. Misslyckande att erhålla, förnya eller upprätthålla skyddet för CTEKs immateriella rättigheter skulle få negativa konsekvenser för dess konkurrenskraft, till exempel om CTEK inte längre kan använda vissa varumärken eller om någon annan aktör säljer produkter av låg kvalitet vid användande av något av CTEKs varumärken eller kännetecken eller på annat sätt ger en missvisande bild av dessa varumärken.

CTEK innehar 63 patent, 163 varumärkesskydd och 102 designskydd. Det finns dock en risk för att de immateriella rättigheter som

CTEK äger ifrågasätts, ogiltigförklaras eller att andra kringgår Koncernens patent med sin design. I vissa länder där Koncernen bedriver verksamhet, till exempel Kina, kan lagar och processer göra det mer utmanande för Koncernen att skydda och upprätthålla immateriella rättigheter jämfört med exempelvis i USA eller Europa. En betydande försämring av skyddet av de immateriella rättigheterna skulle kunna försvaga Koncernens konkurrensfördelar med avseende på dess produkter, tjänster och varumärken i de berörda länderna.

Vidare finns det en risk att andra parter gör gällande immateriella rättigheter som täcker vissa av CTEKs teknologier, patent, varumärken, produkter eller tjänster. Om Koncernen inom sin produktutveckling upptäcker att dess lösningar eller innovationer redan omfattas av andra parter immateriella rättigheter kan Koncernen tvingas designa om eller anpassa sina produkter, vilket kan göra Koncernens produktutveckling svårare, mer kostsam och ta längre tid. Det finns också en risk för att tvister och anspråk gällande patent, varumärken eller andra immateriella rättigheter är kostsamma och tar ledningens och nyckelmedarbetarens fokus från Koncernens affärsverksamhet. CTEK kan även behöva betala royalties för att kunna fortsätta att använda vissa patent eller varumärken om Koncernen skulle göra intrång i en annan parts immateriella rättigheter. Koncernen riskerar också att bli skyldig att betala betydande skadestånd eller bli föremål för förelägganden som förbjuder utveckling, produktion och försäljning av vissa produkter, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

CTEK är föremål för skatterisker

CTEK bedriver verksamhet i ett antal länder och är skattskyldig i Sverige samt i ytterligare 11 jurisdiktioner. Under 2020 uppgick CTEKs skattekostnader (som belastar periodens resultat) till 20 miljoner kronor och den effektiva skattesatsen uppgick till 19,3 procent. Om CTEKs tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Koncernen eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan Koncernens tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta, och ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs resultat.

CTEKs prognoser för framtida beskattningsbara intäkter är baserade på ledningens bedömningar och antaganden. Det finns följaktligen en risk att förändringar i antaganden eller felaktiga uppskattningar i prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter resulterar i betydande skillnader i värderingen av uppskjuten skatt. Per 31 december 2020 uppgick CTEKs uppskjutna skattefordringar som översteg uppskjutna skatteskulder till ett nettobelopp om 0 kronor. Koncernen hade per den 31 december 2020 förlustavdrag och andra avdragsgilla temporära skillnader uppgående till 0 kronor, vilka beaktats vid beräkningen av uppskjutna skattefordringar. Väsentliga skillnader i sådana antaganden utgör därmed en betydande risk för CTEK.

Under de senaste åren har skattemyndigheter ökat sitt fokus på internprissättningsfrågor, vilket är ett mycket komplext område. Tvister hänförliga till internprissättning gäller ofta betydande belopp och kan i vissa fall ta flera år att avgöra. Negativa utfall vid granskningar och tvister avseende internprissättning kan ha en väsentlig negativ inverkan på CTEKs skattesituation. Från tid till annan är CTEK också inblandat i andra skattetvister, skatterevisioner och förfaranden av varierande betydelse och omfattning. Sådana processer kan bli långvariga och sträcka sig över flera år och kan leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta och innebär därmed en betydande risk för Koncernen.

CTEK är föremål för risker relaterade till arbetsrättslig lagstiftning

Per den 30 juni 2021 hade CTEK fler än 170 anställda i 12 länder. Koncernen behöver därmed efterleva flera olika arbetsrättsliga lagar och förordningar som föreskriver en varierande nivå av arbetstagar-skydd. Om sådana lagar och förordningar skulle ändras på ett sätt som minskar arbetsgivarens flexibilitet eller ålägger arbetsgivaren ytterligare administrativa eller finansiella skyldigheter skulle det påverka CTEKs verksamhet negativt.

CTEK är, inom ramen för sin egen verksamhet men främst inom leverantörers och andra utomstående parter verksamhet i Kina och USA, föremål för risker relaterade till strejker eller andra stridsåtgärder, vilka, om de pågår under en lång tid eller omfattar en större eller viktig del av verksamheten, skulle skapa störningar och förseningar i verksamheten. Om CTEK utsätts för sådana arbetskonflikter kan det ha en negativ inverkan på CTEKs rörelseresultat eftersom arbetskonflikter kan leda till produktionsstörningar. Risker relaterade till arbetsrättslig lagstiftning innebär därmed en betydande risk för Koncernen.

Det finns även en risk att övertalighet, exempelvis till följd av effektiviseringar, rationaliseringar eller omlokalisering av verksamheten eller nedlagd tillverkning, som inte hanteras korrekt och i samråd med arbetstagarorganisationer skadar CTEKs anseende och försämrar dess relation med arbetstagarorganisationer eller innebära att Koncernen måste utge ersättning till de anställda.

CTEK är föremål för försäkringsrelaterade risker

Under 2020 uppgick CTEKs kostnader för sitt försäkringsskydd till 1 649 093 kronor. Det finns en risk att Koncernen, helt eller delvis, inte kommer att kunna upprätthålla sitt försäkringsskydd på lika gynnsamma villkor i framtiden. Det finns också en risk att CTEK ådrar sig omfattande förluster som inte täcks av försäkring. Om sådana risker inträffar skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

CTEK är föremål för valutarisker

CTEKs produkter säljs i över 70 länder och Bolaget är följaktligen exponerat för valutarisker. Med valutarisk avses risken att valutakursförändringar har en negativ effekt på CTEKs finansiella ställning, lönsamhet eller kassaflöde och omfattar transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering definieras som det

bekräftade framtida nettoresultatet av operationella och finansiella in- och utflöden av valutor och är främst hänförlig till intern försäljning till säljbolag eller extern exponering vid inköp av komponenter och produktionsmaterial som betalas i utländsk valuta. Med omräkningsexponering avses risken att valutakursförändringar har en negativ effekt på Koncernens balansräkning eller eget kapital och uppkommer när en del av Koncernens eget kapital/nettotillgångar eller en finansiell tillgång eller skuld är denominerad i en utländsk valuta.

De största nettoexportvalutorna som CTEK är exponerat för är EUR, USD, SEK och GBP. Den största nettoimportvalutan som CTEK är exponerat för är USD. Dessa valutor representerar tillsammans en majoritet av Koncernens exponering. Som en statisk beräkning per den 31 december 2020 skulle en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i USD, EUR, GBP mot SEK ha påverkat Koncernens resultat 2020 med cirka +/-15 MSEK, +/-23 MSEK respektive +/-5 MSEK. Bolaget har en policy som innefattar att 50 procent av det förväntade nettoutflödet per kvartal i USD och EUR under en rullande 12-månadersperiod ska neutraliseras och att upp till 25 procent av det förväntade nettoutflödet per kvartal i USD och EUR under en rullande 13–24-månadersperiod kan neutraliseras. Det finns en risk för att de säkringstransaktioner som genomförs och eventuella prishöjningar för att motverka effekterna av valutakursförändringar inte är tillräckliga för att skydda Koncernen mot valutakursförändringar. Omfattande valutakursförändringar kan ha en negativ inverkan på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning.

Vidare utgör de utländska dotterbolagens nettotillgångar och skulder en nettoinvestering i utländsk valuta som vid konsolidering ger upphov till en omräkningsdifferens. Denna exponering påverkar ibland Koncernens totalresultat och kapitalstruktur. Som en statisk beräkning per den 31 december 2020 skulle en förändring uppåt eller nedåt i värdet i EUR och USD med 10 procent gentemot SEK ha påverkat Koncernens nettoinvesteringar med cirka +/-0,3 MSEK respektive +/-2 MSEK.

CTEK är föremål för likviditets- och finansieringsrisker

CTEK är föremål för likviditetsrisk för det fall Koncernen inte kan uppfylla betalningsåtaganden på grund av otillräckliga likvida medel, till exempel om det skulle inträffa en kreditkris eller allvarliga negativa ekonomiska förhållanden i de länder där Koncernen bedriver verksamhet skulle uppstå. Därutöver är CTEK föremål för risken att finansieringen av Koncernens kapitalbehov samt refinansiering av utestående lån försåras eller fördyras i framtiden. Det finns en risk att finansieringsmöjligheter inte fortsätter att finnas tillgängliga för Koncernen på godtagbara villkor. Koncernens finansieringsavtal kan också innehålla vissa villkor som exempelvis medför begränsningar vad gäller ytterligare lån, förvärv samt avyttringar av tillgångar och ställande av säkerheter. Sådana villkor kan begränsa Koncernens förmåga att säkra tillräckligt med kapital eller tillräcklig finansiering genom nya lån eller försäljning av tillgångar. Om Koncernen bryter mot sådana finansiella villkor kan utestående belopp att betala i enlighet med sådana finansieringsvillkor förfalla till omedelbar betalning. Per den 31 december 2020 uppgick CTEKs nettoskuld till 736 miljoner kronor. Koncernens upplåning kommer efter noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm främst att utgöras av

facilitetsavtal avseende en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet om 600 000 000 SEK som löper med rörlig ränta. Koncernen måste uppfylla vissa finansiella villkor enligt facilitetsavtalet, bland annat en kovenant enligt vilken Koncernens skuldsättningsgrad inte får överstiga vissa överenskomna nivåer. Om Koncernens skuldsättning ökar finns det en risk att det ökar CTEKs sårbarhet för, och minskar dess flexibilitet vad gäller att hantera, allmänna ekonomiska och branschrelaterade förutsättningar. Det skulle även begränsa Koncernens flexibilitet med avseende på att planera för, eller reagera på, förändringar i CTEKs verksamhet, konkurrenslandskap och den bransch vari CTEK verkar och ha en negativ effekt på Koncernens konkurrenskraft, i synnerhet om skuldsättningen är högre än dess konkurrenters. Det finns en risk att omfattande nedgångar i Koncernens kreditvärdighet eller lönsamhet, betydande höjningar av räntor och betydande minskningar i tillgången på krediter eller åtstramade villkor från långivare skulle begränsa Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier.

CTEK är föremål för kreditrisker

Kreditrisk vid finansiella transaktioner är risken att motparten inte kan uppfylla sina avtalsmässiga skyldigheter relaterade till Koncernens investeringar i likvida medel och derivat. Kreditrisker uppkommer också i samband med kundfordringar. CTEKs kundbas kännetecknas av en blandning av återkommande kunder, som återförsäljare och engångskunder, samt butiker med flera försäljningsställen eller reservdelskunder. Om CTEK är oförmöget att driva in kundfordringar från större kunder skulle det ha en negativ inverkan på Koncernens resultat. Per den 31 december 2020 uppgick kundfordringarna netto, efter reserveringar för förväntade kreditförluster, till 125 miljoner kronor och de totala avsättningarna för förväntade kreditförluster uppgick till 3,9 miljoner kronor. Om den förväntade nivån av kreditförluster på kundfordringar förfallna sedan 16 till 60 dagar hade varit 10 procent högre/lägre per den 31 december 2020 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 1 470 000 kronor. Om den förväntade nivån av kreditförluster på kundfordringar förfallna sedan 61 till 180 dagar hade varit 10 procent högre/lägre per den 31 december 2020 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 610 000 kronor. Fallissemang som är betydligt högre än förväntat eller förändringar i en viktig kunds finansiella situation skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens kreditförluster och, därmed, på dess likviditet, resultat och finansiella ställning.

CTEK är föremål för ränterisker

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Koncernens kostnader negativt. Räntebindningstiden är en av de viktigaste faktorerna som påverkar ränterisken. Per dagen för detta Prospekt löper Koncernens räntebindningsperiod till 2026. Derivatinstrument som till exempel ränteswapkontrakt kan användas för att hantera ränterisken, varvid räntan kan förändras från rörlig till bunden och vice versa. Som en statisk beräkning per den 31 december 2020 skulle en förändring av räntan med 1 procentenhet ha påverkat Koncernens räntekostnader med cirka +/-9 MSEK före skatt.

Ökade marknadsräntor som i betydande omfattning påverkar CTEKs räntekostnader skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. CTEK har en policy för räntesäkringsåtgärder som innefattar möjlighet för styrelsen att justera till räntetak eller bunden ränta för hela eller delar av en skuld genom användning av derivat. Vid räntesäkringsåtgärder får volymen av utestående räntederivat inte överstiga den totala skulden i respektive valuta. Det finns en risk att de säkringsåtgärder Bolaget vidtar inte är tillräckliga. Ökade marknadsräntor som i betydande omfattning påverkar CTEKs ränte- eller finansieringskostnader kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat före skatt och finansiella ställning.

Risker relaterade till aktierna och upptagande till handel på en reglerad marknad

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Före Erbjudandet har det inte funnits någon ordnad handel för CTEKs aktier. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte upprätthålls efter slutförandet av Erbjudandet. Erbjudandepriiset har fastställts till 69 kronor per aktie av Bolaget och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Managers, baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med särskilda institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara börsnoterade bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om CTEKs affärsmöjligheter och vinstutsikter. Detta pris kommer nödvändigtvis inte spegla det pris som investerare på marknaden är villiga att köpa och sälja aktierna för efter Erbjudandet och exempelvis kan priset under efterföljande handel efter notering komma att avvika från Erbjudandepriiset. Eftersom en investering i aktier kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte för tillbaka investerat kapital. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, förändringar av resultatprognoser, oförmåga att nå analytikers resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer som avyttring av större aktieinnehav av aktieägare. Dessutom finns det en risk att kursen på CTEKs aktie minskar i värde i betydande mån efter noteringen på Nasdaq Stockholm som en konsekvens av det pågående utbrottet av coronavirus, eftersom de globala aktiemarknaderna har varit föremål för exceptionell volatilitet i kölvattnet därav (se vidare "CTEK är föremål för risker relaterade till utbrottet av coronavirus" ovan). Kursen på CTEKs aktie påverkas även i vissa fall av exempelvis konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen för aktierna att sjunka

Kursen för CTEKs aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i CTEK, särskilt försäljningar av CTEKs styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs.

De Säljande Aktieägarna, aktieägande styrelseledamöter samt vissa aktieägande anställda i Koncernen, däribland Bolagets ledande befattningshavare har åtagit sig att, med vissa undantag och under en viss period, inte sälja sina aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftligt medgivande från Managers. Efter att tillämplig Lock up-period har löpt ut kommer det stå de aktieägare som berörs av Lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i CTEK. Försäljningen av stora mängder av CTEKs aktier av de Säljande Aktieägarna eller CTEKs övriga befintliga aktieägare efter utgången av lock up-perioder, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kommer att ske, kan få kursen för CTEKs aktier att sjunka.

CTEKs största aktieägare kan utöva ett betydande inflytande över CTEK

CTEKs större aktieägare förväntas även efter Erbjudandet att inneha aktier och röster i CTEK. När Erbjudandet är slutfört kommer de Säljande Aktieägarna sammantaget att äga 31,6 procent respektive 31,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, förutsatt att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas. Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer de Säljande Aktieägarna sammantaget att äga cirka 22,3 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. De större aktieägarna, kan således efter noteringen utöva ett betydande inflytande över CTEK i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande, inklusive val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller betydande delar, av CTEKs tillgångar. En ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Deras intressen kan avvika väsentligt från, eller konkurrera, med CTEKs intressen eller andra aktieägares intressen, och dessa kan komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan nuvarande större aktieägares intressen å ena sidan och CTEKs eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstudelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

CTEKs förmåga att i framtiden lämna eventuell utdelning är beroende av flera faktorer

Utdelning får endast ske om det finns utdelningsbara medel hos CTEK och med ett sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och CTEKs konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas CTEKs möjligheter att lämna utdelning i framtiden av Koncernens framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov

och andra faktorer. Det finns även en risk att Bolagets aktieägare inte kommer att besluta om utdelning i framtiden. CTEK har en utdelningspolicy som innebär att utdelningen ska motsvara cirka 30 procent av årets resultat. Detta innebär en risk för investerare vars investeringsbeslut särskilt baseras på möjligheten till återkommande utdelningar. Om ingen utdelning lämnas innebär det även att aktieägarnas avkastning enbart är baserad på Bolagets akties kursutveckling. Därutöver finns det en risk att utdelningsbara medel inte finns tillgängliga under något enskilt räkenskapsår, vilket skulle minska avkastningen på en investerares investerade kapital. Per dagen för detta Prospekt har CTEK inte lämnat någon utdelning.

Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv, likvid och fungerande marknad för handel i CTEKs aktier

Före Erbjudandet har det inte funnits någon ordnad handel för CTEKs aktier. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den kan upprätthållas efter slutförandet av Erbjudandet. Erbjudandepriiset fastställs genom ett book building-förfarande och baseras följaktligen på efterfrågan och allmänna marknadsförutsättningar. Erbjudandepriiset har fastställts av Bolagets styrelse och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Managers, baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med särskilda institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara börsnoterade bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsförutsättningar samt uppskattningar om CTEKs affärsmöjligheter och vinstutsikter. Kursen kommer inte nödvändigtvis avspejla den kurs till vilken investerare på marknaden är villiga att köpa och sälja aktierna efter Erbjudandet. Det finns därmed risk att investerare inte kan återsälja aktierna till eller över teckningskursen.

Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner är föremål för särskilda aktierelaterade risker

CTEKs aktie kommer endast att vara noterad i SEK och eventuell utdelning kommer att betalas i SEK. Erbjudandet riktar sig dock även till institutionella investerare i utlandet, inklusive USA. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om svenska kronan minskar i värde mot den aktuella valutan. Den senaste tidens svaga utveckling för svenska kronan har således haft en negativ effekt på värdet av aktieinnehav denominerat i andra valutor. Vidare kan skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland påverka intäkterna från eventuell utdelning. I vissa jurisdiktioner kan det finnas begränsningar i nationell värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i nyemissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten. Om CTEK i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för CTEKs aktieägare kan aktieägare i vissa jurisdiktioner, däribland nämnda länder, vara föremål för begränsningar som exempelvis innebär att de inte kan delta i sådana

nyemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Sådana begränsningar utgör en betydande risk för aktieägare i USA eller i andra jurisdiktioner där sådana begränsningar tillämpas.

Åtaganden från Cornerstoneinvesteraren är inte säkerställda och kan därmed komma att inte infrias

Investment AB Latour ("Cornerstoneinvesteraren") har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande sammanlagt omkring 1 054 miljoner kronor. Cornerstoneinvesteraren kommer sammanlagt att inneha cirka 31 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Cornerstoneinvesterarens åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att Cornerstoneinvesterarens åtaganden, helt eller delvis, inte kommer att kunna infrias. Cornerstoneinvesterarens åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstoneinvesteraren inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Erbjudandets genomförande.



INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I CTEK

Bolaget och Bolagets Huvudägare, Altor Fund III GP Limited har beslutat att genomföra en ägarspridning för att främja Bolagets tillväxt och fortsätta utveckling. Därför har Bolagets styrelse ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 25 augusti 2021 beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsatt att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 24 september 2021.

Investerare erbjuds härmed att, i enlighet med villkoren i Prospektet, förvärva totalt högst 30 621 798 aktier i Bolaget, varav Bolaget erbjuder upp till 4 347 827 nyemitterade aktier och de Säljande Aktieägarna erbjuder 26 273 971 befintliga aktier.

ErbjudandepriSET har fastställts till 69 kronor per aktie av Bolagets styrelse och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Managers, baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med särskilda institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara börsnoterade bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om CTEKs affärsmöjligheter och vinstutsikter. Investment AB Latour har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för motsvarande sammanlagt omkring 1 054 miljoner kronor. Cornerstoneinvesteraren kommer sammanlagt att inneha cirka 31 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande.

Styrelsen avser att med stöd av bemyndigande enligt ett emissionsbeslut fattat på extra bolagsstämma den 6 september 2021 besluta om de slutliga villkoren för en nyemission av aktier vilken förväntas inbringa en bruttolikvid om cirka 300 miljoner kronor före emissionskostnader åt Bolaget.¹⁾ Under antagande att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital (efter Erbjudandet) att uppgå till 49 292 936 kronor fördelat på 49 292 936 aktier, av vilka de nyemitterade aktierna i Erbjudandet motsvarar cirka 8,8 procent.

De Säljande Aktieägarna avser att ställa ut en option till Managers, vilken kan utnyttjas helt eller delvis av Managers, under 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, att förvärva ytterligare befintliga aktier av de Säljande Aktieägarna, motsvarande 15 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet till ett pris motsvarande ErbjudandepriSET, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen").

Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet högst 35 215 067 aktier, vilket motsvarar cirka 71,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, efter att Erbjudandet fullföljts.

Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 2 113 miljoner kronor under antagande om full anslutning. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, uppgår det totala värdet av Erbjudandet till cirka 2 430 miljoner kronor.

Cornerstoneinvesteraren Investment AB Latour har åtagit sig att, direkt eller indirekt, förvärva aktier i Erbjudandet till ErbjudandepriSET, motsvarande det belopp och andelar som anges nedan:

- ▶ Investment AB Latour: omkring 1 054 miljoner kronor, cirka 31 procent

Cornerstoneinvesterarens åtaganden är bland annat villkorade av att (i) noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm sker senast den 15 oktober 2021 och (ii) sådan Cornerstoneinvesterare tilldelas aktier i Erbjudandet motsvarande dess åtagande.

Stockholm, 13 september 2021

CTEK AB (publ)
Styrelsen

1) 300 miljoner kronor tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner i Bolaget. För mer information, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Nyemission i samband med Erbjudandet och utspädning".

BAKGRUND OCH MOTIV

CTEK är den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov. CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har numera försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, parkeringsplatser, laddoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Styrelsen för CTEK, tillsammans med Huvudägaren Altor Fund III GP Limited, anser att det nu är en lämplig tidpunkt att stärka CTEKs profil genom en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Bolagets styrelse bedömer att en notering på Nasdaq Stockholm kan öka kännedomen och medvetenheten om Bolaget och dess produkter, stärka CTEKs profil gentemot investerare och kunder samt stärka förmågan att attrahera och bibehålla nyckelpersoner och andra kvalificerade medarbetare.

Erbjudandet och noteringen avser att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Bolaget tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och Bolagets ledande befattningshavare anser, tillsammans med Huvudägaren Altor Fund III GP Limited, att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer om Bolaget och dess verksamhet. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering på Nasdaq Stockholm.

Bolaget kommer att genomföra en nyemission i samband med Erbjudandet. Nyemissionen förväntas tillföra CTEK en likvid om cirka 300 miljoner kronor före avdrag av transaktionskostnader.²⁾ Emissionslikviden om 300 miljoner kronor kommer att användas för att minska Bolagets skuldsättning genom återbetalning av befintliga långfristiga lån och skulder för en ökad finansiell flexibilitet, och därigenom främja CTEKs operativa strategi.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Bolaget med anledning av ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm samt det i samband därmed lämnade Erbjudandet.

Styrelsen för CTEK AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Hedemora, 13 september 2021

CTEK AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen för CTEK AB (publ) är ensamt ansvarigt för innehållet i detta Prospekt i enlighet med vad som framgår här.

De Säljande Aktieägarna bekräftar dock bundenhet av villkoren för Erbjudandet i enlighet med vad som framgår av "Villkor och anvisningar".

Säljande Aktieägarna

- 1) Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branscheexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.
- 2) 300 miljoner kronor tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av befintliga teckningsoptioner i Bolaget. Även dessa medel kommer att användas av Bolaget för att minska Bolagets skuldsättning genom återbetalning av befintliga långfristiga lån. För mer information, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Nyemission i samband med Erbjudandet och utspädning".

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 30 621 798 aktier, varav högst 26 273 971 befintliga aktier erbjuds av de Säljande Aktieägarna och högst 4 347 827 nyemitterade aktier erbjuds av Bolaget. Erbjudandet är uppdelat i två delar:

- ▶ Erbjudandet till allmänheten i Sverige¹⁾.
- ▶ Erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet²⁾.

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 24 september 2021.

ÖVERTILDELNINGSOPTION

De Säljande Aktieägarna avser att utfärda en övertilldelningsoption till Joint Bookrunners, vilket innebär att Joint Bookrunners senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm, har rätt att begära att ytterligare högst 4 593 269 aktier erbjuds, motsvarande högst 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet till ett pris motsvarande priset i Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut omfattar Erbjudandet högst 35 215 067 aktier, vilket motsvarar 71,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, efter fullföljandet av Erbjudandet.

FÖRDELNING AV AKTIER

Fördelning av aktier till respektive del i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Bolagets styrelse och de Säljande Aktieägarna i samråd med Carnegie.

ERBJUDANDEPRIS

Erbjudandepriset har fastställts till 69 kronor per aktie av CTEKs styrelse och Huvudägaren Altor Fund III GP Limited i samråd med Managers, baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med särskilda institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset på andra jämförbara börsnoterade bolag, en analys av tidigare transaktioner för bolag inom samma bransch, rådande marknadsläge samt uppskattningar om CTEKs affärsmöjligheter och vinstutsikter. Courtaget utgår inte.

ANMÄLAN

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan från allmänheten om förvärv av aktier ska ske under perioden 14 september 2021–23 september 2021 och avse lägst 100 aktier och högst 14 000 aktier, i jämna poster om 50 aktier. Endast en anmälan per investerare får göras. Om flera anmälningar görs förbehåller sig Carnegie, Swedbank och Avanza rätten att endast beakta den först mottagna. Anmälan är bindande.

Från och med den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att delta i Erbjudandet och tilldelas aktier måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer. Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod i god tid eftersom koden måste anges vid anmälan. Mer information om kraven gällande LEI finns bland annat på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Bolagets styrelse, i samråd med Carnegie, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden. Anmälan kan göras till Carnegie, Swedbank eller Avanza. Anställda i CTEK som önskar förvärva aktier ska följa särskilda instruktioner från Bolaget. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.ctek.com), Carnegies hemsida (www.carnegie.se), Swedbanks hemsida (www.swedbank.se/prospekt) och Avanzas hemsida (www.avanza.se).

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för förvärv av aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investeringssparkonto hos Carnegie.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Carnegie kommer Carnegie, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet. Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare skall denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Swedbank

Anmälan från kunder i Swedbank eller sparbank ska göras till Swedbank enligt nedan instruktion. Observera att anmälan är bindande. Endast en anmälan per person får göras och endast den anmälan som först kommit Swedbank tillhanda beaktas. Anmälningar aggregeras därmed inte.

Den som anmäler sig för förvärv ("Förvärvaren") av aktier måste ha en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto ("Värdepappersförväret") och likvidkonto hos Swedbank eller sparbank. Likvidkontot som anges för betalning måste disponeras av den som anmäler sig för förvärv av aktier samt vara knutet till angiven depå eller investeringssparkonto. Om du inte har ett värdepappersförvar eller likvidkonto i Swedbank eller sparbank kan du öppna ett sådant via www.swedbank.se/privat/kunderbjudanden/ (informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet) med hjälp av ditt Bank-ID.

Som kund i Swedbank eller sparbank kan registrering av anmälan ske via internetbanken, mobilbanken, kundcenter privat/företag, rådgivare eller personlig mäklare. För kunder med ett investeringssparkonto hos Swedbank eller sparbank kommer Swedbank/sparbank, om anmälan resulterar i tilldelning av aktier, att förvärva ett

1) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 14 000 aktier.

2) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 14 000 aktier.

motsvarande antal aktier som tilldelningen avser och vidareförsälja dessa till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Anmälan måste ha inkommit till Swedbank senast klockan 15:00 den 23 september 2021.

Anmälan via Avanza

Den som anmäler sig för förvärv av aktier hos Avanza måste ha en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto hos Avanza. Personer som inte har ett konto hos Avanza måste öppna sådant konto före anmälan om förvärv av aktier. Att öppna en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto hos Avanza är kostnadsfritt och tar cirka tre minuter.

Kunder hos Avanza kan anmäla sig för förvärv av aktier via Avanzas internetjänst. Anmälan hos Avanza kan göras från och med den 14 september 2021 till och med kl. 15:00 den 23 september 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på kontot från och med den 23 september 2021 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas vara den 28 september 2021. Endast en anmälan per investerare får göras. Mer information om anmälningsförfarandet via Avanza finns tillgängligt på Avanzas hemsida (www.avanza.se).

För kunder hos Avanza som anmäler sig för förvärv av aktier via ett investeringssparkonto kommer Avanza, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till respektive kund till Erbjudandepriiset.

Erbjudandet till institutionella investerare

Anmälningsperioden för institutionella investerare i Sverige och internationellt äger rum under perioden 14 september 2021–23 september 2021. Bolagets styrelse och de Säljande Aktieägarna i samråd med Carnegie förbehåller sig rätten att förkorta eller förlänga anmälningsperioden i Erbjudandet till institutionella investerare. Sådan eventuell förkortning eller förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande. Intresseanmälningar från institutionella investerare i Sverige och internationellt ska ske till Carnegie eller Swedbank enligt särskilda instruktioner.

TILLDELNING

Beslutet om tilldelning av aktier fattas av Bolaget och de Säljande Aktieägarna i samråd med Carnegie varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att underlätta en regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. Tilldelning av aktier till anställda i CTEK kommer att avse aktier med ett värde upp till 30 000 kronor per anställd.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Anmälningar från vissa kunder hos Carnegie, Swedbank och Avanza kan komma att särskilt beaktas. Dessutom kan anställda och vissa närstående parter i Bolaget samt kunder till Carnegie och Swedbank beaktas separat vid tilldelning. Tilldelning kan även

komma att ske till anställda i Carnegie, Swedbank och Avanza, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Föreningen Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter. Vidare är Cornerstoneinvesteraren samt de andra privatpersoner och bolag som gjort teckningsåtaganden garanterade full tilldelning i överensstämmande med deras respektive åtaganden.

BESKED OM TILLDELNING OCH BETALNING Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Tilldelning beräknas ske omkring den 24 september 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats aktier får inget meddelande.

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 28 september 2021 enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning av sin rådgivare alternativt kundansvarige från och med kl. 09:00 den 24 september 2021. Likvida medel för betalning skall finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 24 september 2021.

Anmälningar inkomna till Swedbank

Snarast efter tilldelning kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning av aktier i Erbjudandet. Besked om tilldelning av aktier kommer även att visas i Värdepapperstjänsten under orderstatus, vilket beräknas ske omkring klockan 09:00 den 24 september 2021.

Likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibelt på likvidkontot hos Swedbank eller sparbank senast den 28 september 2021 kl. 01:00. Likvid kan komma att reserveras och debiteras tidigare från likvidkontot om tillräckligt med oreserverade medel finns tillgängligt, dock inte tidigare än den 24 september 2021. I det fall Förvärvaren önskar kunna handla med sina aktier första handelsdagen ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på likvidkontot hos Swedbank eller sparbank senast på tilldelningsdagen den 24 september 2021 kl. 01:00. En reservering av likvid på Förvärvarens likvidkonto kommer att göras och Förvärvarens tilldelade aktier blir tillgängliga för handel. På likviddagen kommer den reserverade likviden att debiteras kontot.

Anmälningar inkomna till Avanza

De som anmält sig via Avanzas internetjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring 09:00 den 24 september 2021.

För den som är kund hos Avanza kommer likvid för tilldelade aktier att dras senast på likviddagen den 28 september 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med den 23 september 2021 kl. 15:00 till och med den 28 september 2021.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare beräknas i särskild ordning erhålla besked om tilldelning omkring den 24 september 2021 varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant i enlighet med avräkningsnotan och mot leverans av aktier senast den 28 september 2021. Om full betalning inte erläggs inom föreskriven tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga Erbjudandepriiset kan den som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE OCH BETALDA AKTIER

Registrering av tilldelade och betalade aktier hos Euroclear Sweden beräknas, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, ske omkring den 28 september 2021, varefter Euroclear Sweden sänder ut en avi som utvisar det antal aktier i Bolaget som har registrerats på mottagarens VP-konto eller servicekonto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NASDAQ STOCKHOLM

Bolagets styrelse har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 25 augusti 2021 beslutat att uppta aktierna i Bolaget till handel på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets aktie är uppfyllt senast på första dagen för handel. Beräknad första dag för handel är den 24 september 2021. Detta innebär att handel kommer att påbörjas innan aktier överförs till förvärvarens VP-konto, servicekonto, värdepappersdepå eller investeringssparkonto och i vissa fall innan avräkningsnota erhållits. Detta innebär vidare att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts. Handel i Bolagets aktie som sker före Erbjudandets fullföljande är villkorad och kommer att återgå om inte Erbjudandet fullföljs.

Kortnamnet (tickern) på Nasdaq Stockholm för Bolagets aktie kommer vara CTEK.

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHETEN ATT SÄLJA TILLDELADE AKTIER

Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av Carnegie, Swedbank och Avanza kommer betalda aktier att överföras till av förvärvaren anvisad VP-konto, servicekonto, värdepappersdepå eller investeringssparkonto. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till sådan förvärvare medför denne inte kommer att ha sådana aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller anvisat konto förrän omkring tidigast den 28 september 2021. Handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm beräknas påbörjas den 24 september 2021. Att aktier inte finns tillgängliga på förvärvarens konto eller värdepappersdepå förrän omkring tidigast den 28 september 2021 kan innebära att förvärvaren inte har

möjlighet att sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm från och med första handelsdagen, utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån. Investerare kan från och med den 24 september 2021 erhålla besked om tilldelning. Se även "Besked om tilldelning och betalning".

STABILISERING

I samband med Erbjudandet kan Carnegie komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktien på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktien på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter.

Carnegie är dock inte skyldigt att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns inga garantier att stabilisering kommer att ske. Stabiliseringsåtgärder, om påbörjade, kan när som helst avbrytas. Stabiliseringstransaktioner kommer inte att genomföras till högre pris än Erbjudandepriiset. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer Carnegie att offentliggöra om stabiliseringsåtgärder har vidtagits, de datum då stabiliseringsåtgärder i förekommande fall vidtagits, inklusive sista datum för sådana åtgärder, samt inom vilket prisintervall som stabiliseringstransaktionerna genomfördes, för vart och ett av de datum då stabiliseringsåtgärder vidtogs.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Det slutliga utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida (www.ctek.com) omkring den 24 september 2021.

RÄTT TILL UTDELNING

De erbjudna aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Betalning kommer att administreras av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med förfarandena hos den enskilda förvaltaren. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. För mer information, se avsnittet "Utdelningspolicy".

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget, de Säljande Aktieägarna samt Managers ingår ett placeringsavtal ("Placeringsavtalet"), vilket förväntas ske omkring den 23 september 2021. Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Bolaget, i samråd med Carnegie är tillräckligt stort för handel i aktien, att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtaganden att förmedla köpare till de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorat av bl.a. att de garantier som lämnas av Bolaget är korrekta och att

inga händelser inträffar som har så väsentlig negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Managers kan säga upp Placeringsavtalet fram till och med likviddagen den 28 september 2021 om några väsentliga negativa händelser inträffar, om de garantier som Bolaget givit Managers skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Placeringsavtalet inte uppfylls. Om ovan angivna villkor inte uppfylls och om Managers säger upp Placeringsavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomföras under Erbjudandet. I enlighet med Placeringsavtalet kommer Bolaget att åta sig att ersätta Managers för vissa krav under vissa villkor. För mer information om villkor för Erbjudandets fullföljande och Placeringsavtalet, se avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier*”.

ÖVRIG INFORMATION

Att Carnegie och Swedbank är Managers i samband med Erbjudandet innebär inte i sig att Managers betraktar den som anmält sig i Erbjudandet (”Förvärvaren”) som kund hos banken för placeringen. Förvärvaren betraktas för investeringen som kund endast om banken har lämnat råd till Förvärvaren om investeringen eller annars har kontaktat Förvärvaren om investeringen. Följden av att respektive bank inte betraktar Förvärvaren som kund för investering är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på investeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande investeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med investeringen.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Carnegie

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, t.ex. kontaktuppgifter och personnummer eller uppgifter som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegie-koncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegie-koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten i egenkap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år. Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se.

Swedbank

Den som förvärvat aktier i Erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Swedbank. Personuppgifter som lämnats till Swedbank kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang i Swedbank. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Swedbank samarbetar. Information om behandling av personuppgifter kan inhämtas på Swedbanks hemsida eller genom att kontakta kundcenter eller kontor för Swedbank, relevant sparbank. Adressinformation kan komma att inhämtas av Swedbank genom en automatisk datakörning hos Euroclear Sweden.

Avanza

Avanza behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Avanza samarbetar. För mer information, se Avanzas webbplats (www.avanza.se).

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklar 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapital-skydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet.

Målmarknadsbedömningen är inte att anse som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.



MARKNADSÖVERSIKT

Detta prospekt innehåller statistik, data och annan information från tredje part avseende marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadspositioner och annan branschinformation som hänför sig till Bolagets marknader och verksamhet. Om inget annat anges är informationen som tillhandahålls i detta prospektavsnitt vad avser marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar och marknadsposition, att anses som Bolagets bedömningar, baserat på information från ett flertal källor inklusive Naturvårdsverket, ADAC, EuroStat, European Alternative Fuels Observatory, lokala transportmyndigheter i de länder där CTEK är verksamt, McKinsey & Company, årsredovisningar från bolag verksamma inom samma bransch som CTEK, konsumentundersökningar samt flera nationella statistikbyråer. Sådan information har återgetts korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av sådana källor, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I branschpublikationer och rapporter påpekas vanligen att informationen i dem kommer från tillförlitliga källor men att det inte går att garantera att informationen är korrekt och fullständig. CTEK gör bedömningen att branschpublikationerna, rapporterna och prognoserna är tillförlitliga men CTEK har inte självständigt verifierat dem och kan inte garantera att de är korrekta eller fullständiga. Såvitt CTEK känner till och har möjlighet att säkerställa rörande sådan information har inga uppgifter utelämnats som skulle kunna föranleda att den återgivna informationen är felaktig eller missvisande. Prognoser och andra framåtblickande uttalanden i detta avsnitt utgör inga garantier för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. En mängd olika faktorer kan orsaka eller bidra till sådana skillnader – se avsnitten ”Framåtblickande uttalanden”, ”Presentation av finansiell och annan information–Marknadsdata” och ”Riskfaktorer”.

INLEDNING

CTEK är den ledande globala leverantören av 12V-batteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet (**”premiumbatteriladdare”**) och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov. CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har numera försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, parkeringsplatser, laddoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör förväntas se en hög tillväxt de kommande åren främst drivet av skärpta regleringar, ny teknologi och laddningsinfrastruktur samt ett förändrat konsumentbeteende. Europa är en stark drivare i den globala elektrifieringen av fordonsflottan, där marknaden för elfordonsladdare och tillbehör uppgick till 7,4 miljarder kronor per 2020 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 27 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknadens värde uppgå till 24,6 miljarder kronor. Vidare förväntas marknadspenetrationen av eldrivna fordon öka kraftigt i Europa och per 2030 förväntas eldrivna fordon stå för 17 procent²⁾ av den totala fordonsflottan. CTEK är den näst största aktören på den svenska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör med en marknadsandel om cirka 25–30 procent.³⁾

1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

2) Inkluderar inte hybridfordon. Penetrationen är högre om laddhybridfordon inkluderas.

3) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

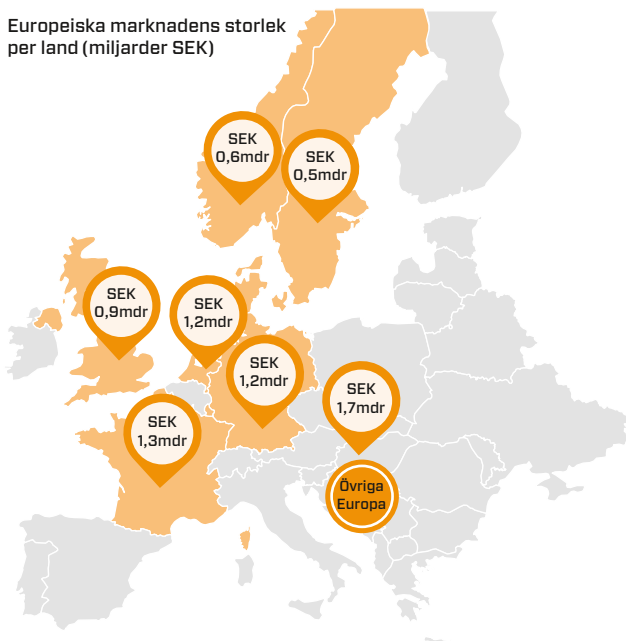
Den globala premiumbatteriladdarmarknaden förväntas se en fortsatt tillväxt de kommande åren främst drivet av en mer avancerad teknologi i bilbatterier och fordonsflottan överlag, samt en förändrad produktmix. Marknaden för premiumbatteriladdare uppgick till cirka 4,5 miljarder kronor per 2020 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 3 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknaden värde uppgå till 5,2 miljarder kronor. Europa utgör cirka 30 procent av den globala marknaden, cirka 20 procent utgörs av Nordamerika, cirka 40 procent av Asien och cirka 10 procent utgörs av övriga världsdelar. CTEK är den globala marknadsledaren inom premiumbatteriladdare med en marknadsandel om cirka 10 procent.¹⁾

DEN EUROPEISKA MARKNADEN FÖR ELFORDONSLADDARE OCH TILLBEHÖR

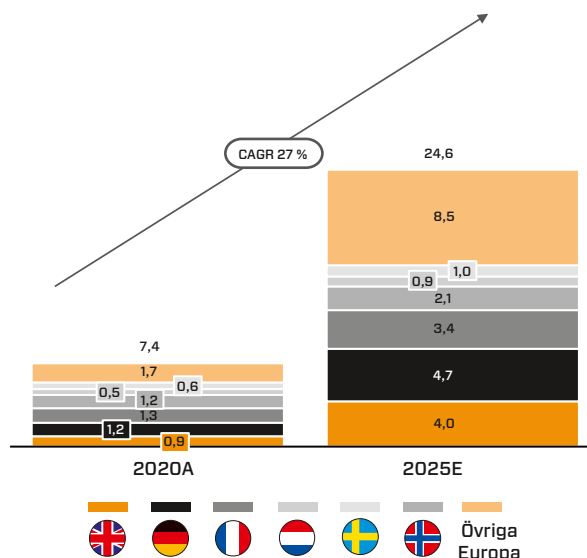
Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör uppgick till 7,4 miljarder kronor under 2020 och beräknas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 27 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknaden värde uppgå till 24,6 miljarder kronor. De största geografiska marknaderna i Europa under 2020 var Frankrike, Tyskland och Nederländerna varvid Frankrike, Tyskland och Storbritannien förväntas uppvisa högst tillväxt mellan 2020 och 2025.

Marknadsstorlek per geografi för elfordonsladdare och tillbehör

Europeiska marknaden storlek per land (miljarder SEK)



Europeiska marknaden storlek per land (miljarder SEK)



Marknaden för elfordonsladdare och tillbehör delas in i tre huvudsakliga användningsområden: hemmaladdare, destinationsladdare och övriga laddare. Dessa är vidare uppdelade i sammanlagt sju kategorier, beskrivna under respektive användningsområde nedan.

Hemmaladdare

Hemmaladdare delas upp i kategorierna enbostadshus och flerbostadshus. Hemmaladdare för enbostadshus används främst av bostadsägaren för privat bruk och är vanligtvis installerade i ett garage eller på en garageuppfart. Hemmaladdare för flerbostadshus delas av flera användare i en bostadsfastighet. Den europeiska marknaden för hemmaladdare uppgick till 3,3 miljarder kronor under 2020, och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 26 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknaden för hemmaladdare uppgå till 10,5 miljarder kronor.

Destinationsladdare

Destinationsladdare delas upp i kategorierna arbetsplatser samt handelsplatser och övrigt. Destinationsladdare för arbetsplatser delas av flera användare i en kontorsbyggnad. Även destinationsladdare för handelsplatser och övrigt delas av flera användare men installeras på offentliga platser såsom hos återförsäljare, i parkeringsgarage och vid handelsplatser. Den europeiska marknaden för destinationsladdare uppgick till 1,1 miljarder kronor under 2020, och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 23 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknaden för destinationsladdare uppgå till 3,1 miljarder kronor.

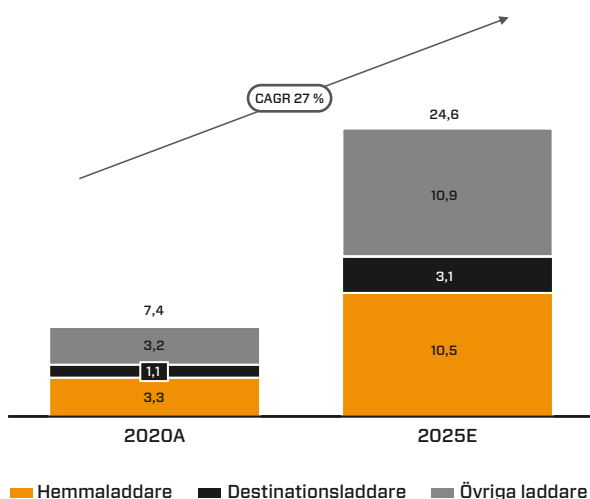
1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.

Övriga laddare

Övriga laddare delas upp i kategorierna laddare vid väggkanten, depåer och portabel laddning. Övriga laddare vid väggkanten innefattar laddstationer som installeras längs motorvägar. Övriga laddare för depåer används av logistikdepåer såsom lager. Övriga laddare för portabel laddning kan användas både vid exempelvis hemmaladdning samt anslutas vid hotell, arbetsplatser eller andra platser. Den europeiska marknaden för övriga laddare uppgick till 3,2 miljarder kronor under 2020 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 26 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknaden för övriga laddare uppgå till 10,9 miljarder kronor.

Marknadsstorlek per användningsområde för elfordonsladdare och tillbehör

Europeiska marknadsstorleken per användningsområde (miljarder SEK)



Marknadsstruktur och konkurrenssituation

Marknaden för elfordonsladdare och tillbehör kan delas in i två segment för aktörer på marknaden, växelström ("AC") och likström ("DC"). Per dagen för detta prospekt återfinns samtliga av CTEKs kommersiella produkter inom segmentet för växelströmsladdare. Bolaget har även tagit fram prototyper och samarbetat med andra parter inom segmentet för likströmsladdare och avser att fortsatt utveckla sitt produktutbud med likströmsladdare.

Växelströmsladdare

Marknaden för växelströmsladdare är fragmenterad med cirka 100–300 lokala aktörer som är ledande inom respektive marknad. Marknaden förväntas dock konsolideras på sikt i Europa som ett resultat av stordriftsfördelar och ett begränsat behov av nischlösningar. CTEK är den näst största aktören på den svenska marknaden för växelströmsladdare med en marknadsandel om cirka 25–30 procent.¹⁾ Andra lokala aktörer inkluderar exempelvis Garo, Charge Amps, Zaptec och Easee. Större aktörer på den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör inkluderar Alfen, EvBox och KEBA.²⁾

Likströmsladdare

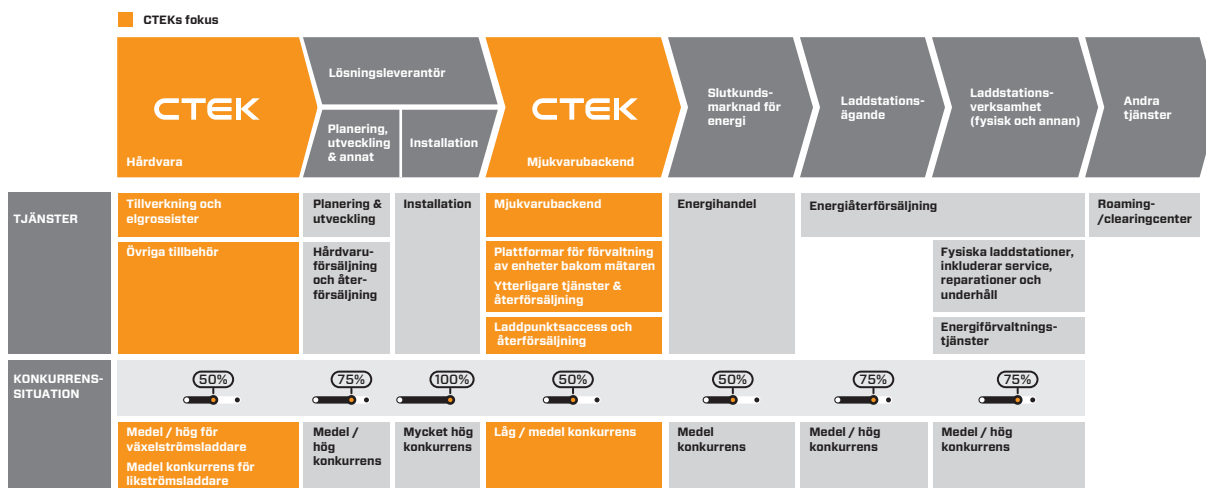
Marknaden för likströmsladdare är mindre fragmenterad med cirka 10–20 aktörer i Europa där paneuropeiska leverantörer återfinns i de flesta länderna. Produkterna som erbjuds kan delas in i kategorierna 50–150 kilowatt och över 150 kilowatt, där de större spelarna på marknaden för likströmsladdare erbjuder produkter inom båda kategorierna medan de mindre aktörerna i större utsträckning fokuserar på produkter av 50–150 kilowatt. Stora aktörer som återfinns på marknaden inkluderar exempelvis ABB, Tesla, Tritium, Efacec och Alpitronic. Mindre aktörer inkluderar exempelvis EvBox och ChargePoint.³⁾

1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

2) Källa: Bolagets bedömningar.

3) Källa: Bolagets bedömningar.

Översikt av värdekedjan för marknaden för elfordonsladdare och tillbehör



Värdekedjan

Värdekedjan för marknaden för elfordonsladdare och tillbehör är komplex och består av flertalet steg. I illustrationen ovan följer en översikt av värdekedjan.¹⁾ CTEKs huvudsakliga fokus innefattar hårdvara och mjukvarubackend. Bolaget har även ett starkt fokus på service, support och utbildning.

Trender och drivkrafter

Den främsta drivaren för marknaden för elfordonsladdare och tillbehör är en ökad försäljning av elfordon. Av den totala europeiska flottan förväntas elfordon och hybridfordon²⁾ utgöra 17 procent respektive 29 procent under 2030. Framöver förväntas marknaden för elfordonsladdare och tillbehör drivas i huvudsak av tre faktorer: skärpta regleringar, ny teknologi och laddningsinfrastruktur samt ett förändrat konsumentbeteende.³⁾

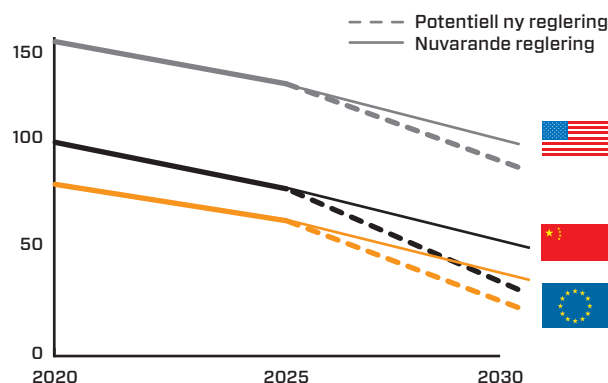
Skärpta regleringar och incitament

Regionala och nationella regleringar och lokala lagar, exempelvis utsläppskrav och inresebegränsningar till städer, förväntas driva mixen av drivlinetekniker, där Europa etablerat de mest strikta regleringarna. Det övergripande målet i Parisavtalet är att begränsa ökningen av den globala genomsnittliga temperaturen till under 2 grader Celsius och för att uppnå målet innefattar Parisavtalet ett flertal initiativ såsom exempelvis utsläppsmål. För att nå det nuvarande utsläppsmålet i Europa krävs det att elbilar motsvarar 45 procent av total nybilsförsäljning år 2030.

Utsläppsmål för personbilar i USA, Kina och EU

Utsläppsmål för personbilar

CO₂ g/km (EU/CN NEDC) och (motsvarande NEDC för USA)



Många länder har även specifika initiativ för installationer av elfordonsladdare vid nybyggnationer och renoveringar av byggnader. I Sverige måste exempelvis minst en laddpunkt för elfordon installeras på 20 procent av parkeringsplatserna vid nybyggnation samt större renoveringar av fastigheter som inte är bostadshus med mer än 10 parkeringsplatser.

Ny teknologi och laddningsinfrastruktur

Ett viktigt köpkriterium för konsumenter vid inköp av fordon är den totala kostnaden förenat med ägandet av fordonet. En av de främsta drivkrafterna för den totala kostnaden förenat med ägandet av fordonet är batterikostnader, vilket historiskt inneburit att elfordon har haft en högre total kostnad för ägandeskap jämfört med fordon som drivs av förbränningsmotorer. Genom den teknologiska utvecklingen förväntas batterikostnader och kostnader för elförbrukning att

1) Källa: Bolagets bedömningar.

2) Inklusive mildhybrider.

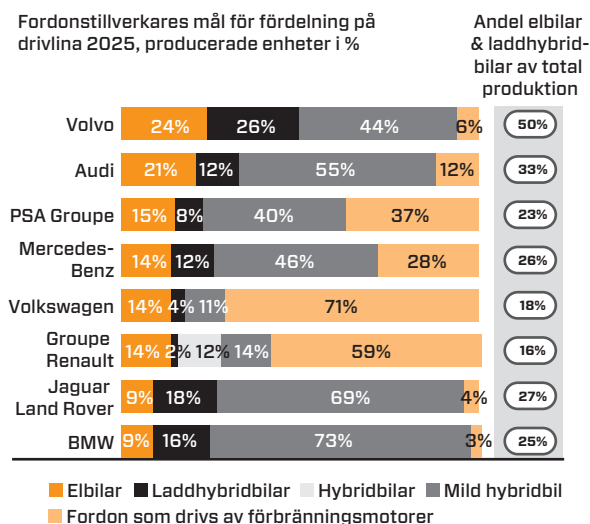
3) Källa: Bolagets bedömningar.

minska framöver och således även den totala kostnaden för ägandeskap av elfordon. Mellan 2020 och 2025 förväntas kostnader för elförbrukning minska med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 2 procent, medan drivmedelskostnaden förväntas vara oförändrad för fordon som drivs av förbränningsmotorer. En kontinuerlig reduktion av batteri- och teknologikostnader kommer att minska prisdifferensen mellan elfordon och fordon som drivs av förbränningsmotorer, vilket förväntas öka efterfrågan på elfordon. Kostnadsparitet mellan elfordon och fordon som drivs av förbränningsmotorer förväntas uppnås under 2025. Om subventioner tas i beaktning estimeras kostnadsparitet redan ha uppnåtts under 2020.

Ett förändrat konsumentbeteende

Konsumenter har under de senaste åren blivit mer fokuserade på hållbara lösningar, vilket har lett till en ökad efterfrågan på elfordon. I tillägg har många fordonstillverkare etablerat mål kopplat till produktionsandelen av batteridrivna elfordon samt hybridfordon och investerar löpande i initiativ för att möta regleringar och efterfrågan. Exempelvis ska Mercedes-Benz minska modeller av fordon som drivs av förbränningsmotorer med 70 procent till och med 2030 och Jaguar ämnar ha klimatneutral påverkan från och med 2025.

Initiativ för ökad andel elfordon av fordonstillverkare

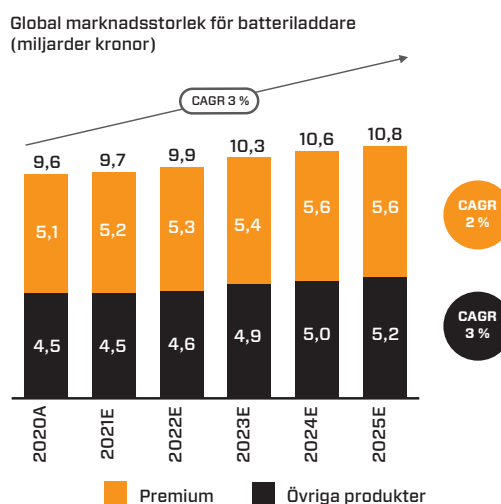


DEN GLOBALA BATTERILADDARMARKNADEN¹⁾

Värdet på den globala batteriladdarmarknaden uppgick till 9,6 miljarder kronor per 2020 och beräknas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 2 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknads värde uppgå till 10,8 miljarder kronor.

Batteriladdarmarknaden kan segmenteras i premiumprodukter och övriga produkter, där CTEK adresserar premiumsegmentet. Premiumsegmentet motsvarar cirka 45 procent av batteriladdarmarknaden. Marknaden för den globala premiumbatteriladdarmarknaden uppgick till 4,5 miljarder kronor under 2020 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 3 procent till 2025. Per 2025 förväntas marknads värde uppgå till 5,2 miljarder kronor. CTEK är den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare med en marknadsandel om cirka 10 procent.²⁾

Global marknadsstorlek för batteriladdare per premiumprodukter och övriga produkter



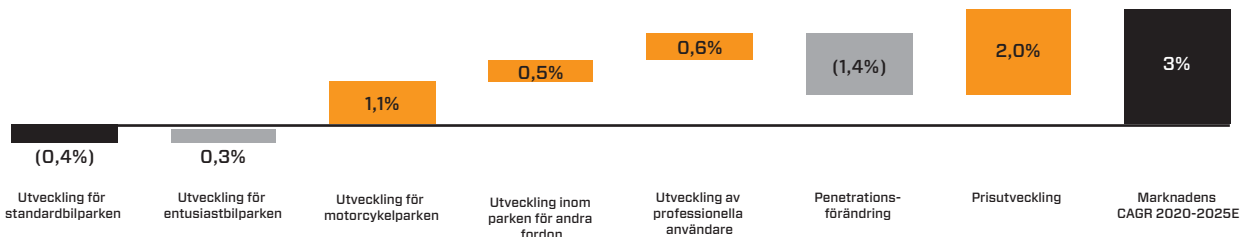
Vidare består premiumbatteriladdarmarknaden av både professionella användare och konsumenter. Bland professionella användare återfinns bland annat fordonsverkstäder medan konsumenter främst innefattar användare av vanliga bilar, entusiastbilar, motorcyklar, powersports, fritidsbåtar och husbilar/husvagnar.

1) Batteriladdarmarknaden definieras som marknaden för 12V-batteriladdare.

2) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.

Global marknadsstorlek för premiumbatteriladdarmarknaden per användningsområde

Bidragande till premiumbatteriladdares årliga genomsnittliga tillväxttakt 2020–2025, %



Marknadsstruktur och konkurrenssituation

Batteriladdarmarknaden kan delas in i fyra huvudsakliga användningsområden: underhållsladdning, standardladdning, starthjälp och portabel laddning. CTEK erbjuder laddare inom samtliga användningsområden förutom starthjälp (eng. booster). Andra aktörer på den globala premiumbatteriladdarmarknaden verkar oftast inom ett flertal användningsområden med en bred produktportfölj, där majoriteten inte har batteriladdare som huvudfokus. Nedan följer en översikt av respektive användningsområde och relevanta aktörer.

Underhållsladdning

Underhållsladdning innefattar regelbunden laddning av batterier under längre perioder för att förhindra urladdning, som vanligtvis sker med batterier i fordon som förblir stillastående, samtidigt som det bibehåller batteriers funktionalitet under en längre tid. Underhållsladdning används för entusiastbilar, motorcyklar, powersports, fritidsbåtar och husbilar/husvagnar. Exempel på aktörer som erbjuder underhållsladdare innefattar CTEK, Noco, Gys, Bosch, Schumacher, Victron Energy och DEFA.

Standardladdning

Laddning av batterier som är delvis eller helt urladdade, vilket normalt sett görs i låg hastighet tills batteriet når normala nivåer. Standardladdare kan användas till samtliga fordonstyper, innefattande vanliga bilar, entusiastbilar, motorcyklar, powersports, fritidsbåtar och husbilar/husvagnar. Aktörer som erbjuder laddare för standardladdning innefattar exempelvis CTEK, Noco, Gys, Bosch, Schumacher, Victron Energy och DEFA.

Starthjälp

Snabb eller omedelbar laddning av batterier som är delvis eller helt urladdade, vilket görs på en hög styrka för att möjliggöra en snabbstart av fordon. Starthjälp används främst för vanliga bilar, motorcyklar och i vissa fall entusiastbilar. Aktörer som erbjuder starthjälp innefattar bland andra Noco, Gys och Schumacher.

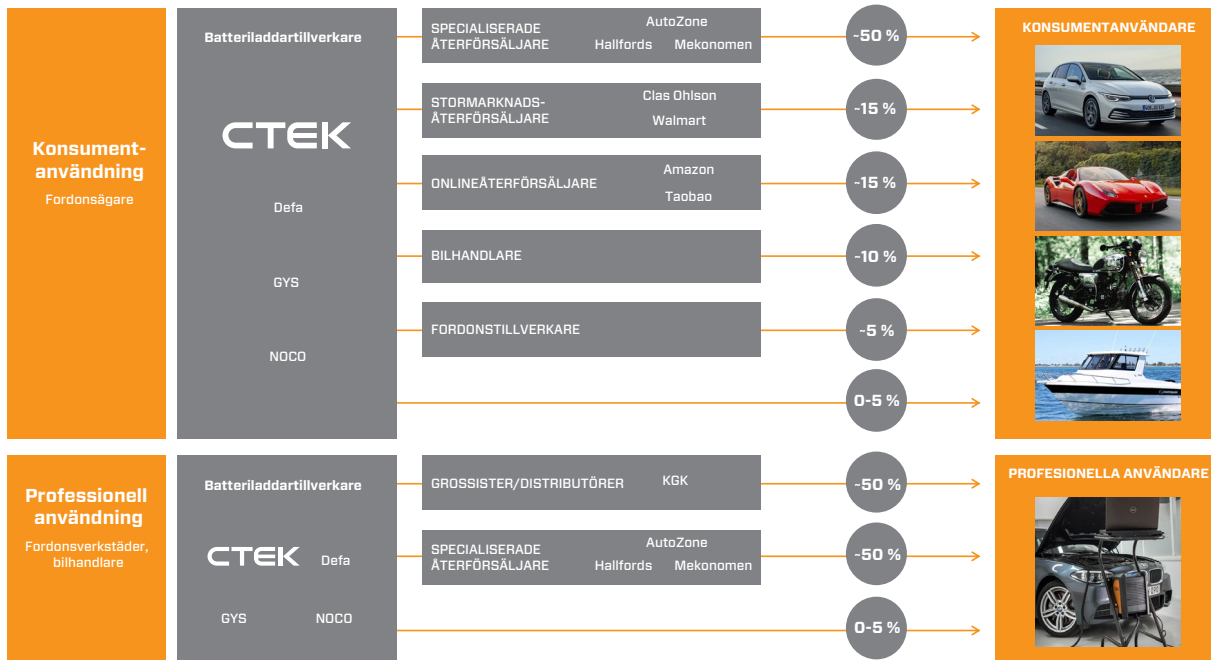
Portabel laddning

Portabla laddare som kan medtas och användas vid behov, t.ex. vid laddning av urladdade batterier eller underhållsladdning på platser som saknar eluttag. Portabla laddare är generellt multifunktionella laddare som både kan ladda och underhålla batterier utan någon strömförsörjning. Portabla laddare kan användas till de flesta fordonstyper, innefattande vanliga bilar, motorcyklar, fritidsbåtar och i vissa fall även powersports och husbilar/husvagnar. Bolaget bedömer att de är den enda aktören på batteriladdarmarknaden som erbjuder portabla premiumbatteriladdare.

Värdekedjan

Försäljningen av batteriladdare till konsumenter sker genom flertalet olika försäljningskanaler. Omkring hälften av försäljningen sker genom specialiserade återförsäljare medan ungefär 15 procent av försäljningen går via stormarknader och ytterligare 15 procent sker via onlineåterförsäljare. Vidare sker försäljning till professionella användare till ungefär lika stor del genom grossister och distributörer som genom specialiserade återförsäljare.

Värdekedjan för batteriladdarmarknaden



Trender och drivkrafter

Bolaget bedömer att den globala premiumbatteriladdarmarknaden förväntas se en fortsatt tillväxt de kommande åren främst drivet av en mer avancerad teknologi i batterier och fordonsflottan överlag, samt en förändrad produktmix.

Avancerad teknologi i fordonsflottan

I takt med att fordon blir mer avancerade med nya funktioner ökar energiförbrukningen i fordon och som en konsekvens behöver batteriet laddas mer frekvent vilket ökar behovet av och efterfrågan på premiumbatteriladdare. Vidare tenderar fordonsägare att numera köra kortare sträckor vilket gör att batteriet i fordon inte hinner laddas. Högre belastning på batteriet när fordonet är avstängt genom mer avancerad teknik i kombination med kortare körsträckor sliter på batteriet och ökar således efterfrågan på premiumbatteriladdare.

Ny batteriteknologi

Genom den teknologiska utvecklingen blir batterier mer komplexa vilket kräver mer avancerade laddare. Exempelvis driver tillväxten av litiumjonbatterier ett ersättningsbehov av blysyrbatterier för konventionella fordon, vilket förväntas öka försäljningen av premiumbatteriladdare.

Förändrad produktmix

Marknaden skiftar mot mer avancerade och dyrare laddare för att möta de ökade påfrestningarna på batterier, till exempel genom ökad energiförbrukning i bilar, vilket förväntas öka efterfrågan på premiumbatteriladdare.



CTEK

VERKSAMHETSBEKRIVNING

INLEDNING

CTEK är den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov. CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har numera försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkt erbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, parkeringsplatser, laddoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Med ett övergripande fokus på att attrahera nya och stärka befintliga kundrelationer är Bolagets verksamhet uppdelad i tre divisioner, tillika segment, som utgår ifrån olika konsumentgrupper och kundbehov: Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Divisionen Aftermarket innefattar främst försäljning av premiumbatteriladdare, reservdelar, elfordonsladdare och tillbehör. Divisionen Original Equipment utgörs främst av försäljning av anpassade premiumbatteriladdare som tillverkas för fordonstillverkare samt försäljning av produkter som används i fordonsverkstäder. Divisionen Original Equipment säljer både premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör. Divisionen Energy & Facilities riktar sig främst mot laddoperatörer, elgrossister, elinstallatörer, fastighetsägare och parkeringsägare. Produktportföljen inom Energy & Facilities består av elfordonsladdare och tillbehör. Per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 stod Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities för 72,0 procent, 11,7 procent, respektive 14,4 procent av CTEKs nettoomsättning.

CTEK har en lång historik av lönsam tillväxt. Från 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppvisade Bolaget en genomsnittlig årlig nettoomsättningstillväxttakt om 18,2 procent kombinerat med en god lönsamhet. Per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick Bolagets nettoomsättning till 455,4 miljoner kronor och justerade EBITA till 104,7 miljoner kronor, motsvarandes en justerad EBITA-marginal om 23,0 procent. Under räkenskapsåret 2020 sålde Bolaget över en miljon premiumbatteriladdare och hade per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 över 50 000 installerade laddpunkter²⁾.

HISTORIK

CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan av den svenska uppfinnaren Bengt Wahlqvist som då introducerade den första premiumbatteriladdaren med elektronisk pulsteknik. Ursprungligen grundades CTEK under namnet Runtech, senare Coulombi Chargers och slutligen CTEK. Initialt fokuserade Bolaget på att utveckla laddare med pulserande strömförsörjning, och bedrev verksamhet inom den division som idag heter Aftermarket. 2003 fick Bolaget Porsche som sin första kund inom fordonstillverkning och som ett resultat blev Tyskland snabbt Bolagets största exportmarknad.

Under 2005 introducerades det första utvecklingskontoret i Hong Kong och året därpå nådde Bolaget en ny milstolpe när nettoomsättningen för första gången översteg 100 miljoner kronor, främst till följd av Bolagets geografiska expansion. Bolaget såg fortsatt tillväxt i nettoomsättningen de efterföljande åren och 2008 förvärvade riskkapitalbolaget FSN Capital Partners AS en majoritetsägarandel i CTEK genom fonden FSN Capital Limited Partnership II.

Under 2011 blev riskkapitalbolaget Altor ny majoritetsägare genom fonden Altor Fund III. De efterföljande åren accelererade Bolaget sitt arbete med att skapa stark kundnöjdhet genom att leverera produkter med hög teknisk prestanda. CTEK etablerade även en långsiktig hållbarhetsstrategi som inkluderar ambitiösa mål vilka mäts och följs upp kontinuerligt. Under Altors ägandeskap har Bolaget haft ett fortsatt starkt fokus på produktveckling och framtagande av nya innovativa lösningar anpassade efter kundernas behov, med flertalet lyckade produkt lanseringar. Vidare förvärvade CTEK det europeiska bolaget Inelco under 2015 med syftet om att stärka Bolagets produkt erbjudande inom premiumbatteriladdare.

I maj 2018 förvärvade Bolaget Chargestorm, vilket återspeglar CTEKs förmåga att följa marknadsutvecklingen och anpassa sitt produkt erbjudande efter nya teknikbehov och trender. Genom förvärvet lades grunden för en ny strategisk inriktning inom CTEK och produkt erbjudandet breddades med elfordonsladdare och tillbehör.

CTEKs värdeerbjudande har sedan Bolaget grundades utvecklats till en produktportfölj till fordon världen över. År 2020 sålde Bolaget över en miljon premiumbatteriladdare, och har per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 över 50 000 installerade laddpunkter³⁾.

1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

2) 50 000 laddpunkter inkluderar laddpunkter sålda via egna varumärken (eng. private label).

3) 50 000 laddpunkter inkluderar laddpunkter sålda via egna varumärken.

Översikt över divisioner, teknologier och produkterbjudande

	Teknologier		Exempelprodukter				Antal produktartiklar	Användningsområden
	Elfordonsladdare och tillbehör	Premiumbatteriladdare						
Aftermarket			<i>MXS 5.0</i> 	<i>D250SE</i> 	<i>PRO 120</i> 	<i>NJORD GO</i> 	214	
Original Equipment			<i>Client branded</i> 	<i>D250SE</i> 	<i>PRO 120</i> 	<i>NJORD GO</i> 	211	
Energy & Facilities			<i>Chargestorm Connected</i> 			<i>NJORD GO</i> 	116	

CTEKs VERKSAMHET

CTEK utvecklar och levererar elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 utgjorde elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare 16,6 respektive 81,6 procent av nettoomsättningen. Verksamheten delas in i de tre divisionerna Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Elfordonsladdare och tillbehör säljs inom samtliga divisioner medan premiumbatteriladdare erbjuds inom Aftermarket och Original Equipment. Forskning och utveckling sker internt i Vikmanshyttan och Norrköping. Produktionen sker hos externa producenter i Kina, varvid CTEK säkerställer kvaliteten på produkterna genom ett lokalt kontor som övervakar produktionsverksamheten och genomför regelbundna kvalitetskontroller i tillverkningsprocessen.

Som ett resultat av mer än 20 års erfarenhet inom forskning, innovation och utveckling har CTEK byggt upp ett brett kontaktnät med kunder i över 70 olika länder. Genom Bolagets tre divisioner levererar CTEK produkter och lösningar till fler än 200 återförsäljare, onlineåterförsäljare och distributörer och samarbetar med över 50 av de största fordonstillverkarna i världen.

Divisioner

CTEK är en ledande global leverantör av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ CTEKs verksamhet bedrivs utifrån tre divisioner: Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Divisionsindelningen baseras på Bolagets definierade konsumentgrupper och möjliggör en effektiv hantering av verksamheten. Divisionerna delar koncerngemensamma funktioner, såsom IT, HR, produktrealisation, marknadsföring, ekonomi och global service som innefattar bland annat kundtjänst, installationssupport och kundutbildningar.

Divisionen Aftermarket

Inom divisionen Aftermarket erbjuder Bolaget elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. CTEK anser att Bolaget är marknadspionjär inom Aftermarket med högteknologiska lösningar vilket möjliggörs av en patenterad teknologi. Inom Aftermarket erbjuder Bolaget ett brett produktsortiment bestående av 214 olika produkter applicerbara inom flertalet fordonstyper och användningsområden. Bolaget anser att erbjudandet består av flexibla, enkla och säkra lösningar med funktioner som verkar för att maximera batteriets prestanda och förlänga dess livslängd samt säkerställa en enkel och säker laddning av elfordon.

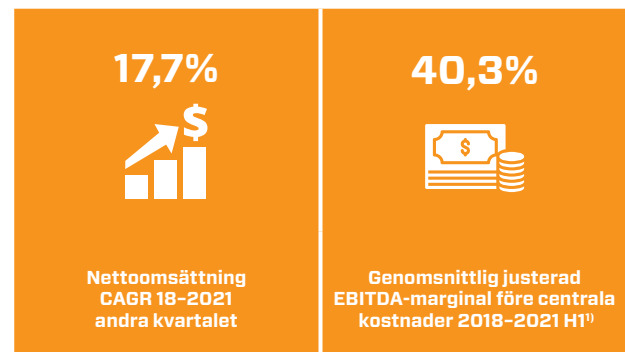
1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

Översikt av divisionen Aftermarket

Starkt värdeerbjudande

Banbrytande teknologi	<ul style="list-style-type: none"> Marknadspionjär med toppmoderna lösningar, möjliggjort av avancerad, pålitlig och patenterad teknik
Brett sortiment	<ul style="list-style-type: none"> Stort produktsortiment, uppdateras kontinuerligt med den senaste innovationen och tekniken som exempelvis bärbar laddning Produkterbjudandet vänder sig till många fordonstyper och användningsområden
Förstklassig prestanda	<ul style="list-style-type: none"> Smarta, enkla och säkra lösningar med ett övergripande mål att maximera batteriets prestanda och förlänga dess livslängd

Attraktiv finansiell profil



Organisation



Bred kundbas



1) Marginalen för genomsnittlig justerad EBITDA innan centrala kostnader uppgick till 40,3%. Det är definierat som total justerad EBITDA före centrala kostnader för divisionen Aftermarket från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021, uppgående till 689,1 miljoner kronor, dividerad med nettoomsättningen från divisionen Aftermarket för motsvarande period, uppgående till 1 707,9 miljoner kronor.

Produkterna säljs till över 200 kunder genom både onlineförsäljning och fysiska butiker. Bolagets kunder utgörs av både privatpersoner och företag, som exempelvis Mekonomen, Repco, Amazon, KGK och Norauto. Divisionen Aftermarket har en diversifierad kundbas där 20 kunder utgjorde 60 procent av divisionens nettoomsättning år 2020 och 40 kunder utgjorde 80 procent under motsvarande period. Divisionen Aftermarket växte med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 17,7 procent från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick nettoomsättningen till 327,8 miljoner kronor.

Divisionen Original Equipment

CTEK är ett välkänt varumärke med över 50 av de största och mest prestigefyllda fordonstillverkarna som kunder världen över. Bolaget erbjuder lokalt anpassade lösningar för CTEKs globala kundbas av fordonstillverkare. Bolagets högkvalitativa produkter är anpassade efter kundbehov såsom design och anpassad mjukvara för att bland annat erbjuda skräddarsydda laddningsprogram för specifika batterier.

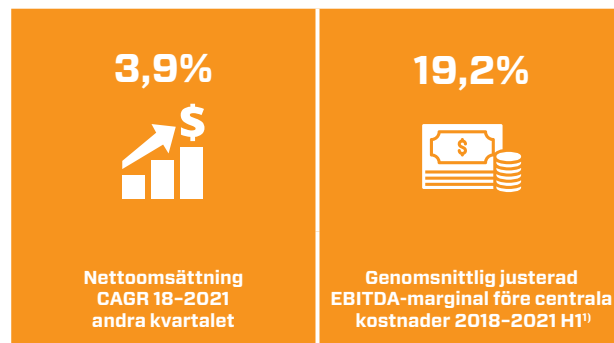
Divisionen Original Equipment erbjuder 211 olika produkter i form av elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Produkterna säljs till Bolagets cirka 100 kunder inom divisionen, som främst utgörs av fordonstillverkare, men även av bland annat power-sports, integrerade lösningar och övrig batteridriven användning. Divisionen Original Equipment har en diversifierad kundbas där 10 kunder utgjorde 60 procent av divisionens nettoomsättning år 2020 och 20 kunder utgjorde 80 procent under motsvarande period. Bolagets kunder inom Original Equipment består exempelvis av Ferrari, Porsche, Yamaha, BRP och Volvo. Divisionen Original Equipment växte med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 3,9 procent från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick nettoomsättningen till 53,6 miljoner kronor.

Översikt över divisionen Original Equipment

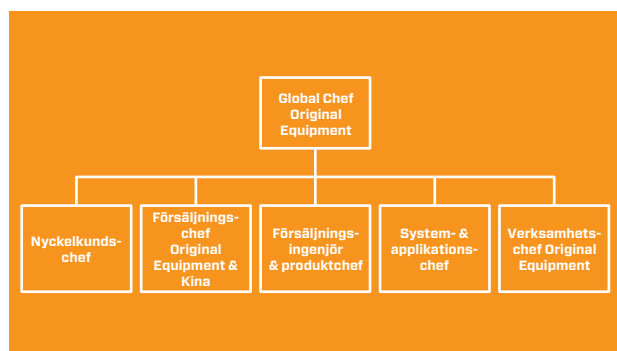
Starkt värdeerbjudande

Långa relationer med förstklassiga fordons-tillverkare	<ul style="list-style-type: none"> Det betrodda varumärket för över 50 av de största och mest prestigefulla fordons-tillverkarna
Global närvaro med lokala lösningar	<ul style="list-style-type: none"> Lokalt anpassade lösningar kompatibla med CTEKS globala kundbas regulatoriska krav
Anpassade laddnings-lösningar	<ul style="list-style-type: none"> Högkvalitativt anpassade lösningar skräddarsydda efter kundens efterfrågan

Attraktiv finansiell profil



Organisation



Bred kundbas



1) Marginalen för genomsnittlig justerad EBITDA innan centrala kostnader uppgick till 19,2%. Det är definierat som total justerad EBITDA före centrala kostnader för divisionen Original Equipment från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021, uppgående till 64,7 miljoner kronor, dividerad med nettoomsättningen från divisionen Original Equipment för motsvarande period, uppgående till 336,1 miljoner kronor.

Divisionen Energy & Facilities

Inom Energy & Facilities nyttjar Bolaget sin långa erfarenhet och expertis inom teknologisk innovation och har utvecklat en stark produktportfölj med marknadsledande funktioner inom elfordonsladdning och tillbehör med 116 olika produkter. Genom säkra och användarvänliga lösningar är Bolaget idag ett välkänt varumärke hos över 475 kunder inom divisionen Energy & Facilities. Divisionen Energy & Facilities har en diversifierad kundbas där 14 kunder utgjorde 60 procent av divisionens nettoomsättning år 2020 och 48 kunder utgjorde 80 procent under motsvarande period.

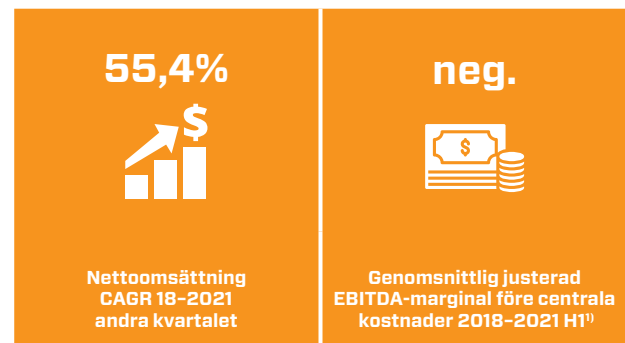
Inom divisionen Energy & Facilities erbjuder Bolaget uteslutande elfordonsladdare och tillbehör. Produkterna säljs främst till laddoperatörer, men även till bland annat elgrossister, installatörer/elektriker samt fastighets- och parkeringsägare. Bolagets kunder består således av både privatpersoner och företag, som exempelvis Vattenfall, Bravida, Lundbergs Fastigheter, Stockholm Parkering och Mekonomen. Divisionen Energy & Facilities är den snabbast växande divisionen i Bolaget och växte med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 55,4 procent från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick nettoomsättningen till 65,6 miljoner kronor.

Översikt över divisionen Energy & Facilities

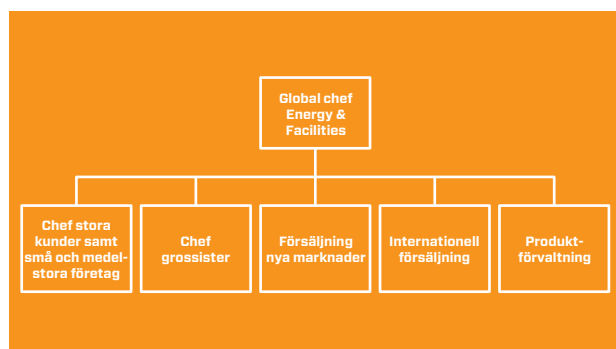
Starkt värdeerbjudande

Laddnings-expert	<ul style="list-style-type: none"> Årtionden av expertis och teknisk innovation från batteriladdare stärker positionen inom elfordonssegmentet
Etablerade relationer	<ul style="list-style-type: none"> Varumärke med stort förtroende, redan etablerade relationer med över 475 kunder
Säkra & pålitliga lösningar	<ul style="list-style-type: none"> Lösningarna kännetecknas av säkerhet, pålitlighet och enkel användning

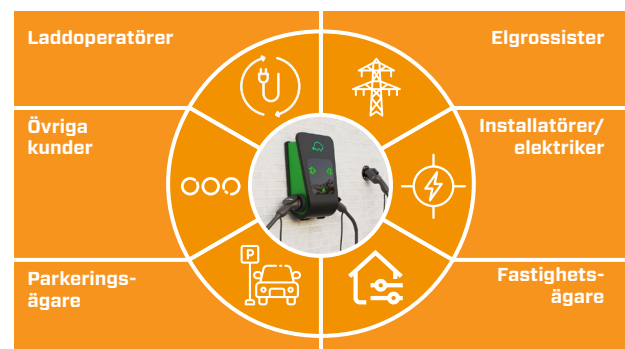
Attraktiv finansiell profil



Organisation



Bred kundbas



1) Marginalen för genomsnittlig justerad EBITDA innan centrala kostnader uppgick till (3,6%). Det är definierat som total justerad EBITDA före centrala kostnader för divisionen Energy & Facilities från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021, uppgående till (9,3) miljoner kronor, dividerad med nettoomsättningen från divisionen Energy & Facilities för motsvarande period, uppgående till 255,2 miljoner kronor.

Produkterbjudande

CTEKs erbjudande inom premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör fördelar sig i fem produktgrupper: konsumentprodukter, produkter till professionella användare, integrerade lösningar, Client Brand-produkter samt elfordonsladdare och tillbehör.

Med ett starkt fokus på kundbehov och teknologisk innovation genom forskning och utveckling har CTEK byggt upp ett brett produktutbud bestående av totalt cirka 350 olika produkter. Produktutbudet inom respektive produktgrupp uppdateras och optimeras kontinuerligt för att möta förändrade kundbehov. Exempelvis utvecklade Bolaget sitt produktutbud med litiumladdare när litiumbatterier blev vanligare i fordon. En del av Bolagets premiumbatteriladdare klarar således både bly-syrabatterier och litiumbatterier vilket ökar dessa laddares användningsområden, då laddare som är avsedda för bly-syrabatterier normalt uppvisar en sämre effekt för litiumbatterier.

Konsumentprodukter

CTEKs produkter erbjudande till konsumenter erbjuds inom divisionen Aftermarket och består av högkvalitativa premiumladdare och erbjuds för ett stort antal olika användningsområden. Bolagets framgångar inom produktgruppen konsumentprodukter underbyggs av dess prisbelönta produkter med höga rankingar både i tester och i recensioner av konsumenter. År 2020 utsågs CTEKs premiumbatteriladdare MXS 5.0 till vinnaren av Auto Express Battery Charger Test¹⁾ som den bästa laddaren, och under 2021 utsågs CS Free till vinnare av samma pris.

Exempelprodukter: CS FREE och MXS 5.0



CS Free lanserades i februari 2021 och är den första fullt bärbara premiumbatteriladdaren med underhållsladdning och adaptiv bulk-laddningsteknik. Laddaren behöver inte anslutas till ett eluttag vid användning utan kan användas fullt portabelt och är lämpad för diverse fordon, inklusive exempelvis motorcyklar, bilar, fritidsfordon och skåpbilar. Genom adaptiv bulk-laddningsteknik kan ett urladdat batteri användas redan inom femton minuter efter påbörjad laddning. Det interna batteriet i CS Free kan laddas antingen genom ett eluttag eller genom solpaneler och håller sig laddat i upp till ett år efter full laddning. Genom att ladda det interna batteriet kan CS Free användas fullt portabelt vilket ökar produktens användningsområden. Laddaren kan exempelvis användas av lägenhetsinnehavare som parkerar på gatan och behöver ladda fordonet, men saknar tillgång till eluttag.



MXS 5.0 är en avancerad mikroprocessorstyrd premiumbatteriladdare. Laddaren säkerställer den bästa laddningsprestandan även under utmanande förhållanden. Produkten är primärt utvecklad för konsumenter. Laddaren möjliggör för användaren att på ett effektivt och säkert sätt, underhålla och övervaka batteriet. Laddaren har vunnit flertalet priser och har ett kundnöjdhetsbetyg på 4.8 på en 5-gradig skala på marknadsplatsen Amazon.

Produkter till professionella användare

CTEK anser att dess produkter inom produktgruppen produkter till professionella användare representerar några av marknads mest högteknologiska laddare. Bolagets produkter kombinerar den senaste designen med modern teknologi för att förse kunden med högsta möjliga prestanda och support under testning, laddning, underhåll och återhämtning av alla typer av 12V- eller 24V-batterier. Bolagets professionella produkter säljs inom divisionerna Aftermarket och Original Equipment och används av fordonsverkstäder, bilhandlare och fordonstillverkare.

Exempelprodukt: PRO120



PRO120 är en laddare med säker och tillförlitlig strömförsörjning utformad för att uppfylla alla fordonsverkstadskrav. Produkten säkerställer en korrekt och effektiv service och diagnostik, samt erbjuder effektiv adaptiv laddning och modern design med den senaste tekniken för att ge maximal prestanda och fullt stöd.

Integrerade lösningar

CTEKs integrerade lösningar utgörs av inbyggda laddningssystem för kommersiella- och fritidsfordon, såsom utryckningsfordon, båtar, bussar och truckar. Bolagets utbud består av 12V- och 24V-laddare och ger användaren en komplett batterivårdslösning som är säker, enkel att använda och maximerar batteriets prestanda.

Exempelprodukt: D250SE



D250SE är en helautomatisk 5-stegsladdare och med dubbla ingångar kan laddning ske från både generator och solpanel. När servicebatteriet är fulladdat omdirigerar D250SE automatiskt underhållsladdningsströmmen till startbatteriet. Produkten kan installeras eller användas bärbart och finns som både AC/DC eller DC/DC-laddare för att möta den ökande kraftefterfrågan och avsevärt förlänga batteriets livslängd. Användningsområden inkluderar ambulanser, båtar, husvagnar och andra fordon. Produkten erbjuds inom divisionerna Aftermarket och Original Equipment.

Client Brand-produkter



CTEK samarbetar med över 50 av de mest prestigefyllda fordons-tillverkarna i världen och erbjuder högkvalitativa laddare specialanpassade efter kundens önskemål. Det innefattar exempelvis anpassning av mjukvara för att bland annat erbjuda skräddarsydda laddningsprogram till den tänkta fordonsmodellens specifika batteri och kundernas varumärkeslogotyp på premiumbatteriladdaren. Laddarna säljs uteslutande inom divisionen Original Equipment och är tillgängliga för alla fordonstyper innefattande exempelvis bilar, motorcyklar, bussar och lastbilar och bland kunderna återfinns världskända varumärken som Ferrari, Lamborghini, Porsche och Volvo Bussar.

1) Auto Express är Storbritanniens mest sålda tidning inom bilkörning med publikationer innefattande nyheter, funktioner och recensioner.

Elfordonsladdare och tillbehör

CTEK erbjuder moderna elfordonsladdare och tillbehör med den senaste teknologin. Bolaget strävar efter att utveckla och tillhandahålla marknadens säkraste och mest användarvänliga elfordonsladdare och tillbehör. Produkterbjudandet består av växelströmsladdarna Chargestorm Connected och Njord Go, kompletterande lösningar som Charge Portal och applikationer samt tillbehör. CTEK har även tre nivåer av avancerad lastbalansering, NANOGRID™ Home, NANOGRID™ Local och NANOGRID™ Grid Central. Produkterna inom produktgruppen elfordonsladdare och tillbehör återfinns inom Bolagets alla tre divisioner.

Exempelprodukter: CHARGESTORM CONNECTED & NJORD GO



Chargestorm Connected är en modern och robust laddbox speciellt utformad för en säker och enkel användning, till både el- och pluginhybridfordon. Laddaren är idealisk för fastigheter, privatbostäder, kontor och allmänna parkeringar och uppfyller alla nödvändiga tekniska säkerhetsstandarder. Enligt Bolaget är Chargestorm Connected en av de mest flexibla produkterna på marknaden då den kan väggmonteras eller monteras på en stolpe samt väljas med enkel- eller dubbeluttag. I tillägg erbjuds en applikationsstyrning genom Bolagets Taking Charge-app. Chargestorm Connected erbjuds inom divisionen Energy & Facilities till laddoperatörer, elgrossister, installatörer/elektriker, fastighetsägare, parkeringsägare och bostadsrättsinnehavare och till kunder som exempelvis Vattenfall, Bravida, Yesss, Lundbergs fastigheter och Stockholm parkering.



Njord Go är en robust och flexibel laddare som ger en snabb och säker laddning till elfordon. Produkten kan styras med en applikation för maximal flexibilitet, vilket ger användaren fullständig kontroll över aktuell och planerad laddning via Bluetooth och WiFi. Njord Go är portabel och kan väggmonteras utan att fast installation krävs vilket möjliggör en portabel användning. Njord Go erbjuds inom samtliga divisioner.

Kompletterande produkter: Charge Portal, applikation och tillbehör



Charge Portal är CTEKs molnbaserade laddportal där administratören kan övervaka och kontrollera samtliga användare och laddare via en dator, genom datainsamling och hantering av laddningssessioner, konsumtion, tid och användning. Produkten är väl lämpad för laddoperatörer vid exempelvis hantering av betalning för elfordonsladdning och att generera statistik över laddhistorik vilket presenteras på ett överskådligt sätt. Produkten erbjuds inom divisionen Energy & Facilities.



Vidare erbjuder CTEK applikationsstyrning av Chargestorm Connected och Njord Go, där användaren bland annat kan schemalägga laddning, övervaka historik samt korrigera strömförsörjning och effekt i realtid.

Bolaget erbjuder även tillbehör till elfordonsladdare, innefattande exempelvis kablar, monteringsbågar, fästen, integrerad/extern 4G-router och RFID-taggar, med flera.

Exempelprodukt: NANOGRID™

CTEKs avancerade och dynamiska lastbalansering NANOGRID™ erbjuds i tre nivåer beroende på kundens behov: NANOGRID™ Home, NANOGRID™ Local och NANOGRID™ Grid Central. Bolagets lastbalansering är en smart effektlösning för skydd mot överbelastning av elnätet, vilket eliminerar risken för att huvudsäkring ska lösa ut.

<p>NANOGRID™ – Home</p>		<p>Lastbalansering hemma</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ingen risk för överbelastning av elnätet ✓ Erbjuder effektiv laddning – bilens laddning justeras och optimeras kontinuerligt ✓ Möjligt att montera ytterligare energimätare vid inkommande matning med CHARGESTORM CONNECTED 	
<p>NANOGRID™ – Local</p>		<p>Lastbalansering mellan flera enheter</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ingen risk för överbelastning av elnätet ✓ Automatisk kraftjustering vid laddning ✓ Internetuppkoppling behövs ej – lokal kommunikation mellan enheterna räcker för full funktion 	
<p>NANOGRID™ – Grid Central</p>		<p>Lastbalansering med externt apparat-skåp</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ingen risk för överbelastning av elnätet ✓ Hanterar laddstationer och externa laster exempelvis belysning och hiss ✓ Undviker kostsam omdimensionering av befintliga elnät 	

Forskning och utveckling

CTEK säkerställer sin marknadsposition genom hög teknisk kompetens och fokus på innovation genom hela utvecklingsprocessen. 36 procent av Bolagets anställda arbetar inom forskning och utveckling på Bolagets tre kompetenscenter, belägna i Vikmanshyttan, Norrköping och Shenzhen. I Vikmanshyttan och Norrköping utförs intern forskning och utveckling samt mjukvaruutveckling. I Shenzhen sker produktion och kvalitetskontroll. Anläggningarna är integrerade och personalen på respektive anläggning samarbetar kontinuerligt under produktutvecklingsprocessen, men har även specifika fokusområden.

Dedikerade anställda med hög kompetens kombinerat med ett kontinuerligt samarbete mellan Bolagets tre kompetenscenter är nyckeln till CTEKs teknikledarskap och integrationen mellan de tre anläggningarna möjliggör en effektiv utvecklingsprocess. Vissa kompetenser tas även in på konsultbasis för att stärka upp gruppen inom forskning och utveckling vid behov. Genom att kombinera med externa konsulter vid behov är forskning- och utvecklingsverksamheten kostnadseffektiv och skalbar. CTEK har full översikt under hela utvecklingsprocessen och ämnar genom det att kvalitetssäkra samtliga produkter i form av produkt-, regel-, och säkerhetskrav. I tillägg sker kvalitetstester efter varje delmoment under utvecklingsprocessen. Genom en effektiv utvecklingsprocess, innovation och teknikledarskap har Bolaget lanserat 17 nya produkter under de senaste tre åren.

För att möjliggöra ett fortsatt teknikledarskap och erbjuda konkurrenskraftiga produkter lägger CTEK vikt vid att skydda Bolagets varumärken, design och produkter. Per dagen för detta prospekt har Bolaget 63 aktuella patent i 9 länder, 102 designskydd i 17 länder samt 163 varumärkesskydd i 41 länder.

Inköp och leverantörer

Bolagets produktion sker hos externa tillverkare i Shenzhen, som Bolaget har över 20 år långa relationer med. Bolagets lager är strategiskt placerade på olika kontinenter för att minska ledtider givet CTEKs globala exponering. Med långa relationer och stora leverantörer tillåts Bolaget att flexibelt anpassa produktionen efter behov. För att säkerställa kvalitet övervakas produktionen från ett lokalt CTEK-kontor i närheten av produktionsanläggningarna. Bolaget ställer höga krav på sina leverantörer vad gäller kvalitet, etik samt regulatorisk efterlevnad. Samtliga leverantörer har genomgått kvalitetscertifieringar och är ISO 9001 & 14001:2015-certifierade.

Marknadsföring

CTEK har som ambition att genom ett helhetserbjudande leverera bästa möjliga kundupplevelse för att öka kundnöjdheten och stärka Bolagets varumärke. CTEK har ett internt dedikerat marknadsföringsteam och Bolagets huvudsakliga marknadsföringsstrategi är digital marknadsföring och marknadsföring i samarbete med återförsäljare. Bolaget arbetar aktivt med att stärka sin närvaro digitalt genom sociala medier. Satsningen sker främst via plattformarna Facebook och Instagram, där Bolaget har konton med regelbundna uppdateringar. Bolaget har även riktade marknadsföringsinitiativ

såsom att delta på mässor och sponsring av relevanta event för att öka varumärkesexponeringen.

CTEKs webbutiker är uppbyggda så att kunderna på ett så enkelt och smidigt sätt som möjligt ska kunna navigera sig till relevanta produkter via både datorer och mobila enheter. Innehållet på hemsidan är enligt Bolaget kundanpassat med utförliga produktbeskrivningar, tillämpningsområden och förklarande filmklipp. Vidare förser Bolaget onlineäterförsäljare och fysiska butiker med relevant produkt och marknadsföringsmaterial.

Lokaler

Bolaget har totalt fyra regionala kontor belägna i USA, Tyskland och Kina, samt två i Sverige. Kontoren i Sverige utgörs av forsknings- och utvecklingsanläggningarna i Vikmanshyttan och Norrköping. Det regionala kontoret i Shenzhen fokuserar på övervakning och kvalitetskontroller av produktionsverksamheten. För att förbättra tillgängligheten och reducera ledtider till Bolagets kunder har CTEK även fyra regionala lager strategiskt fördelade mellan länderna USA, Belgien och Hong Kong. Vidare har Bolaget försäljningspersonal i ytterligare 8 länder utan fasta lokaler.

VISION, MISSION OCH FINANSIELLA MÅL

Vision

CTEKs vision är att vara den ledande aktören inom fordonsladdningslösningar.

Mission

För att förverkliga visionen ska CTEK fortsätta utveckla, marknadsföra och sälja innovativa, säkra, enkla att installera och lätta att använda batteriladdningsprodukter för alla typer av fordon, samt kompletta laddningslösningar för elfordon.

Finansiella mål

Styrelsen har antagit följande finansiella mål:

Omsättningstillväxt

CTEK har som mål att på årsbasis uppnå 2 miljarder kronor i nettoomsättning på medellång sikt där majoriteten av försäljningen förväntas utgöras av elfordonsladdare och tillbehör.

Lönsamhet

CTEK har som mål att uppnå en justerad EBITA-marginal över 25 procent på medellång sikt. Tillväxt i divisionen Energy & Facilities kan ha en påverkan på kort sikt.

Kapitalstruktur

Nettoskulden ska uppgå till mindre än 3.0x justerad EBITDA mätt på rullande tolv månader. Strategiska beslut såsom exempelvis förvärv kan ha en temporär påverkan på Bolagets skuldsättning.

Utdelningspolicy

CTEK investerar sina resurser i tillväxt och verksamhetsutveckling. Därtill är CTEKs målsättning att dela ut 30 procent av årets resultat till aktieägarna.

Ovanstående finansiella mål och utdelningspolicy utgör framåtriktad information. Framåtriktad information utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan skilja sig väsentligen från vad som uttrycks i framåtriktad information. Se även "Viktig information – Framåtriktad information".

CTEKs STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

CTEK bedömer att Bolaget har följande styrkor och konkurrensfördelar:

- ▶ CTEK är verksamt inom attraktiva och växande marknadssegment
- ▶ CTEK har ett starkt, prisbelönt och globalt välkänt premiumvarumärke
- ▶ CTEK är en innovativ teknikledare inom premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör
- ▶ CTEK har långvariga relationer med kunder och leverantörer
- ▶ CTEKs varumärke och produkter är väl lämpade för onlineförsäljning
- ▶ CTEK har en stark patentportfölj och en effektiv forsknings- och utvecklingsprocess
- ▶ CTEK har en tydligt definierad hållbarhetsstrategi med konkreta initiativ
- ▶ CTEK har en stark finansiell ställning med lång historik av lönsam tillväxt
- ▶ CTEK har en välmeriterad styrelse och ledningsgrupp med omfattande och relevant erfarenhet

CTEK är verksamma inom attraktiva och växande marknadssegment

CTEK anser att dess adresserbara marknad karaktäriseras av hög tillväxt med starka underliggande tillväxt drivare. Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör växer snabbt och Europa står i centrum för den globala utvecklingen och elektrifieringen av fordonsflottan. Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör värderades till 7,4 miljarder kronor 2020 och förväntas växa till 24,6 miljarder kronor 2025, motsvarande en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 27 procent. Marknaden för elfordonsladdare och tillbehör drivs av ett flertal faktorer såsom ökad elektrifiering av fordonsflottan och följaktligen efterfrågan på elfordonsladdare och tillbehör. De främsta drivkrafterna innefattar skärpta regleringar och incitament, ny teknologi och laddningsinfrastruktur samt förändrade konsumentpreferenser.

Bolaget bedömer att några av de trender och drivkrafter som ökar efterfrågan på batteriladdarmarknaden är bland annat en mer avancerad teknologi i bilbatterier och fordonsflottan överlag som kräver mer frekvent laddning, samt en förändrad produktmix som uppstått till följd av elektrifieringen, vilket har ökat efterfrågan på premiumbatteriladdare. Vidare är batteriladdarmarknaden motståndskraftig mot fluktuationer i nybilsförsäljningen vilket illustreras av att CTEKs nettoomsättning inom premiumbatteriladdare ökade med 10 procent medan den globala nybilsförsäljningen sjönk med cirka 16 procent under år 2020 jämfört med 2019, till följd av coronaviruset. Bolagets motståndskraftighet föranleds av att en minskad nybilsförsäljning ökar efterfrågan på att underhålla befintlig bilpark och således premiumbatteriladdare.

CTEK har ett starkt, prisbelönt och globalt välkänt premiumvarumärke

CTEK lägger stor vikt vid att vårda sitt varumärke och utveckla kundrelationerna för att uppnå bästa möjliga kundnöjdhet. Bolagets kundnöjdhet illustreras genom de höga betyg CTEK uppnår i kundundersökningar. Exempelvis har Bolaget ett kundnöjdhetsbetyg på 4.8 på en 5-gradig skala på marknadsplatsen Amazon. CTEKs höga produktexpertis och kundnöjdhet styrks även av att Bolagets produkter vunnit över 30 utmärkelser under de fem senaste åren. Med CTEKs position som den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare¹⁾ är dess varumärke välkänt världen över. Bolaget bedömer att det kan dra stor nytta av sitt globala varumärke inom både erbjudandet av premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör.

Exempel på priser vunna av CTEK



Bolaget är en innovativ teknikledare inom premiumbatteriladdare och elfordonsladdare och tillbehör

CTEK är en pionjär inom teknologisk innovation med avancerad, pålitlig och patenterad teknik. Genom Bolagets höga teknologiska kompetens, dedikerade anställda och fokus på innovation genom hela utvecklingsprocessen har Bolaget byggt upp en ledande marknadsposition på den globala premiumbatteriladdarmarknaden. Per dagen för detta prospekt har Bolaget 63 aktuella patent, 102 designskydd samt 163 varumärkesskydd utspridda över hela världen, vilket enligt Bolaget utgör en stark konkurrensfördel och möjliggör för Bolaget att fortsatt behålla en ledande position på premiumbatteriladdarmarknaden.²⁾

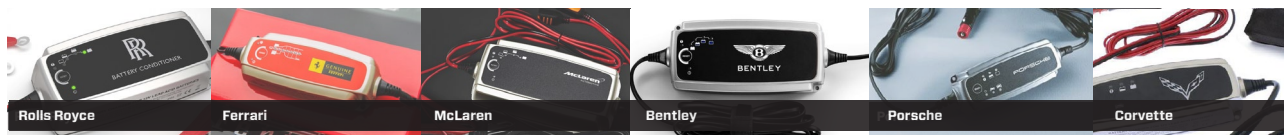
I samband med förvärvet av Chargestorm 2018 breddades Bolagets produktutbud med elfordonsladdare och tillbehör. Genom att nyttja tiotals år av erfarenhet, kompetens och teknologisk innovation från premiumbatteriladdarmarknaden tillsammans med Bolagets starka kompetens bedömer CTEK att de är väl förberedda för att möta den ökande efterfrågan på marknaden för elfordonsladdare och tillbehör och vidareutveckla det befintliga produktutbudet. På den svenska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör har CTEK i dagsläget en marknadsandel om cirka 25–30 procent, vilket gör Bolaget till den näst största aktören³⁾. Med mer än 10 års erfarenhet inom elfordonsladdare och tillbehör, och fler än 50 000⁴⁾ globalt installerade laddpunkter har Bolaget byggt upp en omfattande kunskap och hög produktexpertis.

CTEK har långvariga relationer med kunder och leverantörer

CTEK har sedan grundandet byggt upp starka relationer med fler än 50 av världens största fordonstillverkare och över 200 återförsäljare, onlineåterförsäljare och distributörer, vilket har gett Bolaget värdefulla insikter och kunskaper om specifika kundbehov. Med sin höga produktexpertis och förmåga att utveckla produkter arbetar Bolaget med att kontinuerligt bredda produktutbudet. CTEK lägger stor vikt vid att vårda och utveckla kundrelationerna för att uppnå bästa möjliga kundnöjdhet, vilket möjliggörs genom att erbjuda ett brett, högkvalitativt och kundanpassat produktsortiment. CTEK använder sina starka relationer med kunder inom divisionerna Aftermarket och Original Equipment för att växa inom elfordonsladdare och tillbehör och hjälper således fordonstillverkarna i deras utveckling och övergång till en elektrifierad fordonsflotta.

- 1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.
- 2) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.
- 3) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.
- 4) 50 000 laddpunkter inkluderar laddpunkter sålda via egna varumärken (eng. private label).

Översikt av utvalt produkterbjudande



Vidare investerar många fordonstillverkare betydande resurser för att utveckla sitt erbjudande inom elfordon med tillhörande utrustning. Bolaget bedömer att sina långvariga och starka relationer till fordons-tillverkare leder till goda förutsättningar att vara en trovärdig teknikk-partner för att utveckla och leverera lösningar och produkter inom elfordonsladdning. I tillägg har CTEK både kapacitet och erfarenhet att arbeta med större aktörer på marknaden för elfordonsladdare och tillbehör. Bolaget bedömer att laddoperatörer kräver en hög grad av support och service, vilket Bolaget har bevisat besitta exempelvis genom kontraktet med Vattenfall.

För att säkerställa kvaliteten på produkterna har Bolaget ett lokalt kontor i Kina som kontinuerligt gör kvalitetskontroller under tillverkningsprocessen hos leverantörerna. CTEK har över 20 års starka relationer med de viktigaste leverantörerna och Bolaget anser således att det har de relationer som krävs för att fortsatt stärka sitt produkterbjudande och varumärke, både inom premiumbatteriladdare och elfordonsladdare och tillbehör.

CTEKs varumärke och produkter är väl lämpade för onlineförsäljning

CTEKs varumärke och produkter är väl lämpade för onlineförsäljning givet dess beskaffenhet. Produkterna är bland annat enkla att distribuera och använda. I tillägg bidrar Bolagets tydliga produktspecifikationer och kvalitetssäkrade produktutvecklingsprocess till att få produkter är defekta vid leverans, vilket resulterar i lägre returgrader.

CTEK arbetar kontinuerligt med att stärka sin närvaro hos Amazon och andra onlineåterförsäljare, där Bolaget ser sitt starka

varumärke som en konkurrensfördel jämfört med andra produkter som återfinns vid försäljning via andra onlineåterförsäljare. CTEK uppnår kontinuerligt höga betyg i kundnöjdhet vilket exemplifieras av Bolagets kundnöjdhetsbetyg på 4.8 på en 5-gradig skala hos Amazon.

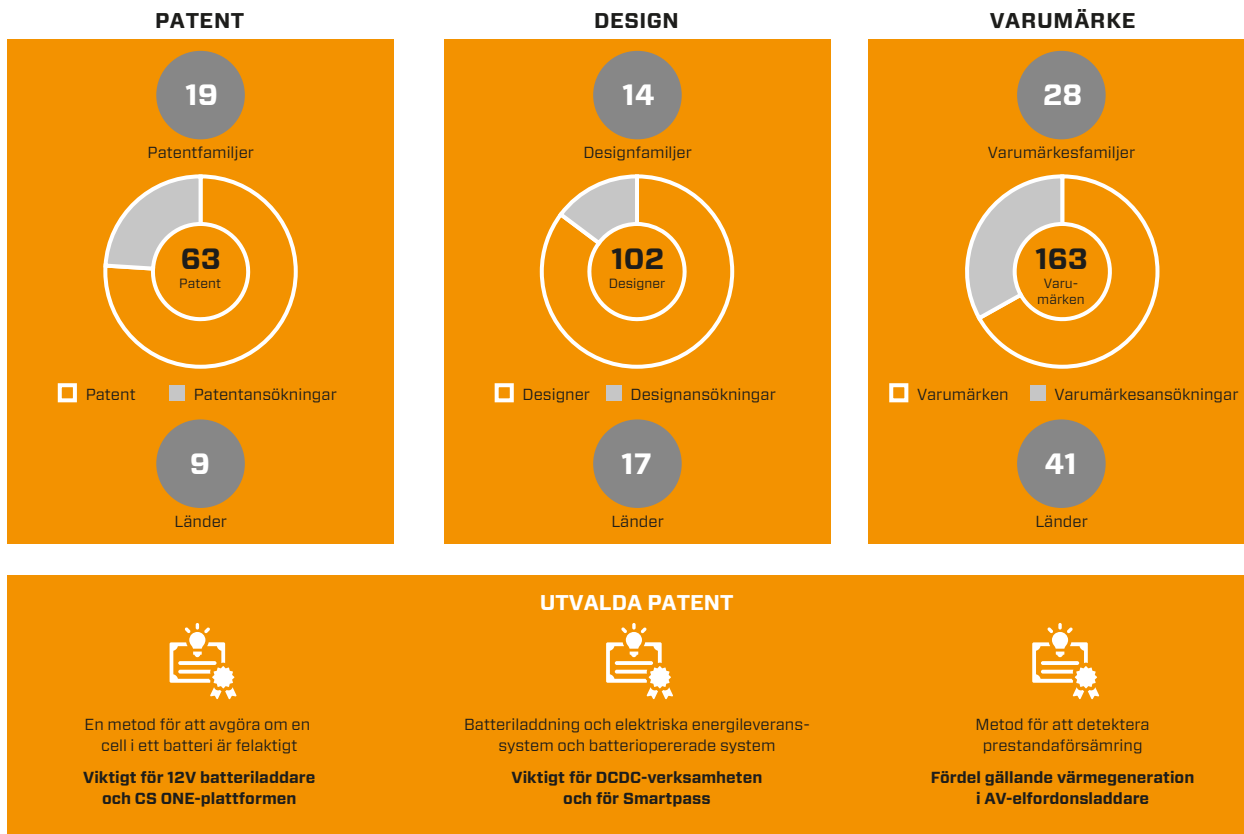
CTEK bedriver även egen onlineförsäljning genom sin hemsida som är uppbyggd så att kunderna på ett så enkelt och smidigt sätt som möjligt ska kunna navigera sig till relevanta produkter via både datorer och mobila enheter. Innehållet på hemsidan är enligt Bolaget kundanpassat med utförliga produktbeskrivningar, tillämpningsområden och förklarande filmklipp. Vidare så arbetar Bolaget aktivt med att stärka sin närvaro digitalt genom sociala medier. Satsningen sker främst på plattformarna Facebook och Instagram, där Bolaget har aktiva konton med regelbundna uppdateringar.

CTEK har en stark patentportfölj och en effektiv forsknings- och utvecklingsprocess

Bolagets ledarskap på den globala batteriladdarmarknaden¹⁾ är ett resultat av bland annat det starka teknikedarskapet CTEK besitter. Genom Bolagets kompetenta och dedikerade anställda inom forskning och utveckling anser Bolaget att de inte enbart erbjuder produkter som möter efterfrågan på marknaden utan även sätter standarden för nya teknologier och behov. CTEKs högteknologiska produkter, exempelvis CS Free och adaptiv bulk-laddningsteknik, kombinerat med en tydlig patentstrategi har enligt Bolaget etablerat en stark konkurrensfördel. Per dagen för detta prospekt har Bolaget 63 aktuella patent i 9 länder.

1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.

Översikt över immateriella rättigheter



Vidare har CTEK extern produktion hos tillverkare med hög kapacitet som Bolaget har över 20 års relationer med. Dessa relationer möjliggör en kostnadseffektiv och flexibel produktion där Bolaget enkelt kan skala upp och ned produktionen efter behov och efterfrågan. Bolagets långa relationer med tillverkare är viktiga utifrån flertalet aspekter, exempelvis genom att säkerställa en korrekt prissättning.

CTEK har en tydligt definierad hållbarhetsstrategi med konkreta initiativ

CTEK har en tydligt definierad hållbarhetsstrategi med flertalet konkreta initiativ och mål som följs upp på kontinuerlig basis. Bolagets hållbarhetsstrategi är utformad efter miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning. Bolaget ställer även hållbarhetskrav på dess leverantörer, exempelvis att huvudleverantörerna måste efterleva Bolagets uppförandekod. Genom CTEKs hållbarhetsarbete uppfyller Bolaget de hållbarhetskrav som kunderna ställer, vilket historiskt har visat sig ha en betydande roll vid upphandlingar.

CTEK bedömer att Bolaget bidrar till en hållbarare framtid genom sitt produktbudande inom både premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör. Bolagets premiumbatteriladdare förlänger batteriers livslängd med cirka tre gånger, vilket minskar ersättningsbehoven av batterier och således minskar koldioxidutsläpp och användandet av sällsynta metaller. Den nyligen lanserade innovativa produkten CS Free bidrar i än större utsträckning till minskade koldioxidutsläpp när det interna batteriet i produkten laddas upp genom solceller. Elfordonsladdare och tillbehör bidrar till en ökad elfordonsflotta och således minskade koldioxidutsläpp.

Översikt över hållbarhetsstrategi



Hållbarhetsstrategi

Programarbete	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Hållbara produkter ✓ CTEK's interna ekologiska fotavtryck ✓ Logistik ✓ Leveranskedja ✓ HR ✓ Riskhantering, styrning & rapportering ✓ Kommunikation
Landsrepresentant	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Lokal implementation av initiativ och datainsamling

E	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Transparens och minskning av det ekologiska fotavtrycket – internt och för produkter ✓ Produktutveckling som stödjer det gröna skiftet
S	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Bibehålla starkt fokus på hälsa och säkerhet – internt och för produkter ✓ Mångfald i arbetsstyrkan med lika möjligheter för alla
G	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Kontinuerligt arbete för att försäkra socialt ansvarstagande genom leveranskedjan ✓ Stark hållbarhetsstyrning för att övervaka framsteg, risker och möjligheter

Vår ambition är att maximera hållbarhetseffekterna från våra produkter och vara industriledande inom socialt och miljömässigt arbete

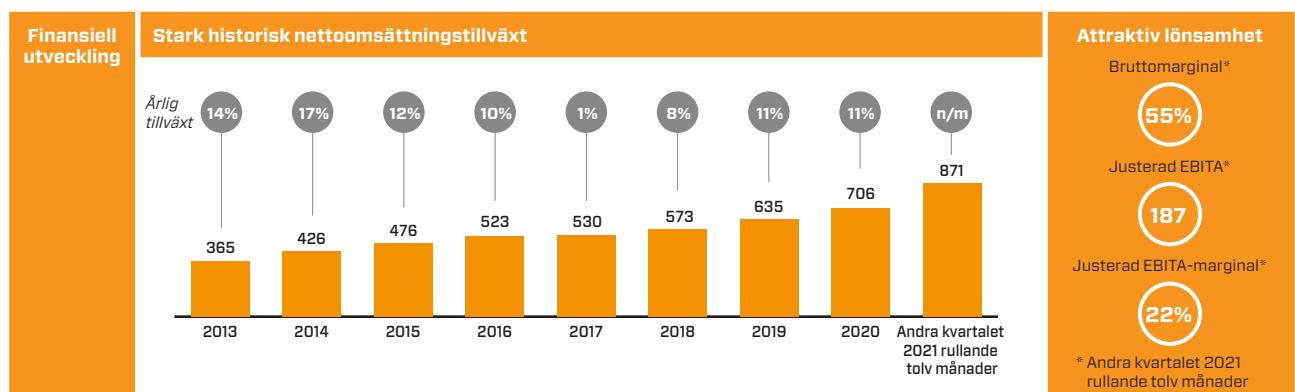
Bolaget har en stark finansiell ställning med lång historik av lönsam tillväxt

CTEK har en lång historik av lönsam tillväxt och har sedan 2013 ökat nettoomsättningen med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 10 procent till att nå 706 miljoner kronor 2020. Bolagets tillväxt har främst drivits av ett teknikledarskap, hög innovationsförmåga, ett kundanpassat utbud och en global närvaro. I tillägg har CTEK en god lönsamhet vilket illustreras av en justerad EBITA-marginal om 23,0 procent under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Bolagets lönsamhet har främst drivits av en skalbar och resurs-effektiv affärsmodell.

CTEK har en välmeriterad ledningsgrupp och styrelse med omfattande och relevant erfarenhet

CTEKs ledningsgrupp utgörs av välmeriterade personer med lång erfarenhet inom branschen. Sedan 2013 leds Bolaget av verkställande direktör Jon Lind. I tillägg har Bolaget en grupp erfarna chefer som stöttar ledningsgruppen med hjälp av omfattande kompetens inom sina respektive områden. Med hjälp av den samlade kompetens och branschkunskap som ledningen och andra nyckelpersoner besitter bedömer CTEK att Bolaget kan fortsätta växa framgångsrikt i linje med de strategiska målen. Ledningen får även stöd av en aktiv och erfaren styrelse som leds av styrelseordförande Hans Stråberg.

Historisk tillväxt och lönsamhet¹⁾



1) Innan 2018 bedrevs verksamheten som idag drivs av CTEK AB, av CTEK Holding AB (556853-7558). Källan för den finansiella informationen för åren 2013–2017 är CTEK Holding ABs årsredovisningar för respektive år.

STRATEGISKA MÅL

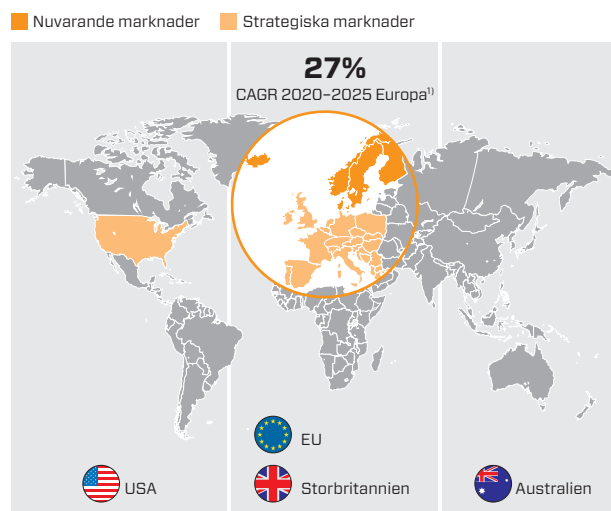
CTEK anser att Bolaget är väl positionerat för att dra fördel av den förväntade tillväxten på dess huvudmarknader i kombination med tillväxten på strategiska marknader. De strategiska målen har delats in efter Bolagets tre divisioner Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Inom Aftermarket och Original Equipment återfinns initiativ för att växa inom både elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Energy & Facilities strategiska initiativ innefattar endast en tillväxtplan inom elfordonsladdare och tillbehör. En förutsättning för att Bolaget ska kunna uppnå dess strategi och mål är att Bolaget på ett framgångsrikt sätt implementerar tillväxtstrategin, vilket bland annat är avhängigt Bolagets hantering av de risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

Aftermarket

Växa inom elfordonsladdare och tillbehör med hjälp av etablerade relationer och starkt varumärke

Genom Bolagets forsknings- och utvecklingsanläggning i Vikmanshyttan har CTEK i över 20 års tid utvecklat och designat några av marknadens mest avancerade premiumbatteriladdare. Som resultat, har Bolaget byggt upp en position som global marknadsledare inom premiumbatteriladdare med starka relationer till mer än 200 återförsäljare, onlineåterförsäljare och distributörer inom Aftermarket. Bolaget ämnar dra nytta av sin marknadsposition och sina kundrelationer inom premiumbatteriladdare för att växa inom elfordonsladdare och tillbehör. Med marknadspositionen och de etablerade kundrelationerna, tillsammans med en online-strategi där större fokus avses läggas på egna webbbutiker samt lansering och accelerering av försäljningen av elfordonsladdare och tillbehör hos Amazon och andra onlineåterförsäljare, ser Bolaget goda framtidsutsikter för att växa erbjudandet inom elfordonsladdare och tillbehör och nettoomsättningen både inom Sverige och genom geografisk expansion. Bolaget har per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 försäljning av elfordonsladdare och tillbehör inom Aftermarket i Sverige, Danmark, Finland, Norge och Island. Genom det starka varumärket och de etablerade kundrelationerna avser Bolaget i sin strategi expandera till övriga Europa, innefattande länder såsom Storbritannien, Tyskland, Frankrike, Spanien och Italien.

Geografiskt fokus inom elfordonsladdare och tillbehör



1) Källa: Bolagets bedömningar.

Utöka nästa generations konsumenterbjudande inom premiumbatteriladdare

CTEK strävar efter att utöka nästa generations konsumenterbjudande med hjälp av den innovativa CS Free serien. CS Free är den första portabla premiumbatteriladdaren som inte kräver strömförsörjning vid laddning. Produkten är avsedd för underhållsladdning och försedd med adaptiv bulk-laddningsteknik¹⁾. Genom CS Free-serien bedömer CTEK kunna nå nya användningsområden och slutkunder, vilket Bolaget bedömer kommer att driva en stark tillväxt. CS Free-serien förväntas bestå av tre produkter, varvid CS Free (M) lanserades under första kvartalet 2021 och de resterande två produkterna, CS Free (S) och CS Free (L) avses lanseras under 2023. CS Free (M) är lämplig för användning för motorcyklar, bilar, fritidsfordon och skåpbilar, medan CS Free (S) riktar sig till powersports-kategorin, och med hjälp av CS Free (L) öppnar Bolaget upp nya användningsområden inom kategorin för tunga fordon.

Vidare avser Bolaget möta nya kundbehov genom dess lansering av CS ONE-serien. CS ONE-serien förväntas bestå av produkter som är användbara för underhållsladdning, normal laddning och start-hjälp med lanseringar i andra halvåret av 2021 och längre fram under 2023. Produkterna avses vara applicerbara för många olika fordonstyper, inklusive motorcyklar, bilar, skåpbilar och traktorer.

Stärka positionen hos befintliga professionella användare inom premiumbatteriladdare genom ett utökat produktbjudande

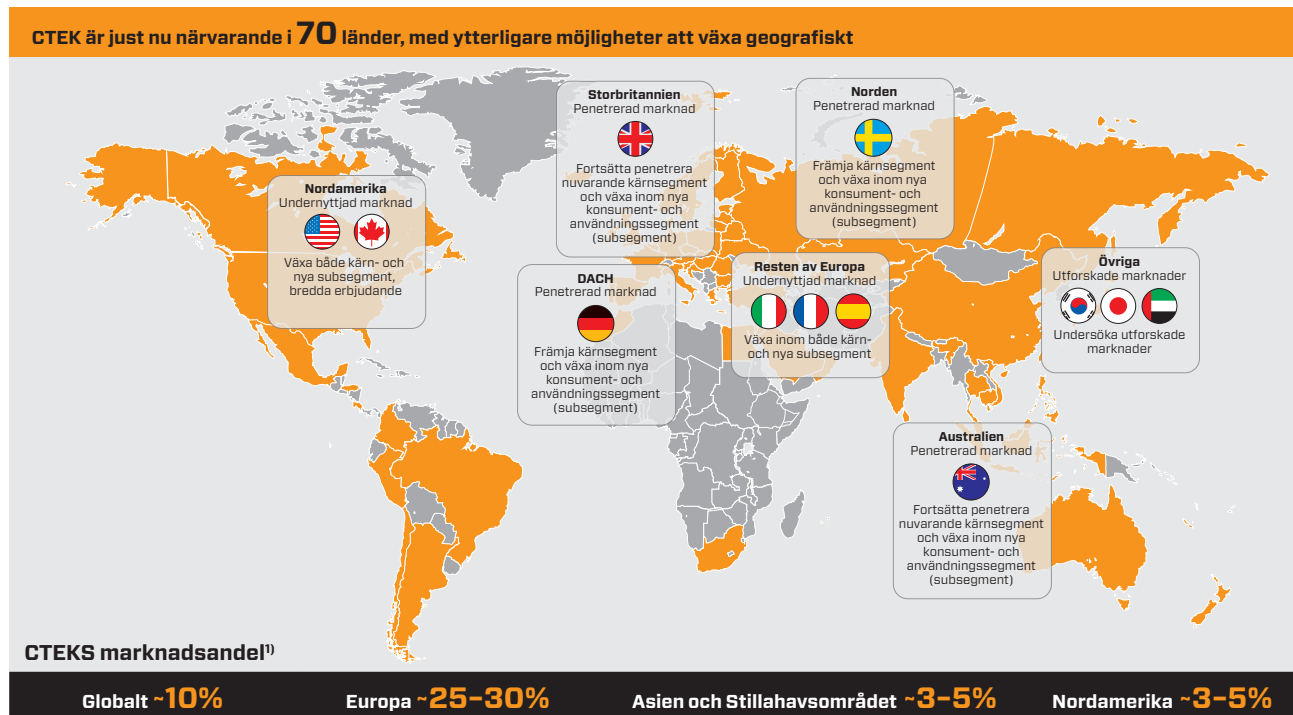
Produktbjudandet till professionella användare innefattar några av CTEKs mest kraftfulla och högteknologiska laddare och Bolaget bedömer att dess nuvarande penetrationsgrad är relativt låg. Som ett

1) Adaptiv bulk-laddning laddar upp det urladdade batteriet på ett säkert sätt så att fordonet kan startas inom 15 minuter utan att riskera att åstadkomma skada på fordonets elektronik.

resultat planerar CTEK att utöka försäljningen av bland annat PRO60/120-produkter till fordonstillverkare och fordonsverkstäder samt PRO15/25 till både konsumenter och företagskunder. Bolaget ser även att de kan uppnå högre tillväxt genom att driva ytterligare volym från uppgraderingar av det befintliga produktbudandet i kombination med lansering av nya produkter.

Tillväxt på befintliga marknader samt inom nya geografiska områden inom premiumbatteriladdare
CTEK är per dagen för detta prospekt verksamt i fler än 70 länder. Med en global marknadsandel om cirka 10% inom premiumbatteriladdare¹⁾ ser Bolaget fortsatta möjligheter att öka penetrationsgraden inom befintliga marknader och även genom expansion till nya geografiska marknader med hjälp av etablerade lokala verksamheter.

Geografiskt fokus inom premiumbatteriladdare



1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare.

Original Equipment

Behålla en stark position inom elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare inom Client Brand-erbjudandet

Sedan CTEK grundades har forskning och utveckling varit av högsta prioritet för Bolaget. Som teknologiska pionjärer har Bolaget skapat högkvalitativa produkter och byggt starka relationer med över 50 av världens största fordonstillverkare, exempelvis Ferrari, Porsche, Yamaha och Volvo. Bolaget lägger stor vikt vid att upprätthålla etablerade relationer med fordonstillverkare och samtidigt utvärdera nya potentiella kundrelationer. En viktig del i Bolagets strategi för att både upprätthålla relationerna och skapa nya relationer är övergången till elfordon, varvid Bolaget avser stötta fordonstillverkarna genom erbjudandet av elfordonsladdare och tillbehör. CTEK avser även att utöka Bolagets huvudfokus till fler fordonskategorier genom ett utökat produktbudande och lansering av nya produkter.

Utveckla nuvarande och vinna ytterligare kontrakt inom elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare

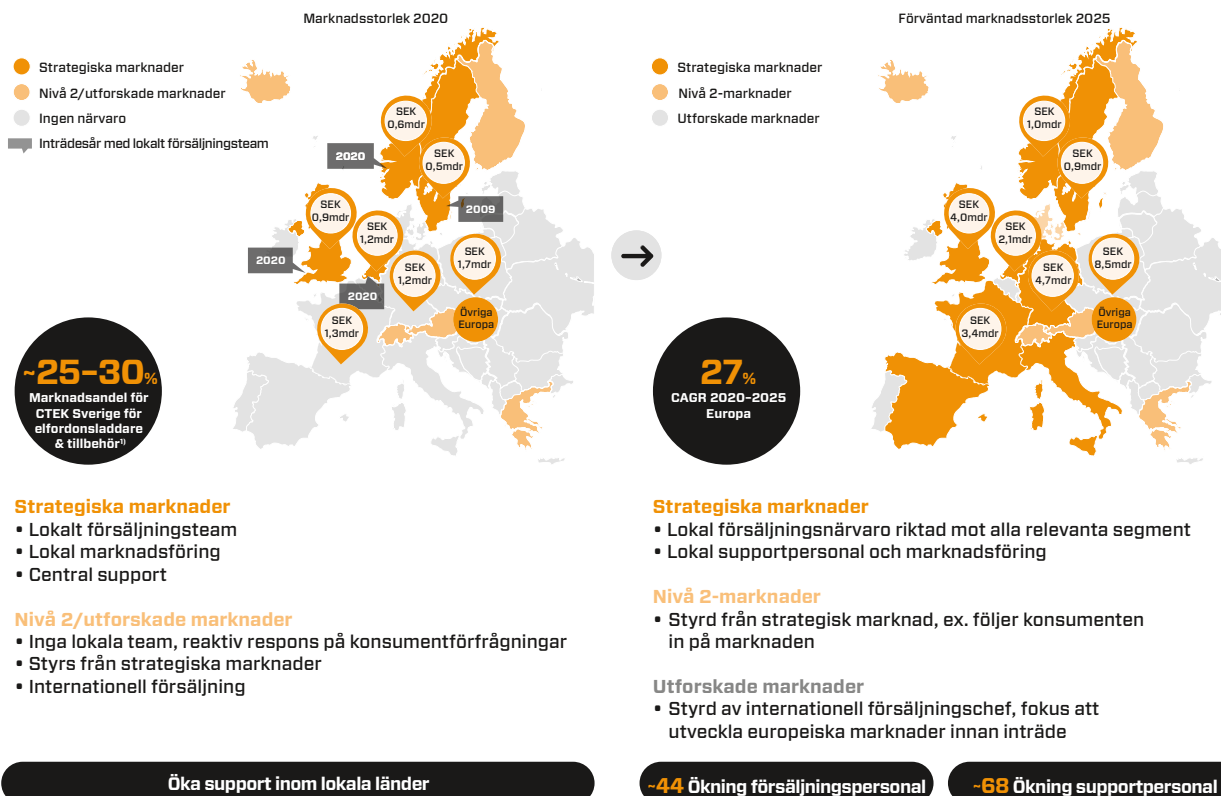
För att driva tillväxtnivåer i linje med CTEKs strategi och finansiella mål ämnar Bolaget att utveckla befintliga och även vinna nya kontrakt. Genom befintliga relationer och sitt starka varumärke bedömer Bolaget att det finns goda möjligheter att leverera på denna strategi.

Energy & Facilities

Geografisk expansion

Per dagen för detta prospekt är CTEK aktivt inom Energy & Facilities i Norge, Sverige, Storbritannien och Nederländerna. Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om cirka 27 procent från och med 2020 till 2025. Bolaget ser stor tillväxtpotential i takt med att marknaden växer, både i länder med befintlig verksamhet och i länder där Bolaget inte har någon verksamhet inom elfordonsladdare och tillbehör. Bolaget avser således att expandera den geografiska täckningen genom en tydligt definierad expansionsstrategi. CTEKs produktledarskap kombinerat med den geografiska närvaron inom andra divisioner avgör Bolaget är nyckelfaktorer för att lyckas med expansionsstrategin inom Energy & Facilities. Genom att exekvera på Bolagets definierade strategi, avser CTEK att, i tillägg till att dra nytta av den underliggande tillväxten på marknaden för elfordonsladdare och tillbehör, även vinna marknadsandelar och således växa snabbare än marknaden.

Geografisk expansion inom elfordonsladdare och tillbehör¹⁾



1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

Fortsätta utveckla backend-plattform, service och underhålls erbjudande

En avgörande faktor för CTEKs framgång är att Bolaget fortsatt lyckas hålla sitt produktledarskap genom att erbjuda ett brett, hållbart och relevant utbud. Bolaget avser således att kontinuerligt förbättra kundnöjdheten genom att optimera produkt erbjudandet och anpassa det efter kundernas behov. Bolagets elfordonsladdare Chargestorm Connected och Njord Go har ersatt tidigare produkter och avses framöver att utvecklas med nya tekniker och funktioner för att möta förändrade kundbehov och nå nya användningsområden.

Vidare avser Bolaget utvidga det befintliga produkt erbjudandet inom elfordonsladdare och tillbehör genom att bland annat lansera 4 nya produkter innefattande piedestalmonterad växelströmsladdare, Njord Home växelströmsladdare, likströmsladdare i form av väggbbox och likströmsladdare för hemmet. Genom dessa produkter kommer CTEK att förstärka erbjudandet till laddoperatörer, fastighets- och parkeringsägare och konsumentmarknaden genom en mer komplett produktportfölj. Dessutom ämnar Bolaget genom lanseringen av de nya produkterna dra fördel av den ökande efterfrågan på snabbladande batterier från laddoperatörer samt fastighets- och flottägare genom lansering av likströmsladdare.

I tillägg till utvecklingen av hårdvaruerbjudandet avser Bolaget utveckla mjukvaruplattformen. Genom en fortsatt optimering av produkt erbjudandet anser Bolaget att det kan erbjuda en bättre helhetslösning för kunderna och på så vis öka kundupplevelsen och öka antalet återkommande kunder. I dagsläget består mjukvaruplattformen av Charge Portal och CTEKs användarapp, och Bolaget strävar efter att utvidga detta erbjudande till att innefatta integrerade funktioner som betalningslösningar, CRM-plattform, konsument-plattform och protokoll för Roaming. Med denna strategi är CTEKs ambition att uppnå önskad position som leverantör av service och backend-plattform.

Uppnå ökad lönsamhet genom operationella skalfördelar

CTEK strävar efter att uppnå högre lönsamhet genom operationella skalfördelar, dels genom ett fokus på kostnads optimering inom produktutvecklingen, i form av exempelvis kostnads optimering av komponenter, men även genom lanseringen av nya växelströmsladdare som förväntas minska kostnader för handelsvaror. I tillägg bedömer Bolaget att det genom skalfördelar kommer att kunna minska kostnader för ingående komponenter och andra kostsamma

1) Källa: Bolagets bedömningar.

material. Bolaget bedömer att det kommer att uppnå skalfördelar och effektivitetsoptimering inom service-delen i takt med att nettoomsättningen ökar. För att dra nytta av skalfördelar avser Bolaget att rekrytera intern personal och externa konsulter i tid för att säkerställa rätt kompetens för respektive projekt. Högre effektivitet förväntas även nås genom implementering av försäljnings- och serviceverktyg, förbättrad struktur och processer, ökad erfarenhet bland medarbetarna samt effektivare ärendehantering.

M&A

CTEK bedömer att Bolaget har beredskapen och förmågan att göra selektiva förvärv för att accelerera tillväxten. Det finns ett brett spektrum av attraktiva förvärv som skulle kunna stärka Bolagets helhetslösning ytterligare och således CTEKs position i värdekedjan. I Europa bedöms det exempelvis finnas ungefär 100–300 aktörer som erbjuder växelströmsladdare och 10–20 aktörer som erbjuder likströmsladdare inom hårdvarusegmentet och 10–25 mjukvaru-backend-aktörer.¹⁾

CTEK anser att Bolaget är en attraktiv köpare givet, i Bolagets mening, dess attraktiva och prisbelönta varumärke med långvariga relationer och en etablerad och effektiv operativ modell. Vidare anser Bolaget att dess bevisade globala distributionsmodell med närvaro i över 70 länder världen över skulle addera värde vid ett eventuellt förvärv.

Organisation och anställda

CTEK bedriver verksamhet i tre divisioner, Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities, som drivs av en respektive divisionschef. Sedan augusti 2021 är verkställande direktör Jon Lind tillförordnad divisionschef för Aftermarket. De övriga två divisionscheferna ansvarar för sin respektive division och rapporterar till Bolagets verkställande direktör Jon Lind. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Marcus Lorendal (CFO), Stig Mathisen (COO och verkställande direktör för Kina-verksamheten), Henk Lubberts (divisionschef Original Equipment), Cecilia Routledge (divisionschef Energy & Facilities) och Eva Martinsson (chef för HR, IT & service).

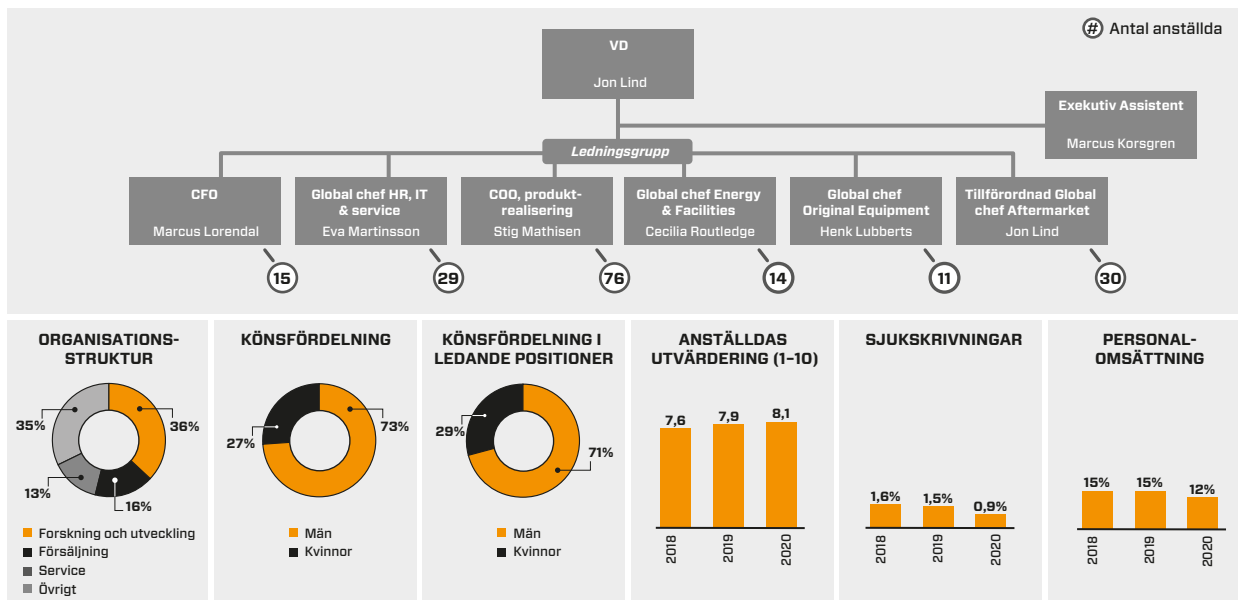
Översikt över CTEKs globala närvaro²⁾



1) Källa: Bolagets bedömningar.

2) Per 30 juni 2021.

Översikt över organisationen¹⁾



Medarbetare

Per den 31 juni 2021 hade CTEK mer än 170 heltidsanställda där fördelningen mellan forskning och utveckling, försäljning, service och övrigt var 36 procent, 16 procent, 13 procent respektive 35 procent. Andelen kvinnor anställda hos CTEK var cirka 27 procent och andelen män var 73 procent, varav andelen kvinnor bland ledande befattningshavare uppgick till 29 procent och andelen män 71 procent.

CTEK är en attraktiv arbetsgivare med en väldefinierad och mycket uppskattad företagskultur som tar fram det bästa av dess anställda. Genom CTEKs starka och innovativa företagskultur har Bolaget sedan dess grundande lyckats attrahera, motivera och behålla några av de mest skickliga och drivna medarbetarna. CTEK erbjuder stora möjligheter för sina anställda att växa och bedömer att en stark kultur i kombination med engagerade medarbetare är nyckelfaktorer till Bolagets framgång.

1) Per 30 juni 2021, om annat inte anges.

HÅLLBARHETSSTRATEGI

Hållbarhet är av högsta prioritet för Bolaget och genomsyrar hela verksamheten. Sedan Bolagets grundande har hållbarhet varit en integrerad del i verksamheten och i alla beslut som fattas. Genom Bolagets två teknologier bidrar CTEK till en mer hållbar framtid. Bolagets premiumbatteriladdare förlänger batteriers livslängd med cirka tre gånger, vilket minskar ersättningsbehoven av batterier och således minskar koldioxidutsläpp och användandet av sällsynta metaller. Den nyligen lanserade innovativa produkten CS Free bidrar i än större utsträckning till minskade koldioxidutsläpp när det interna batteriet i produkten laddas upp genom solceller. Elfordonsladdare och tillbehör bidrar till en ökad elfordonsflotta och således mindre koldioxidutsläpp. Bolaget arbetar kontinuerligt för att bedriva verksamheten genom ett etiskt, socialt och miljömässigt ansvarstagande tillvägagångssätt. Bolaget verkar över hela världen och arbetar kontinuerligt för att skapa långsiktigt värde och bidra till att minska avfall och negativ klimatpåverkan. CTEK arbetar även utifrån FNs 17 mål för en hållbar utveckling.

För att minska klimatpåverkan och bidra till en hållbar framtid har CTEK tagit fram flera väldefinierade och konkreta initiativ. Initiativen är uppdelade i tre kategorier: miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning, vilka är hörnstenar i Bolagets verksamhet. Initiativen innefattar bland annat ett stärkt fokus på innovativa elfordonsladdare och tillbehör som stöder elektrifiering av fordonsflottan, planering av logistik och produktlager för att minska koldioxidutsläpp från transport, ökad diversifiering samt ökad andel av nivå-1 leverantörer som Bolaget reviderar ur ett hållbarhetsperspektiv.

Bolaget arbetar kontinuerligt för att säkerställa en socialt ansvarsfull leverantörskedja och främja mångfald inom personalen med lika möjligheter för alla. CTEK har således upprättat en uppförandekod baserat på etiska- och moraliska affärsprinciper som implementerats och godkänts av styrelsen, och finns tillgänglig för alla Bolagets intressenter. Principerna behandlar aspekter som regelefterlevnad, att respektera mänskliga rättigheter, anställda, barnarbete, hälsa och säkerhet samt miljö. Bolaget kräver att alla leverantörer signerar och följer uppförandekoden, vilket årligen utvärderas.

Som en del av CTEKs hållbarhetsstrategi utvärderar Bolaget även kort- och långsiktiga nyckeltal för arbetet mot en cirkulär affärsmodell. CTEK mäter nyckeltalen på kontinuerlig basis och använder dessa i Bolagets interna målsättningsprocess.

Översikt över hållbarhetsinitiativ

 Hållbara produkter	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Kontinuerligt uppdatera och aktivt kommunicera livslängdsfördelar för produkter ✓ Göra livscykelanalyser för produkter ✓ Integrera cirkularitet och reparationsförmåga i produktflödet ✓ Stärkt fokus på innovativa produkter vilka stödjer det gröna skiftet
 Internt fotavtryck	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Expandera omfattningen av koldioxidbaslinjen ✓ Identifiera utsläppsreducerande initiativ
 Logistik	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Planera logistik och produktlager för att minimera koldioxidavtrycket från transport
 Leveranskedja	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Öka fokuset på ansvarsfull hantering av leveranskedjan
 Internt varumärke	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Arbeta aktivt för att uppnå mångfald på alla nivåer ✓ Stärka de anställdas välmående och engagemang
 Risk, bolagsstyrning och rapportering	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Stärka intern hållbarhetsstyrning ✓ Sätta ambitiösa men realistiska mål för nyckelresultatindikatorer ✓ Utöka omfattningen av hållbarhetsrapportering ✓ Identifiera och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter
 Kommunikation	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ta en mer högröstad roll och utbilda konsumenter gällande hållbar batterihantering



FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för koncernen för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018, samt delårsinformation för perioden 1 januari 2021 till 30 juni 2021, inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2020. CTEK AB bildades i september 2019 i samband med en intern omstrukturering. Den interna omstruktureringen är en transaktion under samma bestämmande inflytande då den skedde utan förändring i verksamhetens ägarstruktur och innebär att CTEK AB övertog platsen som moderbolag i koncernen från det tidigare moderbolaget CTEK Holding AB. Då transaktioner under samma bestämmande inflytande inte regleras i IFRS har koncernen i enlighet med IAS 8 valt en ändamålsenlig och etablerad princip som baseras på de bokförda värdena i den överlåtande koncernen "predecessor basis of accounting", innebärande att ingen omvärdering har skett av tillgångar och skulder i förhållande till redovisade värden i den tidigare koncernen. Principen innebär vidare att jämförelseinformation från den överlåtande koncernen för perioden innan transaktionen visas.

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), så som de antagits av EU, årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande

redovisningsregler för koncerner) och som reviderats av CTEKs revisor i enlighet med revisionsrapport (enligt RevR 5). Informationen har även hämtats från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021, med finansiella jämförelsetal för motsvarande period 2020, är översiktligt granskad av Bolagets revisor har upprättats i enlighet med Årsredovisningslag (1995:1554) samt IAS 34 Delårsrapportering. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. De siffror som redovisas i Prospektet har i vissa fall avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet.

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Eget kapital, skulder och annan finansiell information", Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 och den översiktligt granskade delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 till och med 30 juni 2021, inklusive noter i avsnitten "Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018" respektive "Finansiell information för perioden januari – juni 2021".

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER RESULTATET

Belopp i MSEK	2020 ¹⁾ Reviderad IFRS	2019 ¹⁾ Reviderad IFRS	2018 ^{1), 2)} Reviderad IFRS	Jan-juni 2021 Ej reviderat IFRS	Jan-juni 2020 Ej reviderat IFRS
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Övriga rörelseintäkter	4,4	0,9	1,2	2,8	3,6
Summa intäkter	710,7	636,3	574,4	458,3	294,6
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	(329,8)	(266,0)	(223,7)	(200,0)	(135,4)
Övriga externa kostnader	(98,2)	(98,6)	(90,0)	(56,3)	(40,8)
Personalkostnader	(121,9)	(124,8)	(113,9)	(79,6)	(60,3)
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	(57,2)	(67,9)	(40,9)	(31,8)	(27,4)
Övriga rörelsekostnader	(6,7)	(3,2)	(3,9)	(0,3)	(2,0)
Jämförelsestörande poster	45,8	(7,4)		(19,9)	
Summa kostnader	(568,0)	(568,0)	(472,3)	(387,9)	(265,9)
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	28,6	18,2	0,1	2,7	1,6
Finansiella kostnader	(69,7)	(38,9)	(51,1)	(36,7)	(35,8)
Finansiella poster - netto	(41,1)	(20,7)	(51,0)	(34,0)	(34,2)
Resultat före skatt	101,6	47,6	51,1	36,4	(5,5)
Skatt på årets resultat	(19,6)	(14,6)	(13,9)	(9,8)	1,1
Periodens resultat	82,0	33,0	37,1	26,6	(4,4)
Periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	82,0	33,0	37,1	26,6	(4,4)
Årets resultat, kr per aktie före utspädning	0,19	0,08	0,09	0,06	(0,01)
Årets resultat, kr per aktie efter utspädning	0,19	0,08	0,09	0,06	(0,01)

1) För räkenskapsåret med slut den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2020, 2019 respektive 2018.

2) I enlighet med IFRS, inte omräknat för påverkan av IFRS 16 Leasing.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	2020¹⁾ Reviderad IFRS	2019¹⁾ Reviderad IFRS	2018^{1), 2)} Reviderad IFRS	Jan-juni 2021 Ej reviderat IFRS	Jan-juni 2020 Ej reviderat IFRS
Periodens resultat	82,0	33,0	37,1	26,6	-4,4
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Periodens valutakursdifferens vid omräkning av utländska dotterföretag	1,2	-0,7	-2,2	-0,3	-0,2
Övrigt totalresultat för perioden efter skatt	1,2	-0,7	-2,2	-0,3	-0,2
Periodens totalresultat för året, efter skatt	83,2	32,3	34,9	26,2	-4,6
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	83,2	32,3	34,9	26,2	-4,6
Periodens totalresultat	83,2	32,3	34,9	26,2	-4,6

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2020, 2019 respektive 2018.

2) I enlighet med IFRS, inte omräknat för påverkan av IFRS 16 Leasing.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i MSEK	2020 ¹⁾ Reviderad IFRS	2019 ¹⁾ Reviderad IFRS	2018 ^{1), 2)} Reviderad IFRS	30 juni 2021 Ej reviderat IFRS	30 juni 2020 Ej reviderat IFRS
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	455,8	455,8	471,3	455,8	455,8
Varumärke	259,5	259,5	259,5	259,5	259,5
Patent, licenser	7,7	10,0	9,0	7,1	9,0
Balanserade utvecklingsutgifter	89,7	65,2	34,4	100,2	78,0
Teknologi	105,5	116,5	127,4	100	111,0
Kundrelationer	126,1	144,0	164,0	117,3	135,1
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 044,3	1 050,9	1 065,5	1 039,9	1 048,4
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	3,3	5,4	5,3	3,3	5,0
Inventarier, verktyg och installationer	19,3	19,6	20,2	21,3	18,5
Nyttjanderättstillgångar	15,1	12,7		16,9	14,4
Summa materiella anläggningstillgångar	37,7	37,7	25,6	41,5	37,9
Övriga anläggningstillgångar					
Uppskjuten skattefordran			0,1		
Derivatinstrument	0,9	0,8	0,8	2,7	1,9
Summa övriga anläggningstillgångar	0,9	0,8	0,9	2,7	1,9
Summa anläggningstillgångar	1 083,0	1 089,4	1 092,0	1 084,2	1 088,2
Omsättningstillgångar					
Varulager	132,3	94,5	93,3	121,8	77,8
Kundfordringar	124,8	113,8	119,5	143,1	105,5
Aktuella skattefordringar	0,2	0,7	5,9	0,3	11,0
Övriga kortfristiga fordringar	7,5	5,8	4,5	7,3	5,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6,2	5,7	5,5	8,1	6,4
Derivatinstrument	5,2	2,0	1,2	2,5	2,2
Likvida medel	94,7	51,2	61,1	95,9	64,1
Summa omsättningstillgångar	370,9	273,6	291,1	379,2	272,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 453,9	1 363,0	1 383,1	1 463,3	1 360,3

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2020, 2019 respektive 2018.

2) I enlighet med IFRS, inte omräknat för påverkan av IFRS 16 Leasing.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, FORTS.

Belopp i MSEK	2020 ¹⁾ Reviderad IFRS	2019 ¹⁾ Reviderad IFRS	2018 ^{1), 2)} Reviderad IFRS	30 juni 2021 Ej reviderat IFRS	30 juni 2020 Ej reviderat IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	42,4	42,4	14,9	42,4	42,4
Övrigt tillskjutet kapital	619,5	617,9	151,6	619,5	617,9
Omräkningsreserver	-6,0	-7,2	-6,5	-6,4	-7,4
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-370,2	-452,2	19,8	-343,6	-455,0
Summa eget kapital	285,6	201,0	179,7	311,9	197,8
Långfristiga skulder					
Övriga avsättningar	3,5	3,1	2,7	3,5	3,2
Räntebärande skulder	830,2	851,6	872,6	838,1	856,9
Leasingskulder	10,6	9,3	-	11,0	9,6
Derivatinstrument	0,2	0,4	0,2	0,2	0,3
Uppskjutna skatteskulder	120,0	119,7	117,8	120,1	119,3
Övriga finansiella skulder	-	50,0	50,0		50,0
Summa långfristiga skulder	964,5	1 034,1	1 043,2	972,9	1 039,3
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	94,7	74,1	62,2	73,9	56,2
Räntebärande skulder			40,0		
Leasingskulder	4,8	3,3		6,4	4,9
Aktuella skatteskulder	30,6	11,2	16,8	29,4	7,8
Derivat	1,7	1,4	2,3	0,4	0,5
Övriga skulder	5,9	8,7	6,5	6,6	4,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	66,1	29,1	32,3	61,9	49,6
Summa kortfristiga skulder	203,8	127,9	160,1	178,6	123,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 453,9	1 363,0	1 383,1	1 463,3	1 360,3

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2020, 2019 respektive 2018.

2) I enlighet med IFRS, inte omräknat för påverkan av IFRS 16 Leasing.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i MSEK	2020 ¹⁾ Reviderad IFRS	2019 ¹⁾ Reviderad IFRS	2018 ^{1), 2)} Reviderad IFRS	Jan-juni 2021 Ej reviderat IFRS	Jan-juni 2020 Ej reviderat IFRS
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar/nedskrivningar	57,2	67,9	40,9	31,8	27,4
Förändringar avsättningar	0,4	0,4	0,7		0,1
Omvärdering till verkligt värde	-50,0				-0,1
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-0,3	0,1	-4,2	0,2	
Kassaflöde före finansiella poster	150,1	136,7	139,5	102,4	56,1
Betald ränta	-45,7	-28,5	-14,7	-29,1	-16,1
Betalda finansiella poster	-5,6	-29,4		0,9	-0,8
Betald skatt	-0,7	-14,0	-24,4	-11,0	-17,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	98,1	64,9	100,4	63,2	22,2
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-37,8	-1,2	-5,1	14,3	16,6
Förändring av rörelsefordringar	-11,1	8,1	-27,2	-23,3	9,4
Förändring av rörelseskulder	43,7	5,6	44,0	-25,0	-12,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,8	77,4	112,1	29,2	35,5
Investeringsverksamheten					
Förvärv av rörelse			-152,4		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4,9	-6,3	-6,9	-5,5	-2,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-38,4	-42,7	-12,6	-21,1	-19,1
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0,3	-	0,2		0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43,0	-48,9	-171,6	-26,6	-21,0
Finansieringsverksamheten					
Inbetalda teckningsoptioner	1,5				1,5
Upptagna lån		897,0	80,0		
Amortering av leasingsskuld	-5,3	-4,3		-3,0	-2,6
Amortering av lån		-932,0	-4,4		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,8	-39,3	75,6	-3,0	-1,1
Periodens kassaflöde	46,0	-10,9	16,0	-0,3	13,5
Likvida medel vid periodens ingång	51,2	61,1	43,9	94,7	51,2
Kursdifferenser i likvida medel	-2,5	0,9	1,2	1,5	-0,5
Likvida medel vid periodens utgång	94,7	51,2	61,1	95,9	64,1

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2020, 2019 respektive 2018.

2) I enlighet med IFRS, inte omräknat för påverkan av IFRS 16 Leasing

SEGMENTINFORMATION OCH NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

OMSÄTTNING PER SEGMENT					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Aftermarket	516,3	441,1	422,7	327,8	208,9
Original Equipment	85,9	106,2	90,4	53,6	40,1
Energy & Facilities	84,9	67,2	37,5	65,6	37,6
Central	19,2	20,9	22,6	8,4	4,4
Nettoomsättning, koncernen	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0

JUSTERAD EBITDA PER SEGMENT					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Aftermarket	208,7	174,6	166,7	139,1	78,4
Original Equipment	6,5	19,5	26,2	12,5	3,1
Energy & Facilities	-8,1	2,7	5,1	-9,0	-0,8
Central exkl. jämförelsestörande poster	-53,0	-53,2	-55,0	-20,5	-24,6
EBITDA, koncernen	154,1	143,6	143,0	122,1	56,1

SEGMENTSMARGINAL					
%	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Aftermarket	40,4	39,6	39,4	42,4	37,5
Original Equipment	7,6	18,4	29,0	23,3	7,7
Energy & Facilities	-9,5	4,0	13,6	-13,7	-2,1
Segmentmarginal, koncernen¹⁾	21,8	22,6	24,9	26,8	19,3

KVARTALSDATA, SEGMENTEN						
Belopp i MSEK	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2021 Q1	2021 Q2
Nettoomsättning						
Aftermarket	159,3	148,1	103,4	105,5	176,9	150,9
Original Equipment	23,9	21,9	15,8	24,3	30,6	23,1
Energy & Facilities	27,9	19,4	20,6	17,0	20,8	44,8
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)						
Aftermarket	63,0	67,3	39,4	39,0	83,6	55,4
Original Equipment	-1,9	5,4	-0,3	3,4	8,9	3,6
Energy & Facilities	-1,6	-5,8	1,5	-2,3	-10,6	1,6
Segmentmarginal						
Aftermarket (%)	39,5	45,5	38,1	37,0	47,3	36,7
Original Equipment (%)	-8,1	24,5	-1,8	13,8	29,1	15,5
Energy & Facilities (%)	-5,6	-29,6	7,0	-13,2	-50,9	3,6

1) Segmentmarginal är beräknad genom att dividera justerad EBITDA per segment med Omsättning per segment.

NYCKELTAL OCH DATA¹⁾

Utvalda nyckeltal

Bolaget tillämpar ESMAs (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer avseende alternativa nyckeltal i detta Prospekt. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara, och ökar därigenom användbarheten. Enligt riktlinjerna är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått på historisk eller prognostiserad resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken finns definierat eller specificerat i gällande bestämmelser för finansiell rapportering: IFRS och årsredovisningslagen. Dessa riktlinjer är obligatoriska för finansiella rapporter som publicerats efter den 3 juli 2016.

CTEK bedömer att nedanstående alternativa nyckeltal, tillsammans med mått som definieras enligt IFRS, underlättar förståelsen av koncernens finansiella trender. Dessutom används dessa alternativa nyckeltal av CTEKs ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutvecklingen. De alternativa nyckeltalen, så som de definieras av CTEK, bör dock inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Det beror på att ovan nämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kanske inte beräknar dem på samma sätt som CTEK. Se ”Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS” för definitioner och beskrivningar av orsaken till att dessa finansiella alternativa nyckeltal används.

Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Resultat efter skatt	82,0	33,0	37,1	26,6	-4,4
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,19	0,08	0,09	0,06	-0,01

Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Organisk tillväxt, %	13,1	5,3	-1,1	64,3	-5,1
Andelen EVSE av nettoomsättningen	85,2	67,3	37,5	75,5	37,7
Andelen EVSE av nettoomsättningen, %	12,1	10,6	6,5	16,6	13,0
Bruttomarginal, %	53,3	58,1	61,0	56,1	53,5
EBITA	171,9	115,1	130,2	84,9	43,3
Justerad EBITA	126,0	122,5	130,2	104,7	43,3
Justerad EBITA-marginal, %	17,8	19,3	22,7	23,0	14,9
Rörelseresultat (EBIT)	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Rörelsemarginal, %	20,2	10,8	17,8	15,5	9,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,9	77,4	112,1	29,2	35,5
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12	4,8	5,6	5,7	3,4	5,6

1) För definitioner, se avsnittet ”Finansiell information i sammandrag – Finansiella definitioner” nedan.

FINANSIELL KVARTALSINFORMATION

Belopp i MSEK	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4	2019 Q3	2019 Q2	2019 Q1
Nettoomsättning	221,0	234,4	222,2	193,1	144,1	146,8	174,1	158,4	142,2	160,7
Resultat efter skatt	3,9	22,7	73,8	12,6	32,5	-36,9	3,9	18,9	-1,6	11,8
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,01	0,05	0,17	0,03	0,08	-0,09	0,01	0,04	0,00	0,03
Andelen EVSE av netto- omsättningen	49,4	26,0	28,0	19,5	20,7	17,0	17,4	14,8	19,6	15,5
Andelen EVSE av netto- omsättningen, %	22,4	11,1	12,6	10,1	14,4	11,6	10,0	9,3	13,8	9,6
Bruttomarginal, %	55,0	57,1	52,8	53,6	52,1	54,9	59,5	59,5	56,7	56,6
EBITA	21,7	63,2	81,8	46,8	18,7	24,6	37,7	35,0	14,5	27,9
Justerad EBITA	37,5	67,2	36,0	46,8	18,7	24,6	38,6	35,1	20,4	28,4
Justerad EBITA-marginal, %	17,0	28,7	16,2	24,2	12,9	16,8	22,2	22,2	14,4	17,6
Rörelseresultat (EBIT)	14,5	55,9	74,5	39,5	11,4	17,3	12,7	27,8	7,2	20,6
Rörelsemarginal, %	6,5	23,9	33,5	20,4	7,9	11,8	7,3	17,6	5,0	12,8
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6	423,6
Kassaflöde från den löpande verk- samheten	37,8	-8,6	45,6	11,9	49,6	-14,2	56,3	-23,1	0,0	44,2
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12	3,4	3,9	4,8	5,2	5,6	6,1	5,6	6,0	5,8	5,6

AVSTÄMNINGSTABELLER

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	50,0				
Kostnader för förberedelse av en eventuell försäljning	-4,2	-7,4		-19,9	
Jämförelsestörande poster	45,8	-7,4		-19,9	

Försäljning fördelat mellan teknologier,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Försäljning av premiumbatteriladdare	601,9	547,2	513,1	371,5	248,9
Försäljning av elfordonsladdare (EVSE)	85,2	67,3	37,5	75,5	37,7
Central	19,2	20,9	22,6	8,4	4,4
Nettoomsättning, koncern	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Andelen EVSE av nettoomsättningen, %	12,1	10,6	6,5	16,6	13,0

BRUTTOMARGINAL,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Handelsvaror	-329,8	-266,0	-223,7	-200,0	-135,4
Bruttoresultat	376,5	369,4	349,6	255,4	155,6
Bruttomarginal, %	53,3	58,1	61,0	56,1	53,5

EBITA,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Av- och nedskrivningar	57,2	67,9	40,9	31,8	27,4
EBITDA	199,9	136,2	143,0	102,2	56,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-15,6	-10,5	-6,3	-11,0	-6,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-12,5	-10,6	-6,5	-6,3	-6,6
EBITA	171,9	115,1	130,2	84,9	43,3

JUSTERAD EBITDA,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Jämförelsestörande poster	-45,8	7,4		19,9	
Av- och nedskrivningar	57,2	67,9	40,9	31,8	27,4
Justerad EBITDA	154,1	143,6	143,0	122,1	56,1

JUSTERAD EBITA,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Justerad EBITDA	154,1	143,6	143,0	122,1	56,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-15,6	-10,5	-6,3	-11,0	-6,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-12,5	-10,6	-6,5	-6,3	-6,6
Justerad EBITA	126,0	122,5	130,2	104,7	43,3

JUSTERAD EBITA-MARGINAL,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Justerad EBITDA	154,1	143,6	143,0	122,1	56,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-15,6	-10,5	-6,3	-11,0	-6,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-12,5	-10,6	-6,5	-6,3	-6,6
Justerad EBITA	126,0	122,5	130,2	104,7	43,3
Justerad EBITA marginal, %	17,8	19,3	22,7	23,0	14,9

RÖRELSEMARGINAL,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Rörelseresultat (EBIT)	142,7	68,3	102,1	70,4	28,7
Rörelsemarginal, %	20,2	10,8	17,8	15,5	9,9

ORGANISK TILLVÄXT,					
Belopp i MSEK	2020 IFRS	2019 IFRS	2018 IFRS	Jan-juni 2021 IFRS	Jan-juni 2020 IFRS
Nettoomsättning	706,3	635,4	573,3	455,4	291,0
Omsättningstillväxt, %	11,2	10,8	8,1	56,5	-3,9
M&A, %		-1,9	-5,0		
Valutaeffekt, %	1,9	-3,6	-4,2	7,8	-1,2
Organisk tillväxt, %	13,1	5,3	-1,1	64,3	-5,1

NETTOSKULD,	31 december	31 december	31 december	30 juni 2021	30 juni 2020
Belopp i MSEK	2020	2019	2018	IFRS	IFRS
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Omsättningstillgångar					
Likvida medel	-94,7	-51,2	-61,1	-95,9	-64,1
Långfristiga skulder					
Räntebärande skulder, inklusive lease skulder	840,8	860,9	872,6	849,0	866,5
Räntebärande lease skulder	-10,6	-9,3		-11,0	-9,6
Kortfristiga skulder					
Räntebärande skulder, inklusive lease skulder	4,8	3,3		6,4	4,9
Räntebärande lease skulder	-4,8	-3,3		-6,4	-4,9
Total nettoskuld	735,5	800,5	811,5	742,1	792,8
Rörelseresultat	142,7	68,3	102,1	184,4*	69,2*
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	57,2	67,9	40,9	61,7*	71,4*
EBITDA, R12	199,9	136,2	143,0	246,1*	140,6*
Jämförelsestörande poster	-45,8	-7,4		-26,0*	1,0*
Justerad EBITDA R12	154,1	143,6	143,0	220,1*	141,6*
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12	4,8	5,6	5,7	3,4*	5,6*

*Rullande 12 månader. Beräknas som innevarande period, plus närmast föregående räkenskapsår, minus jämförelseperioden för innevarande period.

SEGMENTSMARGINAL,		2020	2019	2018	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020
Belopp i MSEK		IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Aftermarket	Nettoomsättning	516,3	441,1	422,7	327,8	208,9
	Segmentsresultat	208,7	174,6	166,7	139,1	78,4
	Segmentsmarginal, %	40,4	39,6	39,4	42,4	37,5
Original Equipment	Nettoomsättning	85,9	106,2	90,4	53,6	40,1
	Segmentsresultat	6,5	19,5	26,2	12,5	3,1
	Segmentsmarginal, %	7,6	18,4	29,0	23,3	7,7
Energy & Facilities	Nettoomsättning	84,9	67,2	37,5	65,6	37,6
	Segmentsresultat	-8,1	2,7	5,1	-9,0	-0,8
	Segmentsmarginal, %	-9,5	4,0	13,6	-13,7	-2,1

FINANSIELLA OCH ICKE-FINANSIELLA DEFINITIONER

IFRS-mått	Definition/Beräkning
Resultat per aktie	Nettoresultat i kronor i relation till genomsnittligt antal aktier, enligt IAS 33.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerat för leasingsskulder minus räntebärande tillgångar och likvida medel.

Alternativa nyckeltal	Definition/beräkning	Syfte
Andelen EVSE av nettoomsättningen	Försäljning av elfordonsladdare och tillbehör som andel av den totala nettoomsättningen	Används för att mäta försäljningen av produkter till elektrifierade fordon
Bruttomarginal	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor, frakt och tull	Används för att mäta produktlönsamheten
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på förvärvsdrivna anläggningstillgångar	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga
EBITDA	Rörelseresultat enligt resultaträkning, före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga
Justerad EBITA	EBITA före jämförelsestörande poster	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna
Justerad EBITA-marginal	Justerat EBITA i relation till nettoomsättning	Nyckeltalet syftar till att mäta rörelsens lönsamhetsgrad
Justerad EBITDA	EBITDA före jämförelsestörande poster	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses väsentliga intäkts- eller kostnadsposter som redovisas separat på grund av betydelsen av deras karaktär och belopp	Särredovisning av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av rörelseresultatet över tid
M&A (Förvärvad tillväxt)	Nettoomsättning för den aktuella perioden hänförlig till förvärvade och avyttrade verksamheter, i förhållande till nettoomsättningen för jämförelseperioden	Förvärvad tillväxt rensas bort vid beräkning av organisk tillväxt för att möjliggöra en jämförelse av nettoomsättningen över tid
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till Justerat EBITDA rullande 12 månader	Mått som visar på förmågan att återbetala skulder
Omsättningstillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden	Syftar till att visa nettoomsättningens utveckling
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning justerat för förvärv/avyttringar samt valutaeffekter	Mått på den egengenererade tillväxten
Rörelsemarginal	Resultat efter av- och nedskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning	Syftar på att visa verksamhetens operativa lönsamhet
Rörelseresultat	Rörelseresultat (EBIT) är ett mått på företagets resultat före skatt och finansiella poster	Mått som visar på lönsamheten genererad från rörelsen
Segmentmarginal	Segmentsresultat i relation till segmentsomsättning	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga
Segmentsresultat	Justerat EBITDA exklusive centrala poster	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga
Valutaeffekt	Jämförelseperiodens genomsnittliga växelkurs multiplicerat med den aktuella periodens försäljning i lokal valuta	Syftar till att visa tillväxt rensad för valuta-effekter

Begrepp	Definition/beräkning	Syfte
Central	Försäljningen inom central består av poster som ej kan härledas till någon specifik division. Vidare ingår även koncerngemensamma kostnader som ej allokerats till segmenten	Poster som ej är direkt hänförliga till segmenten

OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag" och Bolagets reviderade koncernredovisningar och den översiktligt granskade delårsrapporten för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 som återfinns i avsnitten "Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018" respektive "Finansiell information för perioden januari-juni 2021". Nedanstående genomgång innehåller framåtriktad information som är föremål för olika risker och osäkerhetsfaktorer. Bolagets faktiska resultat kan komma att avvika väsentligt från vad som förutsägs i den framåtriktade informationen till följd av många olika faktorer, inklusive men inte begränsat till vad som anges i detta Prospekt, inklusive de som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och på annan plats i detta Prospekt. Bolagets reviderade årsredovisningar och den översiktligt granskade delårsrapporten för sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 har upprättats i enlighet med IFRS.

ÖVERSIKT

CTEK är den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.¹⁾ Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov. CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har numera försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, parkeringsplatser, laddoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Med ett övergripande fokus på att attrahera nya och stärka befintliga kundrelationer är Bolagets verksamhet uppdelad i tre divisioner, tillika segment, som utgår ifrån olika konsumentgrupper och kundbehov: Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Divisionen Aftermarket innefattar främst försäljning av premiumbatteriladdare, reservdelar, elfordonsladdare och tillbehör. Divisionen Original Equipment utgörs främst av försäljning av anpassade premiumbatteriladdare som tillverkas för fordonstillverkare samt försäljning av produkter som används i fordonsverkstäder. Divisionen Original Equipment säljer både premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör. Divisionen Energy & Facilities riktar sig främst mot laddoperatörer, elgrossister, elinstallatörer, fastighetsägare

och parkeringsägare. Produktportföljen inom Energy & Facilities består av elfordonsladdare och tillbehör. Per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 stod Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities för 72,0 procent, 11,7 procent, respektive 14,4 procent av CTEKs nettoomsättning.

CTEK har en lång historik av lönsam tillväxt. Från 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppvisade Bolaget en genomsnittlig årlig nettoomsättningstillväxttakt om 18,2 procent kombinerat med en god lönsamhet. Per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick Bolagets nettoomsättning till 455,4 miljoner kronor och justerade EBITA till 104,7 miljoner kronor, motsvarandes en justerad EBITA-marginal om 23,0 procent. Under räkenskapsåret 2020 sålde Bolaget över en miljon premiumbatteriladdare och hade per sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 över 50 000 installerade laddpunkter²⁾.

SEGMENT

CTEK är en ledande global leverantör av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.³⁾ CTEKs verksamhet bedrivs utifrån tre divisioner, tillika segment: Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Divisionsindelningen baseras på Bolagets definierade konsumentgrupper och möjliggör en effektiv hantering av verksamheten. Divisionerna delar koncerngemensamma funktioner, såsom IT, HR, produktrealisation, marknadsföring, ekonomi och global service som innefattar bland annat kundtjänst, installationssupport och kundutbildningar.

1) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

2) 50 000 laddpunkter inkluderar laddpunkter sålda via egna varumärken (eng. *private label*).

3) Källa: Bolagets bedömningar. CTEK har störst marknadsandel av aktörerna på den globala 12V premiumbatteriladdarmarknaden baserat på uppskattad volym av 12V premiumbatteriladdare. CTEK har per år 2020 näst störst marknadsandel på den svenska marknaden för växelströmsladdare för elfordon och tillbehör baserat på uppskattad marknadsstorlek, CTEKs nettoomsättning och triangulering med branschexperter gällande andra aktörers närvaro och storlek på marknaden.

Segmentet Energy & Facilities

Inom Energy & Facilities nyttjar Bolaget sin långa erfarenhet och expertis inom teknologisk innovation och har utvecklat en stark produktportfölj med marknadsledande funktioner inom elfordonsladdning och tillbehör med 116 olika produkter. Genom säkra och användarvänliga lösningar är Bolaget idag ett välkänt varumärke hos över 475 kunder inom divisionen Energy & Facilities.

Inom divisionen Energy & Facilities erbjuder Bolaget uteslutande elfordonsladdare och tillbehör. Produkterna säljs främst till laddoperatörer, men även till bland annat elgrossister, installatörer/elektriker samt fastighets- och parkeringsägare. Energy & Facilities är den snabbast växande divisionen i Bolaget och växte med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 55,4 procent från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick nettoomsättningen till 65,6 miljoner kronor.

Segmentet Aftermarket

Inom Aftermarket erbjuder Bolaget elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. CTEK anser att Bolaget är marknadspionjär inom Aftermarket med högteknologiska lösningar vilket möjliggörs av en patenterad teknologi. Inom Aftermarket erbjuder Bolaget ett brett produktsortiment bestående av 214 olika produkter applicerbara inom flertalet fordonstyper och användningsområden. Bolaget anser att erbjudandet består av flexibla, enkla och säkra lösningar med funktioner som verkar för att maximera batteriets prestanda och förlänga dess livslängd samt säkerställa en enkel och säker laddning av elfordon.

Segmentet Original Equipment

CTEK är ett välkänt varumärke med över 50 av de största och mest prestigefyllda fordonstillverkarna som kunder världen över. Bolaget erbjuder lokalt anpassade lösningar för CTEKs globala kundbas av fordonstillverkare. Bolagets högkvalitativa produkter är anpassade efter kundbehov såsom design och anpassad mjukvara för att bland annat erbjuda skräddarsydda laddningsprogram för specifika batterier.

Inom Original Equipment erbjuder Bolaget 211 olika produkter i form av elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Produkterna säljs till Bolagets cirka 100 kunder inom divisionen, som främst utgörs av fordonstillverkare, men även av bland annat power-sports, integrerade lösningar och övrig batteridriven användning. Divisionen Original Equipment växte med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 3,9 procent från och med räkenskapsåret 2018 till och med sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 uppgick nettoomsättningen till 53,6 miljoner kronor.

VIKTIGA FAKTORER SOM PÅVERKAR BOLAGETS RÖRELSERESULTAT OCH KASSAFLÖDE

CTEKs kassaflöden och rörelseresultat har historiskt påverkats och förväntas fortsätta att påverkas av ett antal nyckelfaktorer. De faktorer som Bolaget anser är viktigast för rörelseresultatet och kassaflödet är:

- Marknadsdynamik för elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare
- Förmåga att leverera nettoomsättningstillväxt
- Förmåga att upprätthålla relationer med kunder och slutkunder samt en hög varumärkeskänedom
- Produktmix
- Operationell effektivitet
- Investeringar i nya produkter
- Rörelsekapital
- Valutafluktuationer

Marknadsdynamik för elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare

Elektrifieringen av fordonsflottan har historiskt haft en positiv inverkan på Bolagets rörelseresultat. Framöver förväntas den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 27 procent under perioden 2020 till och med 2025 och Bolaget förväntas fortsatt se positiva effekter på nettoomsättningen och rörelseresultatet från den underliggande marknadstillväxten.

Marknaden för premiumbatteriladdare uppskattas också se fortsatt tillväxt med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 3 procent under perioden 2020 till och med 2025. Bolaget förväntar sig att den underliggande tillväxten och den ökade efterfrågan på premiumbatteriladdare på marknaden kommer att ha en positiv påverkan på nettoomsättningen och rörelseresultatet.

Bolaget påverkas även av konkurrenssituationerna på marknaden för elfordonsladdare och tillbehör samt marknaden för premiumbatteriladdare. En intensifierad konkurrens på marknaderna kan enligt Bolaget ha en negativ påverkan på nettoomsättningen och rörelseresultatet.

Förmåga att leverera nettoomsättningstillväxt

CTEKs tillväxt har historiskt huvudsakligen genererats från ökad försäljning till befintliga och nya kundgrupper samt genom expansion till nya länder och geografiska områden. Ökad försäljning till befintliga kunder sker genom lansering av nya innovativa produkter med den senaste teknologin för att möta efterfrågan hos kunder.

I takt med att CTEKs adresserbara marknader växer och efterfrågan på mer avancerade lösningar inom samtliga produktområden ökar ges Bolaget större möjligheter till fortsatt lönsam tillväxt. De senaste åren har CTEK lagt ett större fokus på ett utökat produkt-erbjudande för att nå nya användningsområden och konsumentgrupper. I tillägg till att utveckla produktutbudet ämnar Bolaget att öka penetrationen inom befintliga marknader samt expandera till nya geografiska områden. Bolaget förväntar sig att dess förmåga att fortsätta utveckla produkterbjudandet och expandera inom befintliga och till nya geografier kommer påverka rörelseresultatet framöver.

Förmåga att upprätthålla relationer med kunder och slutkunder samt en hög varumärkeskännet

CTEK har byggt upp starka relationer med fler än 50 av världens största fordonstillverkare och över 200 återförsäljare, onlineåterförsäljare och distributörer. CTEK lägger stor vikt vid att vårda sitt varumärke och utveckla kundrelationerna för att uppnå bästa möjliga kundnöjdhet, vilket möjliggörs genom att erbjuda ett brett, högkvalitativt och kundanpassat produktsortiment. I tillägg använder Bolaget ett flertal olika marknadsföringskanaler för att nå ut till en bred slutkundgrupp. Kanalerna innefattar bland annat sociala medier, ambassadörer samt deltagande på mässor och event.

Bolagets höga kundnöjdhet illustreras genom de höga betyg CTEK uppnår i kundundersökningar. Exempelvis har Bolaget ett kundnöjdhetsbetyg på 4.8 på en 5-gradig skala på marknadsplatsen Amazon. CTEKs höga produktexpertis och kundnöjdhet styrks även av att Bolagets produkter vunnit över 30 utmärkelser under de fem senaste åren.

CTEK bedömer att det kommer att fortsätta investera i varumärkesbyggande aktiviteter via en rad kanaler med ett övergripande syfte om att förstärka kännetdomen kring Bolaget. Vidare arbetar Bolaget kontinuerligt med att upprätthålla en hög servicenivå för att öka kundnöjdheten och befästa sin varumärkesposition.

Produktmix

CTEK utvecklar och levererar elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Bolaget anser det vara viktigt att erbjuda en bred produktportfölj bestående av helhetslösningar för att maximera kunderbjudandet. Ett brett produkt erbjudande möjliggör också för Bolaget att anpassa sitt erbjudande och nå ut till en större målgrupp. CTEKs breda produktportfölj innefattar dock produkter med en varierande bruttomarginal. Således kommer CTEKs rörelsemarginal och kassaflöde att påverkas av vilken produktmix som säljs.

Operationell effektivitet

CTEKs operationella effektivitet återspeglas främst av dess förmåga att bibehålla sina rörelsekostnader, exklusive handelsvaror, så låga som möjligt i förhållande till nettoomsättningen. Genom sin starka ställning i värdekedjan arbetar Bolaget aktivt med att kontinuerligt effektivisera interna processer samt optimera kostnader genom val av och förhandlingar med leverantörer av varor och tjänster.

Vidare lägger Bolaget stor vikt vid att bibehålla kompetent personal vilket bidrar till Bolagets låga personalomsättning och minskade kostnader i form av till exempel upplärning. Personalen används resurs- och kostnadseffektivt genom att exempelvis ha en noga utvald grupp av kompetenta och dedikerade anställda inom forskning och utveckling för att vid behov ta in externa konsulter. Bolaget har även en kostnadseffektiv och flexibel extern produktion som enkelt kan skalas upp och ner efter behov.

CTEK bedömer att Bolagets förmåga att behålla sin operationella effektivitet är viktig för dess rörelseresultat och kassaflöde.

Investeringar i nya produkter

Bolaget investerar kontinuerligt i nya produkter med den senaste teknologin för att möta nya kundbehov och upprätthålla sitt teknikledarskap. Exempelvis så lanserade Bolaget produkten CS Free under tremånadersperioden som avslutades 31 mars 2021 och upplevde snabbt en stark efterfrågan där Bolagets försäljning av CS Free översteg förväntan. Det goda kundmottagandet av CS Free är en indikation på Bolagets förmåga att utveckla högteknologiska produkter. CTEK avser att fortsätta investera i nya produkt lanseringar och bedömer att utfallet av dessa kommer påverka Bolagets rörelseresultat och kassaflöde.

Rörelsekapital

Bolaget definierar rörelsekapital som varulager, kundfordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter minus leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Bolagets mest betydande omsättningstillgång utgörs av kundfordringar och varulager. Bolagets mest betydande kortfristiga skuld utgörs av leverantörsskulder.

Bolaget bedömer att utvecklingen av rörelsekapitalet är en nyckelfaktor för kassaflödet. CTEK har under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 haft relativt låga varulagernivåer som ett resultat av en hög efterfrågan kombinerat med utmaningar hos leverantörer till följd av coronaviruset. Bolaget ämnar att under kommande kvartal bygga upp sitt varulager vilket kommer påverka kassaflödet.

Valutafluktuationer

CTEK är exponerat mot valutafluktuationer då Bolagets huvudsakliga försäljning sker i EUR, SEK, USD och GBP medan den största delen av inköpen sker i USD. CTEK använder finansiella instrument för att delvis neutralisera valutarisken. Bolaget har en policy som innefattar att 50 procent av det förväntade nettoflödet per kvartal i USD och EUR under en rullande 12-månadersperiod ska neutraliseras. Upp till 25 procent av det förväntade nettoflödet per kvartal i USD och EUR under en rullande 13–24-månadersperiod kan neutraliseras.

För en känslighetsanalys, se avsnitt "Riskfaktorer – CTEK är föremål för valutarisker".

NYCKELPOSTER I RESULTATRÄKNINGEN

Nedan följer en beskrivning av de viktigaste posterna i Bolagets resultaträkning.

Nettoomsättning

CTEKs nettoomsättning genereras främst från försäljning av elfordonsladdare och tillbehör samt premiumbatteriladdare. Under sexmånadersperioden som avslutades 30 juni 2021 stod elfordonsladdare och tillbehör för 16,9 procent av nettoomsättningen medan premiumbatteriladdare stod för 83,1 procent, exkluderat för nettoomsättning från den centrala verksamheten.

Bolaget redovisar nettoomsättning, exklusive moms, returer och rabatter, när Bolaget har överfört riskerna och fördelarna med ägandet av produkterna till kunden, på villkor att det är troligt att pengarna ska komma Bolaget tillhanda och beloppet kan värderas på ett tillförlitligt sätt. Nettoomsättningen värderas till verkligt värde av den betalning som har erhållits eller ska erhållas.

Handelsvaror

Handelsvaror innefattar främst kostnader för inköp av komponenter, frakt och tull. Därutöver tillkommer kostnader för nedskrivning, inkurans, förpackningsmaterial samt övriga kostnader vilka uppstår vid försäljningen av produkterna.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader består av återstoden av alla övriga externa kostnader såsom kostnader för inhyrd personal och konsulter, marknadsföring, samt diverse andra externa tjänster.

Personalkostnader

Personalkostnader utgörs av alla kostnader för Bolagets egen personal. Personalkostnader inkluderar samtliga upplupna kostnader för personal, även upplupna kostnader för eventuella incitamentsprogram.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar består främst av avskrivningar på aktiverade kostnader för forskning och utveckling, nyttjanderättstillgångar och andra materiella anläggningstillgångar samt förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar. Av- och nedskrivningar redovisas linjärt under periodens resultat över tillgångens bedömda nyttjandetid, om inte sådana nyttjandeperioder är obegränsade.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster utgörs av poster av engångskaraktär som inte ingår i den normala rörelsen och därför är jämförelsestörande mellan olika perioder.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) utgörs av Bolagets nettoomsättning och övriga rörelseintäkter med avdrag för handelsvaror, övriga externa kostnader, personalkostnader, av- och nedskrivningar, övriga rörelsekostnader samt jämförelsestörande poster.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster är summan av finansiella intäkter och finansiella kostnader. Finansiella intäkter utgörs av ränteintäkter på banktillgodohavanden, resultat från värdepapper samt valutakursvinster, medan finansiella kostnader består av räntekostnader på upplåning, valutakursförluster samt övriga finansiella kostnader på upplåning.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt avser skatt som ska betalas eller erhållas aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller estimerade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade.

Årets resultat

Årets resultat avser resultat före skatt med avdrag för skattekostnader.

JÄMFÖRELSE MELLAN SEXMÅNADERSPERIODERNA SOM AVSLUTADES 30 JUNI 2021 OCH 30 JUNI 2020

Nedanstående tabell redovisar CTEKs resultat från verksamheten i miljoner kronor samt den procentuella förändringen mellan de båda perioderna.

MSEK	jan-jun 2021	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	jan-jun 2020
Nettoomsättning	455,4	164,4	56,5	291,0
Övriga rörelseintäkter	2,8	(0,8)	(22,2)	3,6
Summa intäkter	458,3	163,7	55,6	294,6
Handelsvaror	(200,0)	(64,6)	47,7	(135,4)
Övriga externa kostnader	(56,3)	(15,5)	38,0	(40,8)
Personalkostnader	(79,6)	(19,3)	32,0	(60,3)
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	(31,8)	(4,4)	16,1	(27,4)
Övriga rörelsekostnader	(0,3)	1,7	(85,0)	(2,0)
Jämförelsestörande poster	(19,9)	(19,9)	-	-
Summa kostnader	(387,9)	(122,0)	45,9	(265,9)
Rörelseresultat (EBIT)	70,4	41,7	145,3	28,7
Finansiella intäkter	2,7	1,1	68,8	1,6
Finansiella kostnader	(36,7)	(0,9)	2,6	(35,8)
Finansiella poster - netto	(34,0)	0,2	(0,6)	(34,2)
Resultat före skatt	36,4	41,9	-	(5,5)
Skatt på periodens resultat	(9,8)	(10,9)	-	1,1
Periodens resultat	26,6	31,0	-	(4,4)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 164,4 miljoner kronor, motsvarande 56,5 procent, från 291,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 455,4 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen drevs främst av högre volym, drivet av både existerande produkter samt nya produktlanseringar. Nettoomsättningen för segmenten Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities ökade med 118,9 miljoner kronor, 13,5 miljoner kronor respektive 28,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020. Följande tabell visar CTEKs nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	jan-jun 2021	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	jan-jun 2020
Aftermarket	327,8	118,9	56,9	208,9
Original Equipment	53,6	13,5	33,7	40,1
Energy & Facilities	65,6	28,0	74,5	37,6
Central	8,4	4,0	90,9	4,4
Nettoomsättning	455,4	164,4	56,5	291,0

Handelsvaror

Kostnader för handelsvaror ökade med 64,6 miljoner kronor, motsvarande 47,7 procent, från 135,4 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 200,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på att Bolaget sålde fler produkter under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020. I tillägg har antalet produkter som fraktas med flyg ökat, vilket innebär en högre fraktkostnad.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 15,5 miljoner kronor, motsvarande 38,0 procent, från 40,8 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 56,3 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen var främst driven av högre kostnader för externa konsulter, marknadsföring och administrativa system.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 19,3 miljoner kronor, motsvarande 32,0 procent, från 60,3 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 79,6 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på ett högre antal anställda i Bolaget.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar ökade med 4,4 miljoner kronor, motsvarande 16,1 procent, från 27,4 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 31,8 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen drevs främst av högre kostnader för avskrivningar på kapitaliserade utvecklingskostnader.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster ökade från 0,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 19,9 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen är hänförlig till kostnader för förberedelser för en eventuell försäljning av CTEK.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT ökade med 41,7 miljoner kronor, motsvarande 145,3 procent, från 28,7 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 70,4 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på en ökad nettoomsättning.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster ökade med 0,2 miljoner kronor, motsvarande 0,6 procent, från en kostnad om 34,2 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till en kostnad om 34,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021.

Skatt på periodens resultat

Skatt på periodens resultat ökade med 10,9 miljoner kronor, från en intäkt om 1,1 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till en kostnad om 9,8 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på ett ökat resultat före skatt.

Periodens resultat

Periodens resultat ökade med 31,0 miljoner kronor från en förlust om 4,4 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till en vinst om 26,6 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på en ökad nettoomsättning.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2020 OCH 2019

Nedanstående tabell redovisar CTEKs resultat från verksamheten i miljoner kronor samt den procentuella förändringen mellan de båda perioderna.

MSEK	2020	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2019
Nettoomsättning	706,3	70,9	11,2	635,4
Övriga rörelseintäkter	4,4	3,5	388,9	0,9
Summa intäkter	710,7	74,4	11,7	636,3
Handelsvaror	(329,8)	(63,8)	24,0	(266,0)
Övriga externa kostnader	(98,2)	0,4	(0,4)	(98,6)
Personalkostnader	(121,9)	2,9	(2,3)	(124,8)
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	(57,2)	10,7	(15,8)	(67,9)
Övriga rörelsekostnader	(6,7)	(3,5)	109,4	(3,2)
Jämförelsestörande poster	45,8	53,2	-	(7,4)
Summa kostnader	(568,0)	0,0	0,0	(568,0)
Rörelseresultat (EBIT)	142,7	74,4	108,9	68,3
Finansiella intäkter	28,6	10,4	57,1	18,2
Finansiella kostnader	(69,7)	(30,8)	79,2	(38,9)
Finansiella poster - netto	(41,1)	(20,4)	98,6	(20,7)
Resultat före skatt	101,6	54,0	113,4	47,6
Skatt på årets resultat	(19,3)	(5,0)	34,2	(14,6)
Uppskjuten skatt	(0,3)	(0,3)	-	-
Årets resultat	82,0	49,0	148,5	33,0

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 70,9 miljoner kronor, motsvarande 11,2 procent, från 635,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 706,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på en ökad volym, drivet av både existerande produkter samt nya produktlanseringar.

Nettoomsättningen för segmenten Aftermarket och Energy & Facilities ökade med 75,2 miljoner kronor respektive 17,7 miljoner kronor under 2020 jämfört med 2019. Segmentet Original Equipment minskade sin nettoomsättning med 20,3 miljoner kronor, främst drivet av en minskad nybilsförsäljning kopplat till coronaviruset. Följande tabell visar CTEKs nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2020	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2019
Aftermarket	516,3	75,2	17,0	441,1
Original Equipment	85,9	(20,3)	(19,1)	106,2
Energy & Facilities	84,9	17,7	26,3	67,2
Central	19,2	(1,7)	(8,0)	20,9
Nettoomsättning	706,3	70,9	11,2	635,4

Handelsvaror

Kostnader för handelsvaror ökade med 63,8 miljoner kronor, motsvarande 24,0 procent, från 266,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 329,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på att CTEK under 2020 sålde fler produkter än 2019. I tillägg så upplevde Bolaget en ökad fraktkostnad till följd av coronaviruset.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader minskade med 0,4 miljoner kronor, motsvarande 0,4 procent, från 98,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 98,2 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Största andelen av övriga externa kostnader under 2020 bestod av marknadsföringskostnader och kostnader för externa konsulter.

Personalkostnader

Personalkostnader minskade med 2,9 miljoner kronor, motsvarande 2,3 procent, från 124,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 121,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar minskade med 10,7 miljoner kronor, motsvarande 15,8 procent, från 67,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 57,2 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på att Bolaget under 2019 gjorde en nedskrivning av goodwill om 15,5 miljoner kronor relaterat till det numera nedlagda dotterbolaget Creator Teknisk Utveckling AB.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster förändrades med 53,2 miljoner kronor från en kostnad om 7,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till intäkter om 45,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Förändringen berodde främst på en omvärdering av en tilläggsköpeskilling.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT ökade med 74,4 miljoner kronor, motsvarande 108,9 procent, från 68,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 142,7 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på en ökad nettoomsättning kombinerat med Bolagets goda kostnadskontroll vilket illustrerar skalbarheten i CTEKs affärsmodell.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster minskade med 20,4 miljoner kronor från en kostnad om 20,7 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till en kostnad om 41,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Minskningen av nettot på finansiella poster berodde främst på ökade finansiella kostnader, drivet av högre räntekostnader på Bolagets upplåning.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat ökade med 5,0 miljoner kronor, motsvarande 34,2 procent, från 14,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 19,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen drevs främst av ett högre resultat före skatt.

Årets resultat

Årets resultat ökade med 49,0 miljoner kronor, motsvarande 148,5 procent, från 33,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 82,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på ett högre rörelseresultat.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2019 OCH 2018

Nedanstående tabell redovisar CTEKs resultat från verksamheten i miljoner kronor samt den procentuella förändringen mellan de båda perioderna.

MSEK	2019	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2018
Nettoomsättning	635,4	62,1	10,8	573,3
Övriga rörelseintäkter	0,9	(0,3)	(25,0)	1,2
Summa intäkter	636,3	61,9	10,8	574,4
Handelsvaror	(266,0)	(42,3)	18,9	(223,7)
Övriga externa kostnader	(98,6)	(8,6)	9,6	(90,0)
Personalkostnader	(124,8)	(10,9)	9,6	(113,9)
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	(67,9)	(27,0)	66,0	(40,9)
Övriga rörelsekostnader	(3,2)	0,7	(17,9)	(3,9)
Jämförelsestörande poster	(7,4)	(7,4)	-	0,0
Summa kostnader	(568,0)	(95,7)	20,3	(472,3)
Rörelseresultat (EBIT)	68,3	(33,8)	(33,1)	102,1
Finansiella intäkter	18,2	18,1	18 100,0	0,1
Finansiella kostnader	(38,9)	12,2	(23,9)	(51,1)
Finansiella poster - netto	(20,7)	30,3	(59,4)	(51,0)
Resultat före skatt	47,6	(3,5)	(6,8)	51,1
Skatt på årets resultat	(14,6)	(0,7)	5,0	(13,9)
Årets resultat	33,0	(4,1)	(11,1)	37,1

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 62,1 miljoner kronor, motsvarande 10,8 procent, från 573,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 635,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på en ökad volym, drivet av både existerande produkter samt nya produktlanseringar.

Nettoomsättningen för segmenten Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities ökade med 18,4 miljoner kronor, 15,8 miljoner kronor respektive 29,7 miljoner kronor under 2019 jämfört med 2018. Den starka ökningen inom segmentet Energy & Facilities drevs främst av att Bolaget vunnit upphandlingar av kundkontrakt inom Sverige. Följande tabell visar CTEKs nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2019	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2018
Aftermarket	441,1	18,4	4,4	422,7
Original Equipment	106,2	15,8	17,5	90,4
Energy & Facilities	67,2	29,7	79,2	37,5
Central	20,9	(1,7)	(7,5)	22,6
Nettoomsättning	635,4	62,1	10,8	573,3

Handelsvaror

Kostnader för handelsvaror ökade med 42,3 miljoner kronor, motsvarande 18,9 procent, från 223,7 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 266,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på att CTEK under 2019 sålde fler produkter än 2018.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 8,6 miljoner kronor, motsvarande 9,6 procent, från 90,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 98,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen var främst driven av ökade marknadsföringskostnader och ökade kostnader för externa konsulter.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 10,9 miljoner kronor, motsvarande 9,6 procent, från 113,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 124,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar ökade med 27,0 miljoner kronor, motsvarande 66,0 procent, från 40,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 67,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen drevs främst av förändrade principer i redovisningen av nyttjanderättstillgångar under 2019.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster minskade med 7,4 miljoner kronor från 0,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till kostnader om 7,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen i jämförelsestörande poster är hänförlig till kostnader för en eventuell försäljning av CTEK.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT minskade med 33,8 miljoner kronor, motsvarande 33,1 procent, från 102,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 68,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på ökade rörelsekostnader.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster ökade med 30,3 miljoner kronor från kostnader om 51,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till kostnader om 20,7 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen drevs främst av valutakursvinster och lägre räntekostnader på Bolagets upplåning.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat ökade med 0,7 miljoner kronor, motsvarande 5,0 procent, från 13,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 14,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Ökningen berodde främst på tidigare uppskjuten skatt avseende temporära skillnader.

Årets resultat

Årets resultat minskade med 4,1 miljoner kronor, motsvarande 11,1 procent, från 37,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 33,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på ökade rörelsekostnader.

KASSAFLÖDE

Följande tabell visar Bolagets kassaflöden under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021 och räkenskapsåren 2018–2020.

MSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	2020	2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,2	35,5	92,8	77,4	112,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(26,6)	(21,0)	(43,0)	(48,9)	(171,6)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(3,0)	(1,1)	(3,8)	(39,3)	75,6
Total	(0,3)	13,5	46,0	(10,9)	16,0

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet minskade med 6,3 miljoner kronor, från 35,5 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 29,2 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Minskningen berodde främst på ett ökat kassautflöde kopplat till förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet ökade med 15,4 miljoner kronor, från 77,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till 92,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Ökningen berodde främst på ett högre rörelseresultat och ett kassainflöde från förändringar i Bolagets rörelsekapital.

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet minskade med 34,7 miljoner kronor, från 112,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till 77,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på ett lägre rörelseresultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet ökade med 5,6 miljoner kronor, från 21,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till ett utflöde om 26,6 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på ökade investeringar i materiella anläggningstillgångar och aktiverade utvecklingskostnader.

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet minskade med 5,9 miljoner kronor, från ett utflöde om 48,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till ett utflöde om 43,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på en minskning av aktiverade utvecklingskostnader samt en lägre nivå av förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet minskade med 122,7 miljoner kronor, från ett utflöde om 171,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till ett utflöde om 48,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på att Bolaget under jämförelseperioden 2018 förvärvade Chargestorm.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassautflödet från Bolagets finansieringsverksamhet ökade med 1,9 miljoner kronor, från 1,1 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till ett utflöde om 3,0 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på att Bolaget under den

sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 fick ett kassainflöde från inbetalningar relaterat till teckningsoptioner.

Kassautflödet från Bolagets finansieringsverksamhet minskade med 35,5 miljoner kronor, från ett utflöde om 39,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019 till ett utflöde om 3,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020. Minskningen berodde främst på att Bolaget under jämförelseperioden 2019 förändrade sin kapitalstruktur där en del av upplåningen amorterades.

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet minskade med 114,9 miljoner kronor, från 75,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2018 till ett utflöde om 39,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2019. Minskningen berodde främst på att Bolaget förändrade sin kapitalstruktur där en del av upplåningen amorterades.

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kapitalresurser

Bolagets egna kapital ökade med 114,1 miljoner kronor, från 197,8 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 311,9 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen drevs främst av ett högre resultat för perioden. Bolagets likvida medel ökade med 31,8 miljoner kronor, från 64,1 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020 till 95,9 miljoner kronor under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Ökningen berodde främst på ett ökat kassainflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet.

Per den 31 december 2020 uppgick det egna kapitalet till 285,6 miljoner kronor, jämfört med 201,0 miljoner kronor per den 31 december 2019. Ökningen om 84,6 miljoner kronor berodde främst på årets resultat. Per den 31 december 2020 uppgick CTEKs likvida medel till 94,7 miljoner kronor, jämfört med 51,2 miljoner kronor per den 31 december 2019. Ökningen om 43,5 miljoner kronor berodde främst på kassainflödet från den löpande verksamheten.

Per den 31 december 2019 uppgick det egna kapitalet till 201,0 miljoner kronor, jämfört med 179,7 miljoner kronor per den 31 december 2018. Ökningen om 21,3 miljoner kronor drevs främst av årets resultat. Per den 31 december 2019 uppgick Bolagets likvida medel till 51,2 miljoner kronor, jämfört med 61,1 miljoner kronor per den 31 december 2018. Minskningen berodde på ett ökat utflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

Lån och avtalsförpliktelser

Ny finansiering i samband med Erbjudandet

I samband med Erbjudandet och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm kommer Bolaget att ingå ett nytt facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) rörande en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet ("RCF") om 600 000 000 SEK som kommer att vara tillgänglig från och med likviddagen som beräknas vara den 28 september 2021 (två bankdagar efter första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm). Den befintliga finansieringen kommer att återbetalas och avslutas genom utnyttjande av den nya RCF:n och/eller tillgängliga likvida medel, inklusive likvida medel som Bolaget erhåller genom nyemission i Erbjudandet. RCF:n kan utnyttjas i SEK, med NOK, DKK, EUR, USD och GBP som tillgängliga valutor, eller andra valutor som parterna kommer överens om. Slutlig återbetalning under det nya facilitetsavtalet ska ske tre år efter första utnyttjande av RCF:n, med möjlighet för Bolaget att förlänga det om upp till två år (1+1) med godkännande från långivaren. RCF:n är inte säkerställd.

RCF:n löper med rörlig ränta, som uppgår till tillämplig referensränta (med ett golv om noll procent för det fall referensräntan understiger noll) plus tillämplig marginal, som i framtiden kan justeras baserat på Bolagets uppfyllande av uppsatta hållbarhetsmål.

Marginalen varierar baserat på förhållandet mellan total nettoskuld och EBITDA, fastställda i enlighet med Låneavtalet. Belopp lånade under RCF:n ska användas för allmänna företagsändamål och för att refinansiera befintlig skuld. Bolaget är även skyldig att betala en uppläggningsavgift, löftesprovision och, om tillämpligt, förlängningsavgifter enligt Låneavtalet.

Facilitetsavtalet innehåller sedvanliga garantier för denna typ av finansiering, vilka lämnas per dagen för ingåendet av facilitetsavtalet och på vissa efterföljande datum. Facilitetsavtalet innehåller vidare sedvanliga åtaganden för den här typen av finansiering (med förbehåll för överenskomna undantag och kvalificeringar) såsom efterlevnad av lagar och regler, negative pledge (Sv. pantsättningsförbud) och vissa förbud för Koncernen (med undantag för Bolaget) att ådra sig skuld.

Facilitetsavtalet innehåller också sedvanliga bestämmelser om obligatorisk förtida återbetalning hänförliga till händelser rörande olaglighet, change of control (Sv. ägarförändring), avnotering eller avyttring av verksamheten. Därtill innehåller facilitetsavtalet en kovenant enligt vilken skuldsättningsgraden inte får överstiga vissa överenskomna nivåer. Facilitetsavtalet innehåller inte några begränsningar rörande utdelning.

INVESTERINGAR

Följande tabell visar CTEKs investeringar under sexmånadersperioden som slutade den 30 juni 2021 och räkenskapsåren 2018–2020.

MSEK	jan-jun 2021	2020	2019	2018
Förvärv av rörelse	–	–	–	152,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	5,5	4,9	6,3	6,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	21,1	38,4	42,7	12,6
Total	26,6	43,3	48,9	171,9

Förvärv av rörelse uppgick till 152,4 miljoner kronor under 2018, vilket hänfördes till förvärvet av Chargestorm. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4,9 miljoner kronor, 6,3 miljoner kronor respektive 6,9 miljoner kronor under åren 2020, 2019 och 2018, och bestod främst av utrustning och verktyg. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 38,4 miljoner kronor, 42,7 miljoner kronor respektive 12,6 miljoner kronor under åren 2020, 2019 och 2018, och utgjordes främst av kapitaliserade utvecklingskostnader. Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser främst utrustning och verktyg. Under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021 uppgick investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar till 5,5 miljoner kronor respektive 21,1 miljoner kronor.

Pågående och framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar och har inte heller gjort några fasta åtaganden med avseende på framtida väsentliga investeringar.

Bolaget investerar dock löpande i materiella anläggnings-tillgångar, till exempel kontorsinventarier, och förväntar sig framöver att göra investeringar i ungefär samma utsträckning som historiskt.

UTTALANDE AVSEENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är CTEKs uppfattning att dess rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang CTEKs förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Det bokförda nettovärdet av Bolagets materiella tillgångar uppgick per den 30 juni 2021 till 41,5 miljoner kronor och utgjordes i huvudsak av inventarier, verktyg och installationer samt nyttjanderätts-tillgångar.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 juni 2021 till 1 039,9 miljoner kronor och utgjordes i huvudsak av goodwill och varumärken.

POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

CTEK hade inga poster utanför balansräkningen per den 30 juni 2021.

VÄSENTLIGA TRENDER

CTEK har under det senaste året uppvisat en god tillväxt inom samtliga segment och teknologier. Tillväxten inom Aftermarket har drivits av en hög efterfrågan på befintliga produkter kombinerat med lyckade nylanseringar av produkter såsom CS Free. Original Equipment påverkades initialt negativt av den effekt coronaviruset hade på nybilsförsäljningen, men har stegvis förbättrat både nettoomsättning och lönsamhet. Energy & Facilities har drivits av en god efterfrågan hos befintliga kunder och även fortsatt leverera på strategin att växa inom nya geografier.

Utöver det som beskrivs ovan samt i avsnitten "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning" finns det per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 JUNI 2021

Vid en extra bolagsstämma i Bolaget den 6 september 2021 beslutades det om en sammanslagning av aktier (1:10) (omvänd split) vilket innebar att antalet aktier i Bolaget minskade från 423 595 500 aktier till 42 359 550 aktier. Vidare beslutade den extra bolagsstämman om en omvandling av samtliga aktieslag i bolaget (aktier av serie A respektive av serie B) till stamaktier i Bolaget, ändring av bolagskategori från privat till publikt bolag, införande av avstämningsförbehåll i bolagsordningen och borttagande av hembudsförbehållet i bolagsordningen. Den 7 september offentliggjorde bolaget sin avsikt att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm.

I september kommer Bolaget, och i samband med Erbjudandet och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm, att ingå ett nytt facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) rörande en flervalutademonierad revolverande kreditfacilitet ("RCF") om 600 000 000 SEK, vilket är avsett att vara Koncernens huvudsakliga finansiering efter noteringen och kommer att användas i syfte att refinansiera Koncernens befintliga skuld och finansiera Bolaget och Koncernens allmänna bolagsmål. Faciliteten löper med en rörlig ränta som uppgår till tillämplig referensränta (med ett golv om noll procent för det fall referensräntan understiger noll) plus tillämplig marginal. Marginalen varierar baserat på förhållandet mellan total nettoskuld och EBITDA, fastställda i enlighet med Låneavtalet. Bolaget är även skyldig att betala en uppläggningsavgift, löftesprovision och, om tillämpligt, förlängningsavgifter enligt Låneavtalet. Det nya facilitetsavtalet kommer att vara tillgänglig från och med likviddagen som beräknas vara den 28 september 2021 (två bankdagar efter första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm).

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 30 juni 2021.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 30 juni 2021. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

MSEK	Per den 30 juni 2021	Justeringar	Justerat för nyemissionen i samband med Erbjudandet
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	178,6	-	178,6
För vilka garanti ställts	-	-	-
Mot annan säkerhet	-	-	-
Utan garanti / säkerhet	178,6	-	178,6
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig delen av långfristiga skulder)	972,9	-	972,9
Garanterade	-	-	-
Med säkerhet ¹⁾	838,1	-	838,1
Utan garanti / utan säkerhet	134,9	-	134,8
Eget kapital	311,9	300,0²⁾	611,9
Aktiekapital	42,4	4,4	46,8
Övrigt tillskjutet kapital	619,5	295,6	915,1
Reserver ³⁾	(350)	-	(350)
Totalt	1 463,3	300,0	1 763,3

1) Säkerhet avser aktier i dotterföretag, företagsinteckningar samt pantsatta fordringar.

2) 300 miljoner kronor tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner i Bolaget. För mer information, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden - Nyemission i samband med Erbjudandet och utspädning".

3) Består av omräkningsreserver om -6,4 MSEK och inkluderar balanserat resultat om -343,6 MSEK.

NETTOSKULDSÄTTNING

Bolagets nettoskuldsättning per den 30 juni 2021 presenteras i tabellen nedan. Per 30 juni 2021 hade CTEK en indirekt skuld som avsåg en potentiell tilläggsköpeskilling om upp till 50 MSEK. I samband med Erbjudandet upphör risken för Bolaget att behöva erlagga tilläggsköpeskillingen.

MSEK	Per den 30 juni 2021	Justeringar	Justerat för nyemissionen i samband med Erbjudandet
(A) Kassa och bank	95,9	300,0 ¹⁾	395,9
(B) Andra likvida medel	-	-	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-	-	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	95,9	300,0	395,9
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	-	-	-
(F) Kortfristiga andel av långfristiga finansiella skulder	-	-	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	-	-	-
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	(95,9)	(300,0)	(395,9)
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	838,1	-	838,1
(J) Skuldinstrument	-	-	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-	-	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	838,1	-	838,1
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	742,1	(300,0)	442,1

1) 300 miljoner kronor tillförs Bolaget genom nyemissionen i Erbjudandet. I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga aktieägare, bland annat till följd av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner i Bolaget. För mer information, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden - Nyemission i samband med Erbjudandet och utspädning".

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt CTEKs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter som utses av bolagsstämman. Dessutom kan arbetstagarorganisationer enligt lag utse arbetstagarrepresentanter. CTEKs styrelse består av sju (7) ordinarie ledamöter som valts vid bolagsstämman, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022, samt två (2) ordinarie ledamöter och en (1) suppleant som utsetts av arbetstagarorganisationer. Arbetstagarrepresentanter och deras arbetsvillkor styrs av lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller större aktieägare.

Namn	Befattning	Medlem sedan ¹⁾	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Hans Stråberg	Styrelseordförande	2011	Ja	Ja
Ola Carlsson	Styrelseledamot	2011	Ja	Ja
Daniel Forsberg	Styrelseledamot (Arbetstagarrepresentant)	2019	Nej	Ja
Michael Forsmark	Styrelseledamot	2013	Ja	Ja
Andreas Källström Säfweräng	Styrelseledamot	2016	Ja	Nej
Mats Lind	Styrelseledamot (Arbetstagarrepresentant)	2011	Nej	Ja
Stefan Linder	Styrelseledamot	2011	Ja	Nej
Jessica Sandström	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Pernilla Valfridsson	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Alf Brodin	Styrelsesuppleant (Arbetstagarrepresentant)	2019	Nej	Ja

1) Avser tidpunkt för styrelseuppdrag inom CTEK-koncernen.



HANS STRÅBERG

Född 1957. Styrelseordförande sedan 2011.

Utbildning: Civilingenjörsexamen vid Chalmers Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Aktiebolaget SKF, Atlas Copco Aktiebolag, Roxtec AB och Anocca AB. Styrelseledamot i Investor Aktiebolag, Mellby Gård AB, Stenbrovad AB, HS Stockholm AB, Trevia AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i Orchid Orthopedics Inc., Orchid First Holding AB, Nikkarit Holding AB och Business Challenge AB. Styrelseordförande samt vice styrelseordförande i Tulip US Holdings Inc. Styrelseordförande i CTEK Holding AB och ett flertal av dess dotterbolag. Vice styrelseordförande i Stora Enso Oy. Styrelseledamot i Consilio International AB, N Holding AB och Hedson Technologies International AB.

Aktieäggande i Bolaget: Hans Stråberg innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 872 640¹⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 111 826 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2026.



OLA CARLSSON

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning: Masterexamen i maskinteknik vid Tekniska Högskolan vid Linköpings universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Nobia Sverige AB samt ett flertal av dess koncernföretag i Sverige samt i utlandet. Executive Vice President Product Supply på Nobia AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i Munters Holding AB samt ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseledamot i CTEK Holding AB och ett flertal av dess dotterbolag. Executive Vice President Global Operations på Munters AB och Chief Operations Officer på Electrolux Floor Care and Small Appliances.

Verkställande direktör och Extern Verkställande direktör för Nobia Production Sweden AB.

Aktieäggande i Bolaget: Ola Carlsson innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 122 439²⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 27 956 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2026.



DANIEL FORSBERG

Född 1983. Styrelseledamot sedan 2021.³⁾ Arbetstagarrepresentant för Unionen.

Utbildning: Kandidatexamen i marknadsföring och projektledning vid Högskolan i Kalmar.

Övriga nuvarande befattningar:

Innehavare i River Mountain Consult & Trading.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i CTEK Holding AB och flera av dess dotterföretag.

Aktieäggande i Bolaget: Daniel Forsberg innehar vid tidpunkten för Erbjudandet inte några aktier i Bolaget.

- 1) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Hans Stråberg innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 113 636 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 2) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Ola Carlsson innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 37 878 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 3) Styrelsesuppleant inom CTEK-koncernen sedan 2019.



MICHAEL FORSMARK

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning: Filosofie Kandidatexamen vid Uppsala Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Saturnus Aktiebolag, Da-Vida AB, Räckesbutiken Sweden AB, 500 2020 Holding AB och String Furniture AB. Styrelseledamot i Zoo.se Trading i Norden AB, Tormek AB och M Action Consulting Group AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i Kreatima AB, Kairos Future Partners AB och Fotografiska Stockholm AB. Styrelseledamot i Gula Huset AB, Sportlib World AB, Odontia AS, CTEK Holding AB, Panduro Hobby Aktiebolag och Panduro Trading Aktiebolag. Extern Verkställande direktör för Panduro Förvaltning AB samt ett flertal av dess dotterbolag. Extern verkställande direktör för Fotografiska International AB.

Aktieäggande i Bolaget: Michael Forsmark innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 136 462¹⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 27 956 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2026.



ANDREAS KÄLLSTRÖM SÄFWERÄNG

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Masterexamen i företags ekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Coeee Design AB, QM MIP AB, Nordic e trade AB, Carbonate the World AB och NextGenEcom AB. Styrelseordförande i Aarke MidCo AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande i Altor NOD Holding AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande i Altordent Warehouse AB, Altordent Real Estate AB, Altordent MidCo AB och Altordent Management AB.

Styrelseledamot i Altor Equity Partners AB, Q-MATIC Group AB, QM Holding AB, CC Group Co-Invest AB, Where Fans Meet AB, Lombok Invest AB, RVRC Holding AB, HEG TopCo AB och Altordent Holding AB.

Styrelseledamot i Social Eatertainment Group AB och i ett flertal av dess dotterbolag. Styrelseledamot i Aarke TopCo AB och dess dotterbolag. Styrelseledamot i och verkställande direktör för Kreti AB.

Styrelsesuppleant i Pleti AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Investment Professional vid Altor Equity Partners AB och Head of Business Development på Meltwater Holding B.V. Investment Banking Analyst vid Goldman Sachs Group, Inc.

Styrelseordförande i Rawbike Scandinavia AB, Rotla B.V. (Infotheek Group), Revolution Race Holding AB samt 500 2020 Holding AB. Styrelseledamot i CTEK Holding AB och i ett flertal av dess dotterbolag. Styrelseledamot i Trioworld Group AB och i dess koncernföretag. Styrelseledamot i Meltwater Holding B.V.

Aktieäggande i Bolaget: Andreas Källström Säfweräng innehar vid tidpunkten för Erbjudandet inte några aktier i Bolaget.



MATS LIND

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2011. Arbetstagarrepresentant för Unionen.

Utbildning: -

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Örängarna Fiber Ekonomisk Förening.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot i CTEK Holding AB och flera av dess dotterföretag.

Aktieäggande i Bolaget: Mats Lind innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 10 172²⁾ aktier i Bolaget.

- 1) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Michael Forsmark innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 42 553 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 2) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Mats Lind innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 3 787 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.



STEFAN LINDER

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning: Masterexamen i national- och företagsekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar:

Partner på Altor Equity Partners AB. Styrelseordförande i Altor Fund IV (No.1) AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande i APPV 5 AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande i ANP5 Invest (No.4) AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande ANP4 Invest (No. 1) AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Styrelseordförande i Altor FF V AB, QNTM Group AB, Altor Fund IV Holding AB och Xeptor Distribution Holding B.V. Styrelseordförande i Rotla B.V. (Infotheek Group) och dess dotterföretag, Flex IT Distribution. Styrelseledamot i Altor Equity Partners AB, Kanasch AB, Ninen AB, Altor Holding IV AB, QM MIP AB, AEXP5 AB, AEXP4 2 AB och AEXP4 AB. Styrelseledamot Laedi TopCo AB samt i dess koncernföretag. Styrelseledamot i Altor Holding V PV AB och dess dotterbolag. Styrelseledamot i Altor Holding V AB och dess dotterbolag. Styrelseledamot i Front Row Asset Management Limited, Altor Holdings Limited, Altor Holdings IV Limited, Jellicoe Limited och Altor Services Limited. Styrelsesuppleant i Altortude AB. Styrelseledamot Q-MATIC Group AB, QM Holding AB och QM MIP AB. Styrelsesuppleant i Altortude AB, Laedi BidCo AB och Toteme AB och Altor D2C Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i CTEK Holding AB och dess dotterbolag. Styrelseordförande i CAKK TopCo AB och flera av dess koncernföretag. Styrelseordförande i ARC Arise Consulting Group AB, ARC Arise TopCo AB, EEICO One AB, GIPCO One AB, Altordent Holding AB, Altordent Warehouse AB, Altor Digital CipCo AB och Altor Digital MipCo AB.

Styrelseledamot i Dustin Group AB, Altor Group AB, Charge Holding AB, Altordent Real Estate AB, NLTG HH BidCo AB, NLTG Hotels Holding AB, NLTG HH Holdco AB, Q-MATIC Group AB, QM Holding AB och Bravo Holding Limited.

Aktieägande i Bolaget: Stefan Linder innehar vid tidpunkten för Erbjudandet inte några aktier i Bolaget.



JESSICA SANDSTRÖM

Född 1977. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Masterexamen i Teknisk Fysik vid Chalmers Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar:

Senior Vice President Product & Vehicle Sales för Volvo Lastvagnar Aktiebolag. Styrelseledamot i Designwerk Technologies AG.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Senior Vice President City Mobility samt Senior Vice President Global Product & Marketing för Volvo Bussar Aktiebolag.

Aktieägande i Bolaget: Jessica Sandström innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 8 803 aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 27 956 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2026.



PERNILLA VALFRIDSSON

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Masterexamen i företags-ekonomi vid Växjö Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

CFO i Nobina AB (publ).

Styrelseledamot i flera av Nobina AB (publ)s dotterföretag. Styrelseledamot i NetOnNet AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO för Byggmax Group AB (publ).

Styrelseledamot i flera av Byggmax Group ABs dotterföretag. Styrelseledamot i Sortera Holding AB, Sortera Group AB och Ahlström-Munksjö Oyj.

Aktieäggande i Bolaget: Pernilla Valfridsson innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 8 803 aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 27 956 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2026.



ALF BRODIN

Född 1966. Styrelsesuppleant sedan 2019.

Arbetstagarrepresentant för Unionen.

Utbildning: -

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelsesuppleant i CTEK Holding AB och flera av dess dotterföretag. Tidigare erfarenheter inom försäljning, projektledning och konstruktion av analog och digital elektronik på ABB Capacitor, EFFPOWER AB, Åkerströms, Alelion, Sandvik Mining, Bofors och Bosch/IVT.

Aktieäggande i Bolaget: Alf Brodin innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 10 172¹⁾ aktier i Bolaget.

1) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Alf Brodin innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 3 787 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



JON LIND

Född 1972. VD sedan 2013 och tillförordnad Global Director Aftermarket sedan 2021.

Utbildning: Maskinteknik vid Dalarna Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Fibertjänst i Karls-gårdarna ekonomisk förening. Styrelseordförande i CTEK Holding AB och i ett flertal av dess dotterföretag. Styrelseledamot i Westindab Group AB, OXE Marine AB och ZQP Invest AB. Innehavare i My Lind Racing Team.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Dellner Brakes Aktiebolag.

Aktieäggande i Bolaget: Jon Lind innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 288 154¹⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 106 564 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.



MARCUS LORENDAL

Född 1969. CFO sedan 2020.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi vid Mittuniversitetet i Östersund.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i CTEK Holding AB och i ett flertal av dess dotterföretag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i NCG Holding och dess dotterföretag. Styrelseledamot i Filmstaden AB, Biografernas Serviceaktiebolag, Paynova AB, Filmstaden Media AB och Ganter Magazalik Ticaret A.S. Styrelseledamot i Gant AB och i ett flertal av dess koncernföretag. Verkställande direktör och extern verkställande direktör i Filmstaden AB. Director i Gant UK Limited och Gant USA Corporate.

Aktieäggande i Bolaget: Marcus Lorendal innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 183 150²⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 53 282 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.



HENK LUBBERTS

Född 1960. Global Director Original Equipment sedan 2017.

Utbildning: Motingenjörsexamen vid University for Automotive Engineering, Apeldoorn.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Director Sales and Marketing Latin America, Transportavdelningen vid Midtronics Inc.

Aktieäggande i Bolaget: Henk Lubberts innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 18 809³⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 26 641 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.

- 1) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Jon Lind innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 92 530 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden - Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 2) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden - Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 3) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Henk Lubberts innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 5 575 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden - Utnyttjande av teckningsoptioner*.



EVA MARTINSSON

Född 1968. Global Director HR, IT & Service sedan 2016.

Utbildning: Kandidatexamen i systemanalys vid Karlstads Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Promål AB, Myrtall AB och Miljönären Franchise AB. Styrelsesuppleant i CTEK Holding AB och dess dotterföretag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande i Kraftplan AB. Styrelseledamot i Hinz Försäljnings Aktiebolag.

Aktieäggande i Bolaget: Eva Martinsson innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 74 737¹⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 26 641 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.



STIG MATHISEN

Född 1977. COO sedan 2013.

Utbildning: Kandidatexamen i Logistics management vid BI Norwegian Business School.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i samt ägare av Scandinavian Global Ltd.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Aktieäggande i Bolaget: Stig Mathisen innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 72 694²⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 26 641 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.



CECILIA ROUTLEDGE

Född 1970. Global Director Energy & Facilities sedan 2019.

Utbildning: Masterexamen i International Management, Business vid HEC Lausanne, The Faculty of Business and Economics vid University of Lausanne. Masterexamen i företagsekonomi vid Uppsala Universitet. Executive Program Corporate Finance vid London Business School och Executive Program Artificial Intelligence and Implications for Business Strategy vid Massachusetts Institute of Technology, Sloan School of Management.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i DIB Services AB. Styrelsesuppleant i Broad Oak AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Aktieäggande i Bolaget: Cecilia Routledge innehar vid tidpunkten för Erbjudandet 134 078³⁾ aktier i Bolaget och har rätt att teckna högst cirka 26 641 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024.

- 1) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 2) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Stig Mathisen innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 7 423 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.
- 3) Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Under 2016 meddelade Kammarrätten i Stockholm dom beträffande inkomståret 2008 för Stefan Linder rörande vinstdelning till att beskattas enligt reglerna om fåmansföretag. Domen vann laga kraft under 2018. År 2016 meddelade Kammarrätten i Stockholm dom beträffande inkomståren 2007 och 2008 rörande vinstdelning till att beskattas i inkomstslaget tjänst. Domen vann laga kraft under 2018. Stefan Linder påfördes även skattetillägg.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Rostugnsvägen 3, 77670 Vikmanshyttan.

REVISOR

Ernst & Young AB har varit revisor för Koncernen sedan 2012 och för Koncernens nuvarande moderbolag, CTEK AB, sedan bolagets bildande 2019. Vid årsstämman 2021 omvaldes Ernst & Young AB till bolagets revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Erik Sandström (född 1975) är huvudansvarig revisor. Erik Sandström är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Youngs kontorsadress är Hamngatan 26, 111 47 Stockholm. Ernst & Young har varit revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar.

BOLAGSSTYRNING

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. När Bolaget har noterats på Nasdaq Stockholm kommer Bolaget också att följa Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut från noteringen. Bolaget behöver inte följa alla regler i Koden då Koden i sig själv medger möjlighet till avvikelser från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna härför förklaras i bolagsstyrningsrapporten (enligt den så kallade "följ eller förklara-principen").

Bolaget kommer att tillämpa Koden från det att aktierna noteras på Nasdaq Stockholm. Eventuella avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport, som kommer att upprättas för första gången för räkenskapsåret 2021. I den första bolagsstyrningsrapporten behöver Bolaget emellertid inte förklara avvikelser till följd av bristande uppfyllelse av regler vars tillämpning inte aktualiserats under den tidsperiod som bolagsstyrningsrapporten omfattar. Bolaget förväntar sig för närvarande inte att rapportera någon avvikelse från Koden i bolagsstyrningsrapporten.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

VALBEREDNING

Bolag som följer Koden ska ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre ledamöter och en majoritet av dessa ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Minst en ledamot i valberedningen ska därutöver vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största ägaren eller den grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning.

Vid extrastämman som hölls den 6 september 2021 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2022 ska bestå av representanter från de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken per 31 oktober 2021 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 normalt sett meddelas 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.

STYRELSEN

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre (3) ledamot och högst tio (10) ledamöter med högst tre (3) suppleanter.

Enligt Koden ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema.

Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av nio ordinarie ledamöter som valts av bolagsstämman, vilka presenteras i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer”.

Revisionsutskott

Bolaget har ett revisionsutskott bestående av tre medlemmar: Pernilla Valfridsson (ordförande), Hans Stråberg och Ola Carlsson. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisor.

Ersättningsutskott

Bolaget har ett ersättningsutskott bestående av tre medlemmar: Hans Stråberg (ordförande), Stefan Linder och Michael Forsmark. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningsutveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till VD och ledande befattningshavare

Vid extra bolagsstämman som hölls den 6 september 2021 beslutades att anta följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare.

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 extra bolagsstämman den 6 september 2021. 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. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen omfattar bl.a. VD och ledande befattningshavare i bolaget. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande organisk tillväxt/produktutveckling/totalavkastning. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och viss innehavstid. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se www.ctek.com.

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, 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 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.

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.

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

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst nio (9) månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 18 månader för verkställande direktören och 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Kontantlönen skall betalas månadsvis under uppsägningstiden. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst nio (9) 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 (6) månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av 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 såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

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, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning 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 frånga 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.

Arvode till styrelsen

Vid årsstämman 29 april 2021 beslutades att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå med totalt 1 750 000 kronor, varav styrelsens ordförande ska erhålla 750 000 kronor och övriga styrelseledamöter, exklusive Stefan Linder och Andreas Källström Säfweräng ska erhålla 250 000 kronor vardera.

Vid extra bolagsstämman den 23 september 2021 avses beslutas att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå med totalt 2 250 000 kronor, varav styrelsens ordförande ska erhålla 750 000 kronor och övriga styrelseledamöter, inklusive Stefan Linder och Andreas Källström Säfweräng, ska erhålla 250 000 kronor vardera.

Arvode till styrelsen under räkenskapsåret 2020

Tabellen nedan visar de arvoden som styrelseledamöterna valda av bolagsstämman erhållit under räkenskapsåret 2020.

Namn	Grundlön/ styrelsearvode (SEK)	Rörlig ersättning (SEK)	Övriga förmåner**) (SEK)	Pensions- kostnader (SEK)	Summa (SEK)
Hans Stråberg, styrelseordförande	500 000	-	-	-	500 000
Ola Carlsson, styrelseledamot	250 000	-	-	-	250 000
Daniel Forsberg*), styrelseledamot	-	-	-	-	-
Michael Forsmark, styrelseledamot	250 000	-	-	-	250 000
Andreas Källström Säfweräng, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Mats Lind*), styrelseledamot	-	-	-	-	-
Stefan Linder, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Jessica Sandström*), styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pernilla Valfridsson*), styrelseledamot	-	-	-	-	-
Alf Brodin*), styrelsesuppleant	-	-	-	-	-
Summa	1 000 000	-	-	-	1 000 000

Styrelsen har under året erhållit ersättning från andra bolag i koncernen än moderbolaget. Delar av styrelsen har ej erhållit arvode eller annan ersättning under 2020.

*) Valdes in i CTEK AB under 2021.

**) Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

Nuvarande anställningsavtal för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Tabellen nedan visar arvoden till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2020.

Namn	Grundlön (MSEK)	Rörlig lön (MSEK)	Övriga förmåner ^{**} (MSEK)	Pensionskostnader (MSEK)	Summa (MSEK)
Jon Lind, verkställande direktör	3,3	0,3	0,2	0,9	4,7
Övriga ledande befattningshavare*	8,8	0,4	0,3	2,4	11,9
Summa	12,1	0,7	0,5	3,3	16,6

VD har under räkenskapsåret 2020 varit anställd i ett annat bolag i koncernen än moderbolaget.

*) Övriga ledande befattningshavare består av 6 personer i 2020. Under 2021 består ledande befattningshavare, utöver den verkställande direktören, av 5 personer.

***) Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

Avtal rörande pensioner ska där så är möjligt baseras på fasta premier och formuleras i enlighet med de nivåer, praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. För ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller för den anställda och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om mellan tre till sex månader.

INCITAMENTSPROGRAM

För en beskrivning av Bolagets incitamentsprogram, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden – Incitamentsprogram".

INTERN KONTROLL

Den interna kontrollen omfattar kontroll av Bolagets och Koncernens organisation, förfarande och stödåtgärder. Målsättningen är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets och Koncernens finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att Bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att Bolagets och Koncernens policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivande informations- och affärs-system. Koncernen identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på Koncernens vision och mål. Riskbedömning av strategiska-, compliance-, drift- och finansiella risker utförs årligen av CFO, bedömningen presenteras för revisionsutskottet och styrelsen.

Styrelsen och styrelsens revisionsutskott ansvarar för intern kontroll. Processer för hantering av verksamheten och levererar värde ska fastställas inom verksamhetsledningssystem. VD ansvarar för processtrukturen inom Koncernen.

En egen bedömning av minimikraven i definierade kontroller för identifierade risker för varje affärsprocess ska årligen utföras och rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. CFO ansvarar för självutvärderingsprocessen. Dessutom utför funktionen för intern kontroll omdömen om riskkontroller och interna system enligt den plan som överenskommit med styrelse och koncernledning.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) revisorsuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor är Ernst & Young, med Erik Sandström som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Under 2020 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 5,7 miljoner kronor.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 30 000 000 kronor och inte överstiga 120 000 000 kronor, och antalet aktier får inte understiga 30 000 000 och inte överstiga 120 000 000. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 42 359 550 aktier. Aktierna är denominerade i kronor och varje aktie har ett kvotvärde om 1 krona.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Information avseende budplikt och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudande på aktie marknaden ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ("Målbolaget"), och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterbolag äger mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag har rätt att av de övriga aktieägarna i bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Den formella processen för inlösen av minoritetsaktier är reglerat i aktiebolagslagen.

UTDELNINGSPOLICY

CTEK investerar sina resurser i tillväxt och verksamhetsutveckling. Därtill är CTEKs målsättning att dela ut 30 procent av årets resultat.

Utdelningshistorik

Ingen utdelning har lämnats under räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020 eller under innevarande räkenskapsperiod.

För information om CTEKs utdelningspolicy, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning – Vision, mission och finansiella mål".

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för aktierna är SE0016798763.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan 2019, samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

Tidpunkt	Händelse	Förändring antal A-aktier	Förändring antal B-aktier	Förändring totalt antal aktier	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Aktiekapital (SEK)		
							Totalt antal aktier	Förändring	Totalt
2019-09-05	Nybildning	-	-	500 000	-	-	500 000	50 000	50 000
2019-10-18	Nyemission ¹⁾	402 500 000	21 095 500	423 595 500	402 500 000	21 595 500	424 095 500	42 359 550	42 409 550
2019-11-07	Minskning ²⁾	-	-500 000	-500 000	402 500 000	21 095 500	423 695 500	-50 000	42 359 550
2021-09-09	Aktiesammanslagning 1:10	-398 475 000	-18 985 950	-417 460 950	40 250 000	2 109 550	42 359 550	-	42 359 550
2021-09-09	Omvandling av samtliga aktieslag till stamaktier	-40 250 000	-2 109 550	-	-	-	42 359 550 stamaktier	-	42 359 550
2021-09-23	Utnyttjande av teckningsoptioner i Bolaget	-	-	549 999 stamaktier	-	-	42 909 549 stamaktier	549 999	42 909 549
2021-09-23	Apportemission ³⁾	-	-	2 035 560 stamaktier	-	-	44 945 109 stamaktier	2 035 560	44 945 109
2021-09-23	Nyemission	-	-	4 347 827 stamaktier	-	-	49 292 936 stamaktier	4 347 827	49 292 936

1) Emission av nya aktier av serie A och serie B. Betald genom apportegendom. Apportegendomen bestod av aktier till ett totalt värde om 890 780 000 SEK, motsvarande cirka 2,1029 SEK per aktie i Bolaget.

2) Minskning av aktiekapitalet har genomförts genom indragning av aktier. Minskning för återbetalning till aktieägare.

3) Varav 1 380 295 aktier emitteras med anledning av utnyttjande av teckningsoptioner i Dotterbolaget och 655 265 aktier emitteras med anledning av en förändring av aktieägares innehav från indirekt till direkt, vilket kommer att inbringa en kontant likvid till Bolaget om cirka 45,2 miljoner kronor. För en beskrivning av utnyttjande av teckningsoptionerna i Dotterbolaget, se avsnitt *Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet*. Dessa aktier emitteras till en teckningskurs om 69 SEK per aktie i bolaget.

NYEMISSION I SAMBAND MED ERBJUDANDET OCH UTSPÄDNING

Styrelsen avser att, inför den tilltänkta noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, med stöd av bemyndigande enligt ett beslut fattat på extra bolagsstämma den 6 september 2021, besluta om emission av högst 4 347 827 aktier, innebärandes att Bolagets aktiekapital därmed kommer att öka med högst 4 347 827 kronor.

Erbjudandet omfattar 30 621 798 aktier, varav 4 347 827 är nyemitterade aktier som erbjuds av Bolaget. Under förutsättning att ingen nuvarande aktieägare tecknar sig i Erbjudandet motsvarar de nyemitterade aktierna en utspädning om cirka 8,8 procent sett till totalt antal aktier efter Erbjudandet.

I samband med Erbjudandet tillförs Bolaget även medel från befintliga aktieägare om upp till ytterligare cirka 27 057 025 kronor med anledning av teckning av aktier med stöd av befintliga teckningsoptioner, cirka 45 213 323 kronor med anledning av förändring av aktieägares innehav från indirekt till direkt samt cirka 4 499 959 kronor med anledning av teckning av teckningsoptioner inom ramen för nya incitamentsprogram som implementeras i samband med noteringen. Utspädningen till följd av dessa kapitaltillskott uppgår till cirka 5,2 procent.

Den sammanlagda utspädningen enligt ovanstående uppgår därmed till cirka 14,1 procent.

BEFINTLIGA AKTIEÄGARES FÖRSÄLJNING OCH ÅTERINVESTERING

Nuvarande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och vissa andra befintliga aktieägare i Bolaget som har en betydande exponering i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner, kommer i samband med noteringen ges en möjlighet att sälja aktier

för att finansiera den återinvestering som krävs för att teckna nya aktier med stöd av de teckningsoptioner som dessa innehar, samt för att finansiera sin investering i de nya incitamentsprogrammen som implementeras i samband med noteringen. Utöver den försäljning som görs för att genomföra återinvesteringen har dessa aktieägare även erbjudits en möjlighet att sälja motsvarande upp till 25,0 procent av nettovärdet på aktierna och teckningsoptionerna.

För att genomföra försäljningarna enligt ovan kommer dessa aktieägare att sälja de aktier som ska säljas i Erbjudandet till Huvudägaren Altor Fund III GP Limited.

UTNYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Befintliga teckningsoptioner i Bolaget

I Bolaget finns per dagen för detta Prospekt sammanlagt 5 500 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna"). Tio Teckningsoptioner ger rätt till teckning av 1 ny aktie till en teckningskurs om 21,94 SEK per ny aktie.

Baserat på mottagna anmälningar om utnyttjande av Teckningsoptioner och villkorat av genomförandet av Erbjudandet, kommer samtliga Teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget i samband med att Erbjudandet fullföljs, innebärande att antalet aktier i Bolaget ökar med 549 999 aktier och att aktiekapitalet ökar med 549 999 kronor, samt att Bolaget tillförs sammanlagt cirka 12 066 978 kronor i teckningslikvid. De nya aktierna förväntas upptas till handel under oktober 2021. Samtliga nya aktier som ges ut till följd av utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer att vara föremål för s.k. lock-up i enlighet med vad som anges under avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier" nedan.

Befintliga teckningsoptioner i dotterbolag till Bolaget som kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet

I Bolagets dotterbolag CTEK Holding AB ("Dotterbolaget") finns per dagen för detta Prospekt sammanlagt 20 704 455 teckningsoptioner i tre serier om 6 901 485 teckningsoptioner vardera ("Serie 1", "Serie 2" och "Serie 3"). Varje teckningsoption av Serie 1 ger rätt till teckning av 1 ny aktie i Dotterbolaget till en teckningskurs om 1,09 SEK per aktie. Varje teckningsoption av Serie 2 ger rätt till teckning av 1 ny aktie i Dotterbolaget till en teckningskurs om 1,09 SEK per aktie. Varje teckningsoption av Serie 3 ger rätt till teckning av 1 ny aktie i Dotterbolaget till en teckningskurs om 1,09 SEK per aktie.

Baserat på mottagna anmälningar om utnyttjande av teckningsoptioner i Dotterbolaget och villkorat av genomförandet av Erbjudandet, kommer samtliga teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 att utnyttjas för teckning av aktier i Dotterbolaget i samband med att Erbjudandet fullföljs. Omedelbart därefter kommer de nytecknade aktierna i Dotterbolaget att bytas mot aktier i Bolaget, genom att Bolaget beslutar om en apportemission där vederlag för nya aktier i Bolaget lämnas i form av de nytecknade aktierna i Dotterbolaget ("Apportemission 1"). Apportemission 1 kommer under dessa förutsättningar att innebära att antalet aktier i Bolaget ökar med 1 380 295 aktier och att aktiekapitalet ökar med 1 380 295 kronor, samt att Dotterbolaget tillförs sammanlagt cirka 14 990 025 kronor i teckningslikvid. De nya aktierna förväntas upptas till handel under oktober 2021.

Av de 1 380 295 aktier som ges ut till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna av Serie 1 och Serie 2 kommer 771 029 aktier att vara föremål för s.k. lock-up i enlighet med vad som anges under avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier" nedan.

Befintliga teckningsoptioner i dotterbolag till Bolaget som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet

Teckningsoptioner av Serie 3 kommer i samband med Erbjudandet inte att kunna utnyttjas för teckning av aktier i Dotterbolaget. Teckningsoptioner av Serie 3 kommer istället att kunna utnyttjas för teckning av aktier i Dotterbolaget från och med den 1 december 2021 till och med den 31 december 2021 under förutsättning att villkoren för teckning är uppfyllda enligt teckningsoptionsvillkoren för respektive serie. För det fall innehavare av teckningsoptioner av Serie 3 anmäler sådan teckning kommer Huvudägaren Altor Fund III GP Limited under det första kvartalet 2022 att be Bolagets styrelse att sammankalla en extra bolagsstämma i Bolaget för att besluta om en apportemission i Bolaget ("Apportemission 2"), där vederlag för nya aktier i Bolaget lämnas i form av aktier i Dotterbolaget som tecknats genom utnyttjande av teckningsoptioner av Serie 3.

Apportemission 2 innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med högst cirka 690 118 aktier och att aktiekapitalet ökar med högst cirka 690 118 kronor, samt att Dotterbolaget tillförs sammanlagt minst cirka 7 626 141 kronor i teckningslikvid. För det fall Apportemission 2 beslutas på extra bolagsstämma förväntas de nya aktierna

upptas till handel inte senare än tre veckor efter den bolagsstämma som beslutar om Apportemission 2.

Av de högst cirka 690 118 nya aktier som emitteras av Bolaget till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna av Serie 3 kommer högst cirka 441 125 aktier att vara föremål för s.k. lock-up i enlighet med vad som anges under avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier" nedan.

NYA INCITAMENTSPROGRAM I SAMBAND MED NOTERINGEN

En extra bolagsstämma avser den 23 september 2021 att besluta om emission av teckningsoptioner inom ramen för två incitamentsprogram. Det ena programmet riktas till ledande befattningshavare ("LTIP 2024") och det andra till styrelseledamöter ("LTIP 2026"). LTIP 2024 omfattar en emission av teckningsoptioner uppgående till ett marknadsvärde om sammanlagt upp till 2,5 miljoner kronor för hela LTIP 2024, och LTIP 2026 omfattar en emission av teckningsoptioner uppgående till ett marknadsvärde om sammanlagt upp till 2 miljoner kronor för hela LTIP 2026, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Sammanlagt kommer LTIP 2024 att omfatta högst cirka 266 410¹⁾ teckningsoptioner och LTIP 2026 att omfatta högst cirka 223 650²⁾ teckningsoptioner. Det antal teckningsoptioner som var och en av deltagarna maximalt får förvärva anges i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Teckningsoptionerna som tecknas inom ramen för LTIP 2024 kan utnyttjas som tidigast direkt efter offentliggörandet av kvartalsrapporten avseende det tredje kvartalet 2024 fram till och med tre veckor efter offentliggörandet av bokslutskommunikén 2024 och teckningsoptionerna som tecknas inom ramen för LTIP 2026 kan utnyttjas som tidigast direkt efter offentliggörandet av kvartalsrapporten avseende det tredje kvartalet 2026 fram till och med tre veckor efter offentliggörandet av bokslutskommunikén 2026. Teckningsoptionerna kan enligt villkoren utnyttjas till en teckningskurs som motsvarar 120 procent av Erbjudandepriiset för de ledande befattningshavarna och 140 procent av Erbjudandepriiset för styrelseledamöterna.

Villkoren för teckningsoptionerna i LTIP 2024 och LTIP 2026 innehåller sedvanliga omräkningsbestämmelser, bl.a. för utdelningar som görs före löstidpunkten för teckningsoptionerna. Bolaget har förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptioner bl.a. om deltagaren önskar sälja optionerna till en tredje part eller, som tillämpligt, om deltagarens anställning upphör.

ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan beskriver Bolagets ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande, under förutsättning att omvandling av Bolagets samtliga aktieslag har skett till stamaktier, att befintliga teckningsoptioner i Bolaget och Dotterbolaget har utnyttjats för teckning i enlighet med vad som beskrivs närmare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet" och uppdelat på om Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas respektive om Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet.

1) Uppskattat antal, baserat på en preliminär värdering.

2) Uppskattat antal, baserat på en preliminär värdering.

Aktieägare	Ägande före Erbjudandet ¹⁾		Efter Erbjudandet ¹⁾ (förutsatt att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)		Efter Erbjudandet ¹⁾ (förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo)	
	Antal	Procent	Antal	Procent	Antal	Procent
<i>Aktieägare vars innehav överstiger 5 procent av aktierna</i>						
Altor Fund III GP Limited ²⁾	36 753 407	81,77	14 003 049	28,41	9 873 282	20,03
Faustina Ltd.	4 125 000	9,18	1 571 625	3,19	1 108 123	2,25
<i>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare och övriga aktieägare</i>						
Hans Stråberg ³⁾	872 640	1,94	872 640	1,77	872 640	1,77
Ola Carlsson ⁴⁾	122 439	0,27	122 439	0,25	122 439	0,25
Daniel Forsberg	-	-	-	-	-	-
Michael Forsmark ⁵⁾	136 462	0,30	136 462	0,28	136 462	0,28
Andreas Källström Säfweräng	-	-	-	-	-	-
Mats Lind ⁶⁾	10 172	0,02	10 172	0,02	10 172	0,02
Stefan Linder	-	-	-	-	-	-
Jessica Sandström	8 803	0,02	8 803	0,02	8 803	0,02
Pernilla Valfridsson	8 803	0,02	8 803	0,02	8 803	0,02
Alf Brodin ⁷⁾	10 172	0,02	10 172	0,02	10 172	0,02
Jon Lind ⁸⁾	288 154	0,64	207 854	0,42	207 854	0,42
Marcus Lorendal ⁹⁾	183 150	0,41	104 604	0,21	104 604	0,21
Henk Lubberts ¹⁰⁾	18 809	0,04	18 809	0,04	18 809	0,04
Eva Martinsson ¹¹⁾	74 737	0,17	74 737	0,15	74 737	0,15
Stig Mathisen ¹²⁾	72 694	0,16	48 925	0,10	48 925	0,10
Cecilia Routledge ¹³⁾	134 078	0,30	93 782	0,19	93 782	0,19
<i>Cornerstoneinvestorare</i>						
Investment AB Latour ¹⁴⁾	-	-	15 280 810	31,00	15 280 810	31,00
Övriga aktieägare	2 125 589	4,73	16 719 250	33,92	21 312 519	43,24
Summa	44 945 109	100	49 292 936	100	49 292 936	100

- Eget samt närstående fysiska och juridiska personers aktieinnehav. Aktieägande baserat på att Bolaget tillförs ytterligare upp till 77 miljoner kronor från befintliga ägare i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet Aktiekapitalet och ägarförhållanden – Nyemission i samband med Erbjudandet och utspädning, exklusive teckningsoptioner av Serie 3, vilka beskrivs i avsnittet Aktiekapital och ägarförhållanden – Befintliga teckningsoptioner i dotterbolag till Bolaget som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet samt de nya incitamentsprogrammen som implementeras i samband med Erbjudandet vilka beskrivs i avsnittet Aktiekapital och ägarförhållanden – Nya incitamentsprogram i samband med Erbjudandet.
- Altor Fund III GP Limited innehar optioner av Serie 3 som kan berättiga till högst 141 530 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Hans Stråberg innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 113 636 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Ola Carlsson innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 37 878 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Michael Forsmark innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 42 553 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Mats Lind innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 3 787 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Alf Brodin innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 3 787 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Jon Lind innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 92 530 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Henk Lubberts innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 5 575 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. Stig Mathisen innehar även teckningsoptioner av Serie 3 som inte kan utnyttjas för teckning i samband med Erbjudandet men som kan berättiga till högst 7 423 aktier i Bolaget. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Inklusive aktier som emitteras till följd av utnyttjande av befintliga teckningsoptioner, som i samband med Erbjudandet kan utnyttjas för teckning. För mer information, se avsnitt Aktiekapital och ägarförhållanden – Utnyttjande av teckningsoptioner i samband med Erbjudandet.
- Investment AB Latours adress är Box 336, 401 25 Göteborg.

Information om säljande aktieägare

De Säljande Aktieägarna erbjuder 30 867 240 befintliga aktier i Erbjudandet under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet. Information om säljande aktieägare framgår av tabellen nedan.

Namn	Adress	Legal form	Bildandeland och jurisdiktion	LEI-kod	Erbjudna aktier ¹⁾
Altor Fund III GP Limited	Postbox 730, 11-15 Seaton Place	Privat aktiebolag	Jersey, Channel Islands	2138008M7H71WN6RAP9	27 850 363
Faustina Ltd.	Thekla Lysioti 35, Eagle Star House, P.C. 3030, Limassol, Cypern	Privat aktiebolag	Limassol, Cypern	213800YI4L17P3GAW243	3 016 877

1) Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas erbjuder Altor Fund III GP Limited 23 720 596 befintliga aktier i Erbjudandet och Faustina Ltd. 2 553 375 befintliga aktier i Erbjudandet.

Se ”Ägarstruktur” ovan för information om aktieinnehav före och efter Erbjudandets genomförande.

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER

Genom det avtal om placering av aktier som förväntas ingås omkring den 23 september 2021 kommer de Säljande Aktieägarna, samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt vissa andra befintliga aktieägare att åta sig gentemot Managers, med vissa förbehåll, till exempel i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande eller överlåtelse inom ramen för Erbjudandet, att inte sälja sina respektive innehav under viss tid efter att handeln på Nasdaq Stockholm har inletts (”**Lock up-perioden**”). Den slutliga omfattningen av åtagandena och vilka befintliga aktieägare som ingår åtagandena fastställs i samband med att placeringsavtalet ingås omkring den 23 september 2021. Lock up-perioden för de Säljande Aktieägarna och vissa andra befintliga aktieägare kommer att vara 180 dagar, medan Lock up-perioden för styrelseledamöter och Bolagets ledande befattningshavare, kommer att vara 360 dagar. Efter utgången av respektive Lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Managers kan komma att medge undantag från ifrågavarande åtaganden. Medgivande av undantag från gjorda lock up-åtaganden avgörs från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär. Bolaget kommer i avtalet att åta sig gentemot Managers bland annat att, med undantag för de emissioner som beskrivs i detta Prospekt, under en period av 180 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, inte utan skriftligt medgivande från Managers, besluta eller föreslå bolagsstämma att besluta om ökning av aktiekapitalet genom emission av aktier eller andra finansiella instrument. Se vidare avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier*”.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för CTEK AB (publ), organisationsnummer 559217-4659, antagen på extra bolagsstämma den 6 september 2021.

1 § Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är CTEK AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Hedemora.

3 § Bolagets verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom samt därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital och aktier

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 30 000 000 kronor och högst 120 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 stycken och högst 120 000 000 stycken.

5 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – 31 december.

6 § Styrelse

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter, utan suppleanter.

7 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

9 § Deltagande på bolagsstämma

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

10 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter;
11. val av, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
12. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11 § Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

12 § Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Hedemora eller Stockholm.

13 § Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 13 september 2021. Detta Prospekt är giltigt i upp till tolv månader efter godkännandet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget CTEK AB (organisationsnummer 559217-4659) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades 20 augusti 2019 och registrerades vid Bolagsverket 5 september 2019. Bolagets LEI-kod är 5493007JXLLMFL3T8L9S och Bolaget har sitt säte i Hedemora. Adressen till CTEKs hemsida är ctek.com. Information som finns på hemsidan utgör inte del av detta Prospekt såvida inte sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

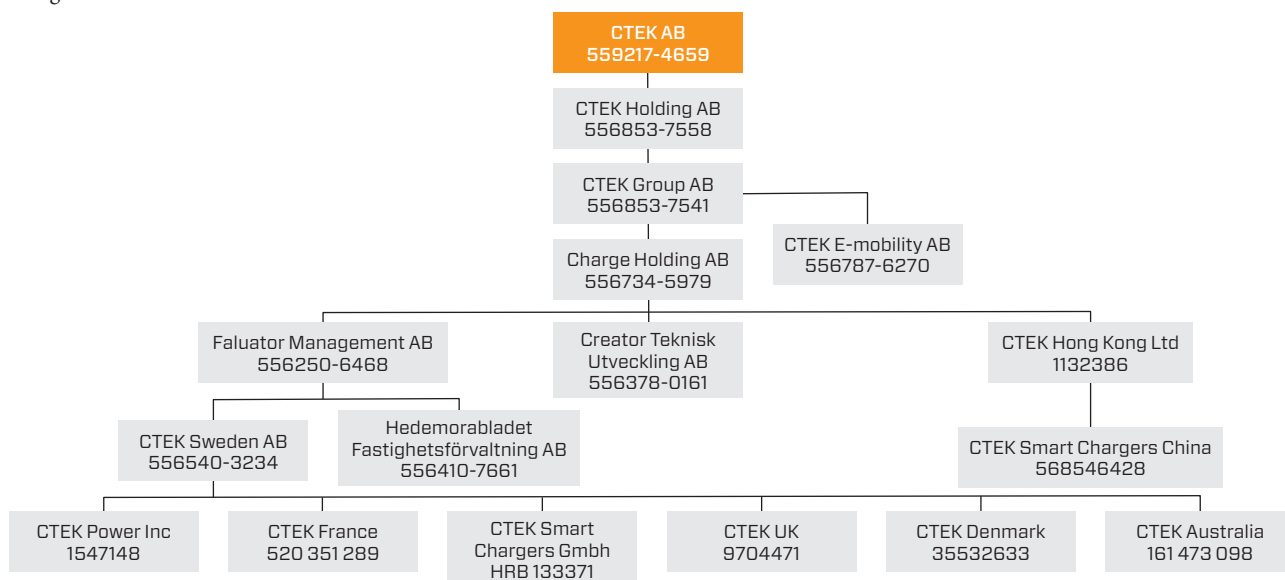
Bolaget är för närvarande moderbolag till CTEK Holding ABs dotterbolag, inklusive dotterbolag i USA, Frankrike, Tyskland, Storbritannien, Australien, Danmark och Kina. Koncernstrukturen framgår av bilden nedan.

Omstrukturering

Under 2019 genomfördes en refinansiering av CTEK-koncernen ("Omstruktureringen"). Som ett led i Omstruktureringen introducerades CTEK AB som moderbolag för CTEK-koncernen. Omstruktureringen innebar inte någon ägarförändring utan har endast inneburit att CTEK AB som moderbolag blev ägare till tidigare moderbolag för koncernen, CTEK Holding AB. Den interna omstruktureringen är en transaktion under samma bestämmande inflytande då den skedde utan förändring i verksamhetens ägarstruktur och innebär att CTEK AB övertog platsen som moderbolag i koncernen. Då transaktioner under samma bestämmande inflytande inte regleras i IFRS har koncernen i enlighet med IAS 8 valt en ändamålsenlig och etablerad princip som baseras på de bokförda värdena i den överlättande koncernen "predecessor basis of accounting", innebärande att ingen omvärdering har skett av tillgångar och skulder i förhållande till redovisade värden i den tidigare koncernen. Principen innebär vidare att jämförelseinformation från den överlättande koncernen för perioden innan transaktionen visas.

VÄSENTLIGA AVTAL

Koncernens kundavtal är i huvudsak uppdelade i enlighet med de tre divisionerna Aftermarket, som främst innefattar batteriladdare, reservdelar, elfordonsladdare och tillbehör, Energy & Facilities där Bolaget riktar sig mot laddningsoperatörer, elgrossister, elinstallatörer, fastighetsägare och parkeringsägare, och där produktportföljen består av laddare för laddbara fordon och tillbehör, samt Original Equipment, där produktportföljen främst utgörs av anpassade batteriladdare som tillverkas för fordonstillverkare och produkter som används i yrkesverkstäder.



Inom divisionen för Aftermarket har större avtal ingåtts med återförsäljare och distributörer avseende leverans av batteriladdare för återförsäljning. Inom divisionen för Energy & Facilities har större avtal huvudsakligen ingåtts med laddningsoperatörer och energiföretag, till exempel Vattenfall. Inom divisionen för Original Equipment har större avtal huvudsakligen ingåtts med biltillverkare inom premiumsegmentet, till exempel General Motors, avseende leverans av batteriladdare för fordonstillverkare.

Kundavtal

Koncernens större kundavtal ingås vanligen på kundens standardvillkor med fast avtalstid mellan ett och fem år. Sådana avtal lyder oftast under utländsk rätt och innehåller villkor så som fast pris under hela avtalstiden, inga volymåtaganden, ansvarsåtaganden samt garantiåtaganden. Enligt en del större avtal ingångna med biltillverkare som tillhör premiumsegmentet, till exempel Porsche, har Bolaget en skyldighet att tillhandahålla reservdelar i upp till 15 år efter det att relevant fordon har slutat produceras. Vidare kan större kundavtal innehålla en rätt för kunden att säga upp avtalen när så önskas och utan särskild anledning genom att skriftligt meddela CTEK härom. Koncernen saknar skriftliga avtal med ett antal större kunder, i vissa fall har dock parterna en överenskommen prislista.

Leverantörsavtal

Bolaget har två huvudsakliga leverantörer som producerar olika typer av laddare åt Koncernen. De väsentliga leverantörsavtalen lyder under utländsk rätt och innehåller villkor så som begränsade ansvarsåtaganden och produktgarantier, som sträcker sig mellan 12 och 30 månader.

FINANSIERINGSAVTAL

Se avsnittet ”Operationell och finansiell översikt – Likviditet och finansiell ställning – Lån och avtalsförpliktelser”.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

CTEK är registrerad innehavare av cirka 163 varumärkesskydd och cirka 102 designskydd. Bland de registrerade varumärkena ingår ”CHARGESTORM”, ”CTEK” (figurmärke), ”CS ONE” och ”NJORD”. CTEK är vidare innehavare av 63 patent med giltighet i bland annat Sverige, USA, Storbritannien och Frankrike. Bland CTEKs väsentliga patent ingår (i) *metod för laddning av ett batteri samt batteriladdare*, (ii) *metod för identifiering av bristfällig cell i ett batteri samt batteriladdning*, och (iii) *batteriladdningssystem system för strömtilförsel och batteridrivet system*. CTEK har för närvarande även inneliggande patentansökningar för (iv) *metod för att identifiera fordonsbatterityp inman laddning*, och (v) *metod för avläsning av försämrad komponentkapacitet*.

REGULATORISK ÖVERSIKT

Samtliga av CTEKs produkter och produktlinjer är föremål för regleringar i bland annat Europa, USA, Australien, Sydkorea och Japan. Däribland kan nämnas regleringar om spårning av konfliktmineraler i leverantörskedjor, och Europaparlamentets och rådets lågspänningsdirektiv 2014/35/EU. Många av CTEKs produkter innehåller tenn från lödning som sker hos CTEKs leverantörer. Tenn är en av fyra konfliktmineraler, vilket innebär att ovan nämnda regelverk ställer krav på säkerställande av full spårbarhet och transparens i leverantörskedjan i den verksamhet CTEK bedriver.¹⁾ CTEKs verksamhet ställer således krav på upprättande och efterlevnad av interna rutiner inom samtliga Koncernens marknader och i alla regioner för att säkerställa efterlevnad av kraven för dess produkter.

Vidare är CTEK även föremål för allmänna regelverk som gäller för svenska publika aktiebolag, och framgent kommer bolaget även bli föremål för de lagar, regler och rekommendationer som följer av noteringen av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, vilket även inkluderar den självreglering som sker genom utvecklingen av god sed på aktiemarknaden.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN

Koncernen bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten blir bolagen i Koncernen från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. Utöver vad som anges nedan har dock Koncernen inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt CTEKs kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som kan få eller under den senaste tiden haft betydande effekter på CTEKs finansiella ställning eller lönsamhet.

I början på 2018 uppstod en brand i en försäljningslokal i Brest, Frankrike, och det hävdades att en av Bolaget utvecklad batteriladdare orsakade branden. Kraven har bestridits på den grund att Bolaget inte varit vållande till branden. Bolaget bedömer att någon ersättning för skadeståndsanspråken inte kommer att behöva erläggas av Bolaget då det täcks av tillämplig försäkring.

Under 2019 sade Bolaget upp en anställd för brott mot Bolagets uppförandekod. En förlikning nåddes med tredje part i november 2020 och medförde att Bolaget erlade en ersättning om 4 301 700 kronor.

FÖRSÄKRING

CTEK och CTEKs försäkringsförmedlare anser att Koncernens nuvarande försäkringar är tillräckliga med hänsyn till de risker som normalt är förenade med Koncernens verksamhet. Vidare anser CTEK och CTEKs försäkringsförmedlare att nuvarande försäkringar är i enlighet med marknadspraxis. Det finns dock ingen garanti för att Koncernen inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/821 av den 17 maj 2017 om fastställande av skyldigheter avseende tillbörlig aktsamhet i leveranskedjan för unionsimportörer av tenn, tantal och volfram, malmer av dessa metaller, samt guld med ursprung i konfliktdrabbade områden och högriskområden.

AVTAL OM PLACERING AV AKTIER

Enligt villkoren i ett avtal om placering av aktier som avses att ingås omkring den 23 september 2021 mellan Bolaget, de Säljande Aktieägarna samt Managers, ("Placeringsavtalet") åtar sig de Säljande Aktieägarna att avyttra 30 867 240 aktier, motsvarande cirka 62,6 procent av aktierna i Bolaget, under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, till de köpare som anvisas av Managers, alternativt såvida Managers misslyckas har Managers åtagit sig att själva förvärva de aktier som omfattas av Erbjudandet. De Säljande Aktieägarna avser vidare att ställa ut en övertilldelningsoption som innebär en utfästelse att, på begäran av Managers senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier, avyttra ytterligare högst 15,0 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet, motsvarande cirka 9,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning inom ramen för Erbjudandet.

Genom Placeringsavtalet lämnar Bolaget sedvanliga garantier till Managers, främst avseende att informationen i Prospektet är korrekt, att Prospektet och Erbjudandet uppfyller relevanta krav i lagar och regelverk samt att inga legala eller andra hinder föreligger för Bolaget att ingå avtalet eller för Erbjudandets genomförande. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtaganden att förmedla köpare till eller, för det fall Managers misslyckas med detta, själva köpa de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorade bland annat av att garantierna som lämnas av Bolaget och de Säljande Aktieägarna är korrekta. Enligt Placeringsavtalet kommer Bolaget att, med sedvanligt förbehåll, åta sig att under vissa förutsättningar hålla Managers skadeslösa mot vissa anspråk.

Genom Placeringsavtalet kommer de Säljande Aktieägarna, att åta sig, med sedvanliga förbehåll, att inte sälja sina respektive innehav under Lock up-perioden (se vidare avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier"). I enlighet med Placeringsavtalet kommer dessutom Bolaget att åta sig, att inte (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, åta sig att sälja, eller annars överföra eller avyttra, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget eller några andra värdepapper som kan konverteras till eller möjliga att utnyttja eller byta till sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja option eller annat instrument eller ingå swap-avtal eller andra arrangemang som helt eller delvis överlåter den ekonomiska risken förknippade med ägandet av aktie i Bolaget till annan förrän tidigast 180 dagar efter dagen då handel på Nasdaq Stockholm inleds. Managers kan dock medge undantag från dessa begränsningar.

CORNERSTONEINVESTERARE

Investment AB Latour har gentemot Joint Bookrunners, de Säljande Aktieägarna och Bolaget åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för motsvarande sammanlagt omkring 1 054 miljoner kronor. Cornerstoneinvesteraren kommer sammanlagt att inneha cirka 31 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Cornerstoneinvesteraren erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden och deras investeringar görs på samma villkor som övriga investerare i Erbjudandet. Joint Bookrunners, de Säljande Aktieägarna och styrelsen för Bolaget

bedömer att Cornerstoneinvesteraren har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina åtaganden. Cornerstoneinvesterarens åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. Cornerstoneinvesterarens åtaganden är förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid.

Ankarinvesterare	Åtagande (belopp i MSEK)	Adress
Investment AB Latour	Ca. 1 054	Box 336, 401 25 Göteborg

STABILISERING

I samband med Erbjudandet kan Managers komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Managers har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Managers offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Managers att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För information om transaktioner med närstående under räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020 och perioden 30 juni 2021 vänligen se not 27 i den reviderade årliga koncernredovisningen i avsnittet "Historisk finansiell information" såväl som not 5 i delårsrapporten för sexmånadersperioden som slutade 30 juni 2021 i avsnittet "Delårsrapport". Transaktioner med närstående redogörs även för i not 6 i den reviderade årliga koncernredovisningen i avsnittet "Historisk finansiell information" vad avser anställda, kostnader för anställda, pensioner och ersättning till Bolagets styrelse. Det har inte förekommit några närståendetransaktioner efter den 30 juni 2021 som varken enskilt eller tillsammans är av väsentlig karaktär för CTEK. För information om ersättning till styrelseledamöter och bolagsledning, se avsnittet "Bolagsstyrning – Ersättning till styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare."

RÅDGIVARES INTRESSEN

Managers agerar som CTEKs och Altor Fund III GP Limiteds finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen på Nasdaq Stockholm. Managers (samt till dem närstående företag) har från tid till annan inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt CTEK, till Altor Fund III GP Limited och till Altor Fund III GP Limiteds närstående parter för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Carnegie är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner i Erbjudandet. Altor Fund III GP Limited äger indirekt cirka 68 procent av Carnegies moderbolag, Carnegie Holding AB. Altor Equity Partners AB är investeringsrådgivare till Altor Fund III GP Limited. Varken Carnegie Holding AB eller något av dess dotterbolag har något direkt eller indirekt ägande i Bolaget. Härutöver är Swedbank även långgivare till Bolaget.

Advokatfirman Vinge KB och Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP har agerat legala rådgivare i samband med Erbjudandet och noteringen. Dessa kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Som ersättning för Managers arbete i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och Erbjudandet kommer Managers att, med förbehåll för vissa reservationer, att ersättas av Bolaget för externa kostnader som ådragits av dem.

Bolagets kostnader hänförliga till upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och Erbjudandet, inklusive arvode till rådgivare och andra uppskattade transaktionskostnader, beräknas uppgå till omkring 55¹⁾ miljoner kronor.

Nyemissionen beräknas tillföra Bolaget cirka 300 miljoner kronor före emissionskostnader.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets och dess dotterbolags (i) bolagsordningar, (ii) registreringsbevis, samt (iii) årsredovisningar för räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020, inklusive revisionsberättelser, hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Rostugsvägen 3, 77670 Vikmanshyttan. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.ctek.com/se.

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

1) Av 55 miljoner kronor beräknas 39 miljoner påverka resultaträkningen. 24 miljoner kronor är inkluderade i Bolagets redovisning fram till den 30 juni 2021.

DEFINITIONSLISTA

CTEK, Bolaget eller Koncernen	CTEK AB (publ), Koncernen inom vilken CTEK AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i Koncernen, beroende på sammanhanget. ¹⁾
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Cornerstoneinvestorerare	Investment AB Latour.
Erbjudandet	Erbjudandet av aktier i enlighet med detta Prospekt.
Erbjudandepriiset	Priiset per aktie i Erbjudandet om 69 kronor.
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Huvudägaren	Altor Fund III GP Limited.
Joint Bookrunner	Swedbank.
Koden	Svensk kod för bolagsstyrning.
MSEK	Miljoner svenska kronor.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm Aktiebolag.
Placeringsavtal	Avtalet om placering av aktier som beskrivs i avsnittet ” <i>Legala frågor och kompletterande information – Avtal om placering av aktier</i> ”.
Prospektet	Detta Prospekt.
Securities Act	The U.S. Securities Act of 1933, i dess ändrade lydelse.
SEK	Svenska kronor.
Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner	Carnegie.
Swedbank	Swedbank AB (publ).
Säljande Aktieägare	Altor Fund III GP Limited och Faustina Ltd.
USD	Amerikanska dollar.

1) CTEK AB bildades 2019 i samband med en intern omstrukturering. För mer information om omstruktureringen, se avsnittet ”*Finansiell information i sammandrag*”.





CTEK



HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

<i>Finansiell information för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018</i>	<i>F-2</i>
<i>Koncernens rapporter över resultatet</i>	<i>F-2</i>
<i>Koncernens rapporter över övrigt totalresultat</i>	<i>F-2</i>
<i>Koncernens rapporter över finansiell ställning</i>	<i>F-3</i>
<i>Koncernens rapporter över förändring i eget kapital</i>	<i>F-5</i>
<i>Koncernens rapporter över kassaflöden</i>	<i>F-6</i>
<i>Noter</i>	<i>F-7</i>
<i>Rapport från oberoende revisor</i>	<i>F-34</i>
<i>Finansiell information för perioden januari-juni 2021</i>	<i>F-36</i>
<i>Koncernens rapport över resultatet i sammandrag</i>	<i>F-36</i>
<i>Koncernens rapport över totalresultat</i>	<i>F-36</i>
<i>Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag</i>	<i>F-37</i>
<i>Koncernens rapport över förändring i eget kapital</i>	<i>F-38</i>
<i>Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag</i>	<i>F-39</i>
<i>Noter</i>	<i>F-40</i>
<i>Revisorns granskningsrapport</i>	<i>F-43</i>

FINANSIELL INFORMATION FÖR RÄKENSKAPSÅREN 2020, 2019 OCH 2018

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER RESULTATET

MSEK	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4	706,3	635,4	573,3
Övriga rörelseintäkter	7	4,4	0,9	1,2
Summa intäkter		710,7	636,3	574,4
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror		-329,8	-266,0	-223,7
Övriga externa kostnader	5	-98,2	-98,6	-90,0
Personalkostnader	6	-121,9	-124,8	-113,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13, 14	-57,2	-67,9	-40,9
Övriga rörelsekostnader	7	-6,7	-3,2	-3,9
Jämförelsestörande poster	8	45,8	-7,4	
Summa kostnader		-568,0	-568,0	-472,3
Rörelseresultat		142,7	68,3	102,1
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	9	28,6	18,2	0,1
Finansiella kostnader	9	-69,7	-38,9	-51,1
Finansiella poster - netto	9	-41,1	-20,7	-51,0
Resultat före skatt		101,6	47,6	51,1
Skatt på årets resultat	10	-19,6	-14,6	-13,9
ÅRETS RESULTAT		82,0	33,0	37,1
Årets resultat, kr per aktie före utspädning	11	0,19	0,08	0,09
Årets resultat, kr per aktie efter utspädning	11	0,19	0,08	0,09

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Årets resultat		82,0	33,0	37,1
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Valutakursdifferens vid omräkning av dotterföretag i utlandet		1,2	-0,7	-2,2
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		1,2	-0,7	-2,2
Årets totalresultat för året, efter skatt		83,2	32,3	34,9
Årets totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare		83,2	32,3	34,9
ÅRETS TOTALRESULTAT		83,2	32,3	34,9

Summa årets resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
	12, 13			
Goodwill		455,8	455,8	471,3
Varumärke		259,5	259,5	259,5
Patent, licenser		7,7	10,0	9,0
Balanserade utvecklingsutgifter		89,7	65,2	34,4
Teknologi		105,5	116,5	127,4
Kundrelationer		126,1	144,0	164,0
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 044,3	1 050,9	1 065,5
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	14	3,3	5,4	5,3
Inventarier, verktyg och installationer	14	19,3	19,6	20,2
Nyttjanderättstillgångar	25	15,1	12,7	
Summa materiella anläggningstillgångar		37,7	37,7	25,6
Övriga anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	10			0,1
Derivatinstrument	16, 17	0,9	0,8	0,8
Summa övriga anläggningstillgångar		0,9	0,8	0,9
Summa anläggningstillgångar		1 083,0	1 089,4	1 092,0
Omsättningstillgångar				
Varulager	15	132,3	94,5	93,3
Kundfordringar	16, 18	124,8	113,8	119,5
Aktuella skattefordringar		0,2	0,7	5,9
Övriga kortfristiga fordringar	16	7,5	5,8	4,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	6,2	5,7	5,5
Derivatinstrument	16, 17	5,2	2,0	1,2
Likvida medel		94,7	51,2	61,1
Summa omsättningstillgångar		370,9	273,6	291,1
SUMMA TILLGÅNGAR		1 453,9	1 363,0	1 383,1

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, FORTS.

MSEK	Not	2020	2019	2018
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	20	42,4	42,4	14,9
Övrigt tillskjutet kapital		619,5	617,9	151,6
Omräkningsreserver		-6,0	-7,2	-6,5
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-370,2	-452,2	19,8
Summa eget kapital		285,6	201,0	179,7
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar	22	3,5	3,1	2,7
Räntebärande skulder	16,21	830,2	851,6	872,6
Leasingskulder	21,25	10,6	9,3	
Derivatinstrument	16,17	0,2	0,4	0,2
Uppskjutna skatteskulder	10	120,0	119,7	117,8
Övriga finansiella skulder	16,26		50,0	50,0
Summa långfristiga skulder		964,5	1 034,1	1 043,2
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	16	94,7	74,1	62,2
Kortfristig del av räntebärande skulder				40,0
Leasingskulder	21,25	4,8	3,3	
Aktuella skatteskulder		30,6	11,2	16,8
Derivat	16,17	1,7	1,4	2,3
Övriga skulder	16	5,9	8,7	6,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	66,1	29,1	32,3
Summa kortfristiga skulder		203,8	127,9	160,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 453,9	1 363,0	1 383,1

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt Eget Kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	14,5	132,0	-4,3	-17,3	124,8
Årets resultat				37,1	37,1
Årets övriga totalresultat			-2,2		-2,2
Årets totalresultat			-2,2	37,1	34,9
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	0,4	19,6			20,0
Utgående eget kapital 2018-12-31	14,9	151,6	-6,5	19,8	179,7
Ingående eget kapital 2019-01-01	14,9	151,6	-6,5	19,8	179,7
Årets resultat				33,0	33,0
Årets övriga totalresultat			-0,7		-0,7
Årets totalresultat			-0,7	33,0	32,3
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission i samband med transaktion under gemensam kontroll	42,4	451,5			493,9
Justering ingående aktiekapital i samband med ny koncernmoder	-14,9	14,9			
Övrigt					
Effekt av transaktion under gemensam kontroll				-504,9	-504,9
Utgående eget kapital 2019-12-31	42,4	617,9	-7,2	-452,2	201,0
Ingående eget kapital 2020-01-01	42,4	617,9	-7,2	-452,2	201,0
Året resultat				82,0	82,0
Årets övriga totalresultat			1,2		1,2
Årets totalresultat			1,2	82,0	83,2
Transaktioner med koncernens ägare					
Nedsättning av aktiekapital	-0,1				-0,1
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner		1,5			1,5
Utgående eget kapital 2020-12-31	42,4	619,5	-6,0	-370,2	285,6

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		142,7	68,3	102,1
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:	28			
Avskrivningar/nedskrivningar		57,2	67,9	40,9
Förändringar avsättningar		0,4	0,4	0,7
Omvärdering till verkligt värde		-50,0		
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-0,3	0,1	-4,2
Kassaflöde före finansiella poster		150,1	136,7	139,5
Betald ränta		-45,7	-28,5	-14,7
Betalda finansiella poster		-5,6	-29,4	
Betald skatt		-0,7	-14,0	-24,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		98,1	64,9	100,4
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager		-37,8	-1,2	-5,1
Förändring av rörelsefordringar		-11,1	8,1	-27,2
Förändring av rörelseskulder		43,7	5,6	44,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		92,8	77,4	112,1
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse	29			-152,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13	-4,9	-6,3	-6,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	12, 13	-38,4	-42,7	-12,6
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0,3		0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43,0	-48,9	-171,6
Finansieringsverksamheten				
Inbetalda teckningsoptioner		1,5		
Upptagna lån			897,0	80,0
Amortering av leasingskuld	25	-5,3	-4,3	
Amortering av skuld			-932,0	-4,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3,8	-39,3	75,6
Årets kassaflöde		46,0	-10,9	16,0
Likvida medel vid årets ingång		51,2	61,1	43,9
Kursdifferenser i likvida medel		-2,5	0,9	1,2
Likvida medel vid årets utgång		94,7	51,2	61,1

NOTER

ALLMÄN INFORMATION

Denna koncernredovisning omfattar CTEK AB (publ) "Bolaget" med organisationsnummer, 556217-4659 och dess dotterföretag. Koncernen bedriver försäljning, marknadsföring och teknisk utveckling av batteriladdare och batteriladdarrelaterade produkter, samt produkter och system för laddning av elfordon.

Moderföretaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Hedemora kommun, Dalarnas län. Besöksadressen till huvudkontoret är Rostugnsvägen 3, 776 70 Vikmanshyttan. Dessa finansiella rapporter har godkänts av styrelsen den 13 september som ett led i att prospektet godkänns.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

GRUND FÖR KONCERNREDOVISNINGEN

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" utfärdad av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden med undantag för vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Förutom transaktionen under samma bestämmande inflytande som beskrivet nedan, har koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhöles.

CTEK AB bildades i september 2019 i samband med en intern omstrukturering. Den interna omstruktureringen är en transaktion under samma bestämmande inflytande då den skedde utan förändring i verksamhetens ägarstruktur och innebär att CTEK AB övertog platsen som moderbolag i koncernen. Då transaktioner under samma bestämmande inflytande inte regleras i IFRS har koncernen i enlighet med IAS 8 valt en ändamålsenlig och etablerad princip som baseras på de bokförda värdena i den överlåtande koncernen "predecessor basis of accounting", innebärande att ingen omvärdering har skett av tillgångar och skulder i förhållande till redovisade värden i den tidigare koncernen. Principen innebär vidare att jämförelseinformation från den överlåtande koncernen för perioden innan transaktionen visas.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i not 3. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Följande standarder och ändringar tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2020:

- Definition av väsentlighet – Ändringar i IAS 1 och IAS 8
- Definition av rörelse – Ändringar i IFRS 3
- Referensräntereformen (IBOR) – Ändringar i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7

Gällande referensräntereformen, då CTEK inte tillämpar säkringsredovisning har de ändrade redovisningskraven inte fått någon effekt. CTEK har avtal som påverkas av reformen, men bedöms inte få någon materiell effekt. Ingen av övriga förändringar kopplat till nya standarder har haft någon inverkan på några redovisade belopp och förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på kommande perioder.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS SOM INTE HAR BÖRJAT TILLÄMPAS

Ett antal nya tolkningar och standarder träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2020 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa nya IFRS- eller IFRIC-ändringar förväntas ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter framgent.

KONCERNREDOVISNING

Dotterföretag

Dotterföretag är alla de företag där koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från innehavet i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Efter första redovisningstillfället värderas goodwill till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Goodwill som anskaffats i ett rörelseförvärv allokteras från och med tidpunkten för förvärvet till den kassagenererande enhet som förväntas dra nytta av förvärvet.

Koncernen fastställer om en transaktion är ett rörelseförvärv genom att utvärdera om de förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna utgör en rörelse. En rörelse består av input och processer som tillämpas på denna input och som kan bidra till att skapa output. Om de förvärvade tillgångarna inte är en rörelse redovisas transaktionen eller annan händelse som ett tillgångsförvärv.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid koncernredovisningens upprättande.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljön där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursvinster

och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till finansiella fordringar och skulder redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan, omräknas till koncernens rapporteringsvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna

Valuta	Snittkurs 2020	Snittkurs 2019	Snittkurs 2018	Balanskurs 2020-12-31	Balanskurs 2019-12-31	Balanskurs 2018-12-31
USD	9,0	9,5	8,7	8,2	9,3	9,0
EUR	11,7	10,6	10,3	10,0	10,4	10,3
HKD	1,2	1,2	1,1	1,1	1,2	1,2
CNY	1,3	1,4	1,3	1,3	1,3	1,3
AUD	6,3	6,6	6,5	6,3	6,5	6,3
DKK	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
GBP	11,3	12,1	11,6	11,1	12,2	11,4

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster avser poster i resultaträkningen som har haft en påverkan på rörelseresultatet och som är viktiga för att förstå verksamhetens underliggande utveckling. Under 2020 avsåg den största posten en övrig intäkt hänförlig till omvärderingen av en tilläggsköpeskilling från ett tidigare förvärv. Under 2020 och 2019 har CTEK även haft övriga externa kostnader för bolagets genomgång av interna funktioner och rutiner som förberedelser för en eventuell ägarförändring.

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Intäkter redovisas enligt IFRS 15. Intäkterna utgörs främst av försäljning av batteriladdare och till viss del försäljning av tillbehör till batteriladdare, samt av produkter och system för laddning av elfordon.

Försäljning av varor

CTEK levererar varor till kunder vilket är det enda prestationsåtagandet. Detta åtagande uppfyller villkoren att intäktsredovisa vid en viss tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt och kunden har övertagit kontrollen av varorna enligt gällande villkor. Detta sker exempelvis när CTEK har en befintlig rätt till betalning för varan, kunden har äganderätt till varan, varan har levererats till kunden och kunden har de betydande risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande.

Rörliga ersättningar

Det finns i allmänhet ett fåtal rörliga ersättningar i kundkontrakten. Vissa avtal inkluderar volym och kassarabatter. I sådana fall görs en uppskattning av den rörliga ersättningen som förväntas återbetalas till kund, vilken skuldförs i sin helhet.

Ränteutgifter

Ränteutgifter på fordringar med en lång löptid beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteutgifter inkluderar periodiserade belopp av eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran och det belopp som erhålls vid förfall.

Utdelningar

Utdelningar redovisas som intäkter när rätten att erhålla betalning har fastställts. Detta gäller även om utdelningarna utbetalas från vinster uppkomna före förvärvstidpunkten. Som en konsekvens behöver investeringen testas för nedskrivning.

omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till genomsnittskursen för perioden. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital.

Valutakurser vid omräkning av utländska koncernföretag

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras enligt IFRS 8 på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering vilken lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren som för CTEK är Koncernens vd. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernen har tre rörelsesegment vilka utgörs av Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Dessa segment består av två teknologier vars inriktning är premiumbatteriladdare och Elfördonsladdare och tillbehör. Segmentsrapportering har redovisats konsekvent för respektive år i not 4.

Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas i enlighet med IAS 33. Vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella stamaktier. Dessa potentiella stamaktier är hänförliga till de teckningsoptioner som anges i not 6. Eftersom den legala koncernen för den rapporterade enheten bildades i september 2019 så har antalet stamaktier vid tidpunkten för koncernens bildande använts för historiska finansiella perioder vid beräkning av resultat per aktie.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Balanserade utvecklingsutgifter

En immateriell tillgång värderas till anskaffningsvärde då det tas upp för första gången i de finansiella rapporterna. Nyttjandeperioden av en immateriell tillgång bedöms som bestämbar eller obestämbar. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan provas istället årligen för nedskrivning, antingen individuellt eller som del av en kassagenererande enhet.

Utgifter för utveckling av nya eller förbättrade produkter inklusive teknologi redovisas som immateriella tillgångar då de uppfyller följande kriterier:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
- det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Dokument för att styrka gjorda aktiveringar är exempelvis affärsplaner, budget samt bolagets bedömning av framtida utfall. Anskaffningsvärdet är summan av de direkta och indirekta utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången uppfyller ovan nämnda kriterier. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar samt eventuella nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas och sker i takt med bedömd nyttjandeperiod och i relation till de ekonomiska fördelarna som beräknas genereras av produktutvecklingen.

Övriga utgifter för utveckling, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i balansräkningen.

AVSKRIVNINGSPRINCIPER

Immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna för immateriella anläggningstillgångar är:

Patent, licenser	3 år
Teknologi	5–20 år
Balanserade utvecklingsutgifter	3–5 år
Kundrelationer	6–15 år
Varumärke, Goodwill	Obestämbar livslängd

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad i resultaträkningen.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Byggnader	20–25 år
Inventarier, verktyg och installationer	3–5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

NEDSKRIVNING AV ICKE FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella eller immateriella tillgångarna, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärde utgörs av det

högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

För samtliga tillgångar förutom goodwill återförs en nedskrivning om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder. En eventuell återföring redovisas i resultaträkningen.

Goodwill och varumärken prövas årligen för nedskrivning per den 31 december och när det finns indikation på att redovisat värde kan behöva skrivas ner. Nedskrivningsbehov bedöms för tillgångarna genom att beräkna återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet som dessa hänförs till. När återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten understiger redovisat värde redovisas en nedskrivning. Nedskrivning av goodwill kan inte återföras i efterföljande perioder.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument i ett annat företag.

Redovisning i och borttagande från rapport över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Transaktioner med finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångarna.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning (helt eller delvis) när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning (helt eller delvis) när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Vinster och förluster från borttagande ur balansräkning samt modifiering redovisas i resultatet. Vid varje rapportstillfälle utvärderar företaget behov av nedskrivning avseende förväntade kreditförluster för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, samt eventuell övrig förekommande kreditexponering.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden.

Instrumenten klassificeras till:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via övrigt totalresultat, eller verkligt värde via resultatet.

Koncernens tillgångar i form av skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Kundfordringar redovisas initialt till det fakturerade värdet. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar

av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster och är värderat till upplupet anskaffningsvärde.

Egetkapitalinstrument klassificeras till verkligt värde via resultatet med undantaget om de inte hålls för handel, då ett oåterkalleligt val kan göras att klassificera dem till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet. Koncernen klassificerar egetkapitalinstrument till verkligt värde via resultatet. Derivatinstrument klassificeras till verkligt värde via resultatet, förutom i de fall säkringsredovisning tillämpas.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av derivat och tilläggsköpeskillningar. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Derivatinstrument klassificeras till verkligt värde via resultatet, förutom i de fall säkringsredovisning tillämpas. Säkringsredovisning tillämpas för närvarande inte. Tilläggsköpeskillningar redovisas till verkligt värde i resultatet.

Säkring av transaktioner i utländsk valuta

Koncernen säkrar transaktioner i EUR och USD genom valutatermiskontrakt. Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning varför förändringarna i verkligt värde redovisas inom rörelseresultatet.

Säkring av rörliga räntebetalningar

Koncernen tillämpar viss säkring av räntebetalningar genom ränteswap där rörliga räntebetalningar byts ut mot fasta räntebetalningar. Förändringarna i verkligt värde redovisas i finansnettot i resultaträkningen.

Nedskrivning av finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och avtalstillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångslag och på kreditförsämrings sedan första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektiva, sannolikhetsvägt utfall som beaktar flertalet scenarier baserade på rimliga och verifierbara prognoser. Värderingen av förväntade kreditförluster beaktar eventuella säkerheter och andra kreditförstärkningar i form av garantier.

Den förenklade modellen tillämpas för kundfordringar och avtalstillgångar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid.

För övriga poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier. Initialt, samt per varje balansdag, redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadie 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadie 3). För kreditförsämrade tillgångar och fordringar baseras beräkningen av räntetäkterna på tillgångens redovisade värde, netto av förlustreservering, till skillnad mot på bruttobeloppet som i föregående stadier. De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultaträkningen.

VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). Varulagret består av färdigvaror och komponenter (not 15).

Anskaffningsvärdet består av inköpspris från underleverantörer samt kostnader för tull och frakt. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga försäljningskostnader.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel definieras som kassa, banktillgodohavanden, kortfristiga placeringar som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer och med en löptid understigande 3 månader och utnyttjad checkräkningskredit. Utnyttjad checkräkningskredit redovisas i rapporten över finansiell ställning som kortfristiga skulder.

AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT EGET KAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

LEVERANTÖRSSKULDER OCH ÖVRIGA SKULDER

Leverantörsskulder är förpliktelse att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Beloppen är osäkrade och betalas oftast inom 30 dagar.

Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år. Om inte tas de upp som långfristiga skulder. Leverantörsskulder och övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

INKOMSTSKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då den underliggande transaktionen redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Temporära skillnader beaktas inte vid redovisning av goodwill eller för den initiala redovisningen av ett tillgångsförvärf eftersom förvärfvet inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviseras per balansdagen och som förväntas gälla i den jurisdiktion när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skattekulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skattekulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skattekulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

FINANSIELLA POSTER

Räntetäkter och liknande intäkter

Räntetäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Räntetäkter redovisas i den period de hänför sig till.

Räntekostnader och liknande kostnader

Räntekostnader redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Räntekostnader redovisas i den period till vilken de hänförs sig.

TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR

Tilläggsköpeskillingar avseende tidigare rörelseförvärv värderas initialt och därefter, till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA**Kortfristiga ersättningar**

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter och semesterersättning kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Pensionsförpliktelser

CTEK koncernens väsentliga pensionsplan är ITP-planen vilken är tryggad genom avgifter till Alecta. Planen redovisas i enlighet med IFRS som avgiftsbestämd.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under perioden.

Pensionsförsäkring i Alecta

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggs genom en försäkring i Alecta.

Företag som redovisar enligt International Financial Reporting Standard (IFRS) ska redovisa ersättningar till anställda enligt IAS 19. Premiebetald ITP 2 i Alecta går ej att redovisa enligt IFRS/IAS 19. Det betyder att företag som betalar premier för förmånsbestämd ITP 2 Ålderspension och/eller Familjepension, ska redovisa kostnaderna som avgiftsbestämda. Detta enligt Rådet för finansiell rapportering. Anledningen till att man ej kan redovisa avgifterna enligt IFRS/IAS 19 är att för merparten av de intjänade pensionsförmånerna saknas hos Alecta information om fördelning av intjänandet mellan arbetsgivare. Hela intjänandet är istället registrerat på den sista arbetsgivaren. Alecta saknar därför möjlighet att göra en exakt fördelning av tillgångar och avsättningar till respektive arbetsgivare. Dessutom saknas ett i alla avseenden fastställt regelverk för hur eventuella överskott eller underskott som kan uppkomma ska hanteras.

Teckningsoptioner

Moderbolaget har emitterat teckningsoptioner. Teckningsoptionerna har ställts ut på marknadsmässiga villkor vilket innebär att deltagarna inte erhåller någon förmån. Marknadsvärdet vid tilldelning är beräknat med Black & Scholes värderingsformel. Vid ett eventuellt framtida utnyttjande av teckningsoptioner erhåller moderbolaget en likvid motsvarande lösenkursen varvid nya aktier emitteras och lösenlikviden redovisas som en ökning av eget kapital.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas i balansräkningen när koncernen har eller kan anses ha en förpliktelse som resultat av en inträffad händelse och då det är sannolikt att ett utflöde av resurser som är förknippade med ekonomiska fördelar kommer att krävas för att uppfylla förpliktelsen och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Om koncernen räknar med att erhålla en gottgörelse motsvarande en avsättning som gjorts, till exempel genom ett försäkringsavtal, redovisas gottgörelsen som en tillgång i balansräkningen när det är i det närmaste

säkert att gottgörelsen kommer att erhållas. Om effekten av tidsvärdet för den framtida betalningen bedöms som väsentlig fastställs avsättningens värde genom att den bedömda framtida utbetalningen nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor före skatt som avspeglar marknadens aktuella värdering av tidsvärdet och de eventuella risker som hänförs till förpliktelsen. Den successiva ökning av det avsatta beloppet som nuvärdesberäkningen medför redovisas som en räntekostnad i resultatet.

Garantiåtaganden

CTEK tillhandahåller försäkringsmässiga garantier där garantin innebär en produktgaranti avseende kvalitet. Dessa typer av garantier redovisas i enlighet med IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar. CTEKs åtagande att reparera eller ersätta defekta produkter i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning.

Garantikostnader belastar kostnad för sålda varor. Beräkningen för avsättningen för garantikostnader sker schablonmässigt med ett belopp som motsvarar den genomsnittliga kostnaden för garantikostnader i förhållande till omsättningen under den senaste 12-månadersperioden, justerat med belopp för kända garantianspråk överstigande schablonavsättningen. Avsättningen för garantiåtaganden är relaterad till den givna garantitiden.

LEASING

När ett avtal ingås bedömer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Koncernen tillämpade den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i föregående perioder inte presenterades.

EFFEKTER AV ÖVERGÅNGEN TILL IFRS 16

Standarden IFRS 16 ersatte IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC 15 och SIC 27 den 1 januari 2019. IFRS 16 påverkar främst leasetagarens redovisning och leder till att så gott som samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen. Enligt den nya standarden redovisar leasetagare åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingskuld i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en nyttjanderättstillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en räntekostnad på leasingskulden. För leasegivare innebär den nya standarden inte några större skillnader mot tidigare redovisning.

Koncernen tillämpade den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i föregående perioder inte presenteras. Koncernens leasingportfölj omfattar operationella leasingavtal för lokaler och fordon. Koncernen har bedömt leasingperioden för leasingavtalen och då beaktat eventuella förlängnings- och eller uppsägningsoptioner i enlighet med bestämmelserna i IFRS 16. För det fall det är rimligt säkert att optionen kommer att utnyttjas har detta beaktats i fastställandet av leasingperioden.

Vid övergången till IFRS 16 har leasingskulden beräknats till nuvärdet av återstående leasingavgifter hänförliga till operationella leasingavtal med hjälp av den marginella låneräntan. Nyttjanderätten har initialt redovisades till ett värde motsvarande leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter redovisade i rapporten över finansiell ställning vid första tillämpningsdagen. Övergången till IFRS 16 medförde därför inte någon effekt på eget kapital.

Införandet av IFRS 16 medförde att nyttjanderättstillgångar ökade med cirka 7,2 MSEK och leasingskulder tillkom med 6,9 MSEK. Införandet påverkar inte eget kapital. Lättnadsreglerna avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde nyttjas av koncernen. Leasingavtal som löper ut inom 12 månader från övergången hanteras som korttidsleasingavtal.

Nedan presenteras en avstämning mellan Koncernens åtaganden för operationell leasing enligt IAS 17 och leasingskuld enligt IFRS 16 per övergångsdagen 1 januari 2019.

Avstämning operationella leasingåtaganden	MSEK
Åtaganden för operationella leasingavtal 2018-12-31	5,2
Tillkommande förlängningsperioder	2,7
Åtagande efter diskontering med koncernens marginella låneränta 6 %	-1,0
Redovisad leasingkulda per 1 januari 2019	6,9

KONCERNEN SOM LEASSETAGARE

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning på inledningsdatumet för leasingavtalet (d.v.s. det datum då den underliggande tillgången blir tillgänglig för användande). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingkulden. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingkulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament. Förutsatt att koncernen inte är rimligt säkra på att äganderätten till den underliggande tillgången kommer att övertas vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt under leasingperioden.

Leasingskulder

På inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingkulda motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris (t.ex. en referensränta) och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning i enlighet med en uppsägningsoption, om sådana optioner är rimligt säkra att utnyttjas av koncernen. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period de är hänförliga till.

För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder koncernen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används koncernens marginella upplåningsränta per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtal ökar leasingkulden för att återspegla räntan på leasingkulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas värdet på leasingkulden till följd av modifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången.

Tillämpning av praktiska undantag

Koncernen tillämpar de praktiska undantagen avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Korttidsleasingavtal definieras som leasingavtal med en initial leasingperiod om maximalt 12 månader efter beaktande av eventuella optioner att förlänga leasingavtalet. Leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde utgörs i koncernen av kontorsinventarier. Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Upplysning om eventalförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Altor Fund III GP Ltd har bestämmande inflytande över koncernen. Andra närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar. Även andra företag som Altor Fund III GP Ltd har bestämmande inflytande över är närstående parter till CTEK koncernen. Upplysningar ges om sådana transaktioner som medför att resurser, tjänster och eller förpliktelser överförs mellan närstående, oavsett om ersättning utgår eller ej. Informationen innehåller en upplysning om karaktären på närståenderelationen och information om den effekt relationen har i de finansiella rapporterna.

HÄNDELSER EFTER BALANS DAGEN

Om det inträffar händelser som är väsentliga, men som inte ska beaktas när beloppen i rapport över totalresultatet och rapport över finansiell ställning fastställts, kommer upplysningar att lämnas gällande händelsens karaktär och, om möjligt, en uppskattning av den finansiella effekten i not 31. Med väsentlighet avses att ett utelämnande av uppgiften skulle kunna komma att påverka de ekonomiska beslut som fattas av användare av de finansiella rapporterna.

Väsentliga händelser som bekräftar förhållanden som förelåg på balansdagen och som inträffar efter balansdagen men före godkännandet av de finansiella rapporterna leder till att beloppen i de finansiella rapporterna justeras.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört i eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen är genom sin verksamhet utsatt för olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande strategi fokuserar på att minska potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att minska viss riskexponering.

Enligt fastställd finanspolicy ansvarar VD för efterlevnad av policyn, CFO ansvarar för återrapportering till styrelsen vilket sker kvartalsvis.

a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Transaktionsrisk

Transaktionsrisk är risken för påverkan på koncernens nettoresultat och kassaflöde till följd av att värdet av de kommersiella flödena i utländska valutor ändras vid förändringar i växelkurserna. Koncernen har förutom ett lån upptaget i EUR även försäljning utanför Sverige som sker främst i EUR och USD. Detta innebär att koncernen kontinuerligt är exponerad för transaktionsrisk. Enligt bolagets finanspolicy kan upp till 50% av förväntade nettoflödet i USD och EUR inom 1–12 månader samt 25% av förväntade nettoflödet i USD och EUR inom 13–24 månader säkras genom valutaterminkontrakt i EUR/ USD samt EUR/SEK.

Koncernen har per 2020-12-31, 2019-12-31 samt 2018-12-31 följande balansexponering för Euro och US-dollar.

Balansexponeringen för kundfordringar och andra fordringar i SEK är följande:

MSEK	2020	2019	2018
USD	17,6	24,2	27,2
EUR	57,4	53,5	59,3
Andra valutor	12,4	5,8	6,7
Summa	87,4	83,5	93,2

Balans exponeringen för leverantörsskulder och andra skulder i SEK är följande:

MSEK	2020	2019	2018
USD	56,8	39,3	35,7
EUR	637,6	660,4	155,2
Andra valutor	1,3	3,0	1,2
Summa	695,7	702,7	192,1

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till euron, med alla andra variabler konstanta, skulle vinsten före skatt per den 31 december 2020 ha varit 29,0 MSEK (30,3 MSEK i 2019, 4,8 MSEK i 2018) lägre/högre till följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, leverantörsskulder och lån uttryckta i EUR.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till US-dollar, med alla andra variabler konstanta, skulle vinsten före skatt per den 31 december 2020 ha varit 2,0 MSEK (0,8 MSEK i 2019, 0,4 MSEK i 2018) lägre/högre till följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar och leverantörsskulder uttryckta i USD.

Beräkningarna enligt ovan är exklusive beaktande av koncernens säkrande effekter genom valutaderivat. Se not 17 för säkrade belopp och verkligt värde.

Omräkningsrisk

Koncernen har en risk vid omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar till rapporteringsvalutan svenska kronor (SEK). Utländska dotterbolag finns i USA (USD), Frankrike (EUR), Tyskland (EUR), Australien (AUD), Hong Kong (HKD), Kina (CNY), Danmark (DKK) och England (GBP).

Koncernens övriga totalresultat påverkas av att utländska dotterbolags resultaträkningar räknas om till SEK. Ingen säkring sker av omräkningsrisken.

Känslighetsanalys

Koncernen har analyserat dess känslighet mot förändringar i valutakurser i EUR och USD.

Under 2020 bokfördes intäkterna i EUR till en genomsnittlig kurs om 10,5 SEK, att jämföra med 10,6 SEK under 2019 samt 10,3 SEK under 2018. Intäkterna i USD under 2020 bokfördes till en genomsnittlig kurs om 9,1 SEK, att jämföra med 9,5 SEK under 2019 samt 8,7 SEK under 2018. Med oförändrade valutakurser hade omsättningen ökat med ca 13 procent jämfört med 2019 (ökat i 2019 med ca 7 procent jämfört med 2018).

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle årets omsättning ha varit 17,1 MSEK (15,9 MSEK i 2019, 14,2 MSEK i 2018) högre/lägre. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till euron, med alla andra variabler konstanta, uppgår den totala effekten på årets resultat av effekterna från omräknings- och transaktionsexponeringen till att vinsten före skatt skulle ha varit 17,6 MSEK (18,4 MSEK i 2019, 7 MSEK i 2018) lägre/högre.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till USD, med alla andra variabler konstanta, skulle årets omsättning ha varit 7,7 MSEK (7,1 MSEK i 2019, 6,1 MSEK i 2018) högre/lägre. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till euron, med alla andra variabler konstanta, uppgår den totala effekten på årets resultat av effekterna från omräkningsrisken och transaktionsrisken till att vinsten före skatt skulle ha varit 8,8 MSEK (5,9 MSEK i 2019, 4,0 MSEK i 2018) lägre/högre.

(ii) Ränterisk

Koncernen har räntebärande finansiella tillgångar och skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Den räntebärande upplåningen utgörs huvudsakligen av ett långfristigt banklån som löper med rörlig ränta.

Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Under 2018–2020 bestod koncernens upplåning till rörlig ränta av svenska kronor och Euro.

Koncernen har möjlighet att hantera ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswappar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor för viss del av upplåningen. Koncernen tar upp långfristiga lån till rörlig ränta och kan omvandla dem genom ränteswappar till fast ränta som är lägre än om upplåning skett direkt till fast ränta. Några ränteswappar har ej använts under 2018–2020 för att säkra delar av upplåningen till rörlig ränta.

Koncernen har analyserat dess känslighet mot ränteförändringar. Genomförd analys visar att effekten på finansnettot av en ändring på 0,1 procentenheter skulle vara en ökning/minskning med 0,9 MSEK (0,7 MSEK i 2019, 0,4 MSEK i 2018). Känslighetsanalysen förutsätter att alla andra faktorer, till exempel valutakurser, förblir oförändrade.

b) Kreditrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk är risken för att motparten i en finansiell transaktion inte fullgör sina förpliktelser på förfalldagen. Kreditrisk hanteras på koncernnivå och uppstår genom banktillgodohavanden, samt kundfordringar. Endast stora, erkända banker och finansinstitut accepteras i koncernen.

Koncernens kreditkontroll kopplad till kreditrisken i utestående kundfordringar innebär att innan kredit lämnas genomförs en kreditkontroll. För tidigare kunder analyseras även nuvarande betalningssituation och historik. I de fall som kreditupplysning eller betalningshistorik visar brister erbjuder koncernen att leverans genomförs efter det att försöksbetalning har erhållits.

c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Hanteringen av likviditetsrisk sker med försiktighet och genom att tillse att koncernen alltid har tillräckligt med likvida medel. Per den 31 december 2020 har koncernen en likviditet om 94,7 MSEK (51,1 MSEK i 2019, 61,1 MSEK i 2018) som består av banktillgodohavanden. Utöver detta har koncernen 50,0 MSEK i outnyttjad kredit.

NOT 3 VIKTIGA UPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att styrelsen och koncernledningen gör uppskattningar och använder sig av vissa antaganden. Uppskattningar och antaganden påverkar såväl resultaträkningen som balansräkningen samt upplysningar som lämnas såsom ansvarsförbindelser. Områden som innefattar ett väsentligt inslag av uppskattningar och antaganden är:

Prövning av nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som inte skrivs av

Enligt IAS 36 definieras en kassagenererande enhet (KGE) som den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till inbetalningar och som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt.

Koncernen prövar varje år om det föreligger nedskrivningsbehov för tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod. Prövningen kräver en uppskattning av parametrar som påverkar det framtida kassaflödet samt fastställande av en diskonteringsfaktor. Därefter fastställs återvinningsvärdet för varje enskild kassagenererande enhet genom beräkning av nyttjandevärdet. I not 13 redogörs för gjorda väsentliga antaganden vid prövning av dessa tillgångar samt en beskrivning av effekten av rimligt möjliga förändringar i de

antaganden som ligger till grund för beräkningarna. Vid utgången av 2020 redovisar koncernen goodwill om 455,8 MSEK (455,8 MSEK i 2019, 471,3 MSEK i 2018) och varumärken om 259,5 MSEK (259,5 MSEK i 2019, 259,5 MSEK i 2018).

Balanserade utvecklingsutgifter

För att avgöra huruvida en immateriell tillgång som uppstår genom utveckling ska redovisas som tillgång eller inte krävs bedömningar avseende i vilken utsträckning vissa bestämda förutsättningar är uppfyllda. Avseende balanserade utvecklingsutgifter har ledningen bedömt att dessa är tekniskt och ekonomiskt genomförbara. Vid utgången av 2020 redovisade koncernen immateriella tillgångar avseende balanserade utvecklingsutgifter till ett värde av 89,7 MSEK (65,2 MSEK i 2019, 34,4 MSEK i 2018). Avskrivning av dessa tillgångar sker baserat på fastställda nyttjandeperioder. Vid fastställande av nyttjandeperioder gör företagsledningen antaganden och bedömningar rörande hur länge respektive tillgång kommer att generera ekonomisk nytta för koncernen.

BEDÖMNING AV NYTTJANDEPERIODER

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar tillgångar sker baserat på fastställda nyttjandeperioder. Vid fastställande av nyttjandeperioder gör företagsledningen antaganden och bedömningar rörande hur länge respektive tillgång kommer att generera ekonomisk nytta för koncernen. Bolagets immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod uppgår till 329,1 MSEK per 2020-12-31 (335,6 MSEK per 2019-12-31 och 334,8 MSEK per 2018-12-31).

Avsättning och eventalförpliktelser hänförliga till rättsliga krav

Koncernen är från tid till annan föremål för rättstvister och rättsliga krav som uppkommer som en del av den löpande verksamheten. För närvarande föreligger inga väsentliga anspråk på koncernen.

NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGEN OCH SEGMENTSREDOVISNINGENS FÖRDELNING

Försäljning av premiumbatteriladdare samt försäljning av elfordonsladdare och tillbehör redovisas vid en tidpunkt när kunden erhållit kontrollen över varan vilket är vid leverans och där gällande fraktvillkor beaktas. Fakturering sker normalt i anslutning till försäljningen med en kredittid på 30–40 dagar.

Intäkter från en kund uppgick till 104,8 MSEK, 83,2 MSEK samt 52,9 MSEK för åren 2020, 2019 och 2018. Intäkterna är hänförligt till segmentet Aftermarket.

Nettoomsättningens fördelning per geografi

MSEK	2020	2019	2018
Sverige	141,0	126,9	106,4
Norden	35,8	36,6	39,6
DACH	203,7	178,0	154,0
Amerika	49,1	40,7	31,7
Övriga Europa	98,7	97,5	94,6
Övriga	178,0	155,8	147,0
Totala intäkter från avtal med kunder	706,3	635,4	573,3

MSEK	2020	2019	2018
Omsättning per segment			
Aftermarket	516,3	441,1	422,7
Original Equipment	85,9	106,2	90,4
Energy & Facilities	84,9	67,2	37,5
Central	19,2	20,9	22,6
Nettoomsättning, koncernen	706,3	635,4	573,3

EBITDA per segment			
Aftermarket	208,7	174,6	166,7
Original Equipment	6,5	19,5	26,2
Energy & Facilities	-8,1	2,7	5,1
Central	-7,2	-60,6	-55,0
EBITDA, koncernen	199,9	136,2	143,0
Jämförelsestörande poster	-45,8	7,4	
Justerad EBITDA, koncernen	154,1	143,6	143,0
Avskrivningar, ej förvärvsdrivna anläggningstillgångar	-28,1	-21,1	-12,8
Justerad EBITA, koncernen	126,0	122,5	130,2
Jämförelsestörande poster	45,8	-7,4	0,0
EBITA, koncernen	171,9	115,1	130,2
Avskrivningar, förvärvsdrivna anläggningstillgångar	-29,1	-46,8	-28,1
EBIT, Koncernen	142,7	68,3	102,1

NOT 4 Nettoomsättningens fördelning, forts.

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktslag enligt följande

Intäkter från avtal med kunder per 2020-12-31 MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncern- gemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Koncernen					
Försäljning av premiumbatteriladdare	516,0	85,9			601,9
Försäljning av elfordonsladdare och tillbehör	0,3		84,9		85,2
Övriga intäkter				19,2	19,2
Summa	516,3	85,9	84,9	19,2	706,3

Intäkter från avtal med kunder per 2019-12-31 MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncern- gemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Koncernen					
Försäljning av premiumbatteriladdare	441,0	106,2			547,2
Försäljning av elfordonsladdare och tillbehör	0,1		67,2		67,3
Övriga intäkter				20,9	20,9
Summa	441,1	106,2	67,2	20,9	635,4

Intäkter från avtal med kunder per 2018-12-31 MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncern- gemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Koncernen					
Försäljning av premiumbatteriladdare	422,7	90,4			513,1
Försäljning av elfordonsladdare			37,5		37,5
Övriga intäkter				22,6	22,6
Summa	422,7	90,4	37,5	22,6	573,3

MSEK	2020	2019	2018
Kontraktbalanser			
Kundfordringar	124,8	113,8	119,5
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	0,3	1,9	1,2
Koncernen totalt	125,2	115,7	120,8

NOT 5 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Skatterådgivning är konsultation i skatterättsliga frågeställningar. Övriga tjänster är rådgivning och som inte går att hänföra till någon av de ovannämnda kategorierna. Under 2019 avser övriga tjänster arbete relaterat till att bolaget tagit upp ny finansiering.

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Ernst & Young			
Revisionsuppdraget	3,0	1,5	1,4
Skatterådgivning	0,2	0,3	0,1
Övriga tjänster	2,4	3,4	0,0
Revisionsuppdrag för andra revisorer			0,1
Summa	5,7	5,2	1,6

NOT 6 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA MM.**ERSÄTTNING TILL VD****Rörlig ersättning**

Rörlig ersättning ges i enlighet med företagets bonus policy och kan uppgå till max 80% av årslön.

Pensionsvillkor

Pensionspremie uppgår till 30% av den fasta lönen. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Villkor för avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets eller VD:s sida gäller en uppsägning om nio (9) månader. Om bolaget avslutar anställning med förvarning har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande nio (9) månader som betalas ut månadsvis i nio (9) månader.

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Koncernen:			
Löner och andra ersättningar	96,9	88,0	81,5
Sociala avgifter	24,0	23,7	21,9
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	15,3	10,1	9,2
Totalt i koncernen	136,3	121,8	112,6

Personalkostnader i koncernens resultaträkning redovisas netto av internt upparbetade anläggningstillgångar om 18,5 MSEK i 2020 (12,6 MSEK i 2019, 8,4 MSEK i 2018).

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR SAMT SOCIALA KOSTNADER, 2020-01-01-2020-12-31

MSEK	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och Verkställande direktör	14,0	3,3	3,3
(varav rörlig ersättning)	(1,3)		
Övriga anställda	82,9	20,7	12,0
(varav rörlig ersättning)	(3,6)		
Totalt i koncernen	96,9	24,0	15,3

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR SAMT SOCIALA KOSTNADER, 2019-01-01-2019-12-31

MSEK	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och Verkställande direktör	9,5	2,3	1,9
(varav rörlig ersättning)	(1,2)		
Övriga anställda	78,5	21,4	8,2
(varav rörlig ersättning)			
Totalt i koncernen	88,0	23,7	10,1

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR SAMT SOCIALA KOSTNADER, 2018-01-01-2018-12-31

MSEK	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och Verkställande direktör	13,9	3,2	2,6
(varav rörlig ersättning)	(1,2)		
Övriga anställda	67,6	18,7	6,8
(varav rörlig ersättning)	(1,6)		
Totalt i koncernen	81,5	21,9	9,4

NOT 6 Ersättningar till anställda mm., forts.

Medeltal anställda koncernen:	2020-01-01-2020-12-31		2019-01-01-2019-12-31		2018-01-01-2018-12-31	
	Medelantalet anställda	Varav män	Medelantalet anställda	Varav män	Medelantalet anställda	Varav män
Sverige	108	83	98	73	111	86
Övriga Europa	16	14	17	17	15	13
USA	4	2	4	2	4	2
Asien	27	15	24	12	23	12
Totalt i koncernen	155	114	143	104	153	113

Styrelsens sammansättning har kompletterats efter balansdagen på bolagsstämman per 11 februari 2021. Upplysningen nedan återspeglar detta i syfte att ge en rättvisande bild av antal styrelseledamöter då denna styrelse har agerat som en styrelse för koncernen. Könsfördelningen i moderstrukturen i koncernen för styrelseledamöter och verkställande direktör per balansdagen avser följande.

Antal på balansdagen	2020-01-01-2020-12-31			2019-01-01-2019-12-31			2018-01-01-2018-12-31		
	Antal	Varav män	Varav kvinnor	Antal	Varav män	Varav kvinnor	Antal	Varav män	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	7	7	0	7	7	0	7	7	0
VD	1	1	0	1	1	0	1	1	0
Totalt i koncernen	8	8	0	8	8	0	8	8	0

ERSÄTTNING TILL STYRELSE, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

MSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ^{**})	Pensions- kostnader	Summa
2020					
Hans Stråberg	0,5				0,5
Ola Carlsson	0,3				0,3
Mikael Forsmark	0,3				0,3
Jon Lind, VD	3,3	0,3	0,2	0,9	4,7
*Övriga ledande befattningshavare	8,8	0,4	0,3	2,4	11,9
Summa	13,1	0,7	0,5	3,3	17,6
2019					
Hans Stråberg	0,5				0,5
Ola Carlsson	0,3				0,3
Mikael Forsmark	0,3				0,3
Jon Lind, VD	3,3	0,5	0,2	1	5
*Övriga ledande befattningshavare	4,3	0,7	0,1	0,8	5,9
Summa	8,6	1,2	0,3	1,8	11,9
2018					
Hans Stråberg	0,5				0,5
Ola Carlsson	0,3				0,3
Mikael Forsmark	0,3				0,3
Jon Lind, VD	2,3	0,6	0,2	1,1	4,3
*Övriga ledande befattningshavare	8,7	0,4	0,2	1,2	10,4
Summa	12,0	1,0	0,4	2,3	15,7

*) Övriga ledande befattningshavare består av 6 personer i 2020, 4 i 2019 och 8 i 2018.

**) Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

VD har under räkenskapsåret 2020 varit anställd i ett annat bolag i koncernen än moderbolaget. Styrelsen har under året erhållit ersättning från andra bolag i koncernen än moderbolaget. Delar av styrelsen har ej erhållit arvode eller annan ersättning under 2020 och 2019 och är därmed ej angivna ovan.

TECKNINGSOPTIONER UTSTÄLLDA ÅREN 2011, 2012 SAMT 2020

	Utställda 2020, antal		Utställda 2012, antal		Utställda 2011, antal ^{*)}
	2020	2020	2019	2018	2018 ^{*)}
Hans Stråberg	1 098 900	3 409 089	3 409 089	3 409 089	2 333 333
Ola Carlsson		1 136 361	1 136 361	1 136 361	
Michael Forsmark		1 276 596	1 276 596	1 276 596	
Jon Lind, VD		2 775 909	2 775 909	2 775 909	
Övriga ledande befattningshavare	4 401 100	389 967	389 967	389 967	
Koncernen totalt	5 500 000	8 987 922	8 987 922	8 987 922	2 333 333

*) Teckningsoptioner utställda per 2011 löstes i samband med en kvittningsemission i februari 2019. I och med detta så redovisas inga jämförelseår utöver 2018 för dessa optioner.

OPTIONSVILLKOR FÖR UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER

Serie	Förfallotidpunkt	Optionspris kr/option	2020-12-31			2019-12-31			2018-12-31		
			Lösenpris kr/aktie	Lösenpris kr/aktie	Lösenpris kr/aktie	Antal utstående aktier	Antal utstående aktier	Antal utstående aktier	Antal utstående aktier	Antal utstående aktier	Antal utstående aktier
2021:1	2021-12-31	0,0			1,78					268 333 333 ^{*)}	
2021:2	2021-12-31	0,0			1,78					6 666 667 ^{*)}	
2021:3	2021-12-31	0,13	1,01	0,92	1,95	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	
2021:4	2021-12-31	0,11	1,01	0,92	1,95	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	
2021:5	2021-12-31	0,09	1,01	0,92	1,95	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	6 901 485	
2025:1	2025-03-31	0,28	2,05			5 500 000					
Totalt						26 204 455	20 704 455	295 704 455			

*) Teckningsoptioner utställda per 2011 reglerades i samband med en kvittningsemission i februari 2019. I och med detta så redovisas inga jämförelseår utöver 2018 för dessa optioner.

Samtliga optioner ger rätten att teckna 1 aktie för samtliga serier.

Kvarvarande teckningsoptioner per balansdagen 2020-12-31 har förvärvat till marknadsvärde av optionsinnehavarna baserat på beräkning enligt Black & Scholes värderingsformel och det utgår ingen förmån för innehavarna. Teckningsoptionerna löper enligt avtalade villkor och kan även utnyttjas vid en fördefinierad ägarförändring betingat villkor om visst avkastningskrav på värderingen av bolaget vid en sådan ägarförändring.

Lösenpriset för optionsprogrammen är beräknat enligt optionsvillkoren med en årlig uppräknings.

PENSIONSFRÖRSÄKRING I ALECTA

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2018–2020 har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter till pensionsförsäkringar tecknade i Alecta uppgår för räkenskapsåret 2020 till 3,5 MSEK (3,0 MSEK för 2019 och 2,7 MSEK för 2018).

Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2020 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva

konsolideringsnivån till 148 procent (148 procent i 2019, 142 procent i 2018). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsåtaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

Angående redovisningsprinciper Alecta, se ytterligare information i not 1, avseende pensionsförpliktelser.

Företagets andel av totala sparpremier för ITP 2 i Alecta är 0,012 procent (0,017 i 2019). Företagets andel av totalt antal aktiva försäkrade i ITP 2 är för året 0,011 procent (0,011 i 2019).

Företagets prognos för premier till ITP2 är för 2021: 3,8 MSEK

NOT 7 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Övriga rörelseintäkter			
Valutakursvinster	1,6		
Övriga intäkter	2,8	0,9	1,2
Summa övriga rörelseintäkter	4,4	0,9	1,2
Övriga rörelsekostnader			
Valutakursförluster	-6,7	-3,2	-3,9
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	
Summa övriga rörelsekostnader	-6,7	-3,2	-3,9

NOT 8 JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	50,0		
Kostnader för förberedelser för en eventuell försäljning av CTEK	-4,2	-7,4	
Summa jämförelsestörande poster koncernen totalt	45,8	-7,4	

NOT 9 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Finansiella intäkter:			
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	0,1	0,1	0,1
Övriga finansiella intäkter	0,0		
Valutakursvinster	28,4	18,1	
Summa finansiella intäkter	28,6	18,2	0,1
Finansiella kostnader:			
Räntekostnader på upplåning	-59,8	-28,6	-48,6
Räntekostnader leasingkontrakt	-0,5	-0,6	
Valutakursförluster	-4,6	-5,3	-2,5
Övriga finansiella kostnader på upplåning	-4,8	-4,4	
Summa finansiella kostnader	-69,7	-38,9	-51,1
Finansiella poster Koncernen - netto	-41,1	-20,7	-51,0

Räntekostnader på upplåning har ökat jämfört med 2019 på grund av en omstrukturering/ refinansiering.

NOT 10 INKOMSTSKATTER

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Aktuell skatt			
Aktuell skatt på årets resultat	-19,3	-12,6	-20,4
Summa aktuell skatt	-19,3	-12,6	-20,4
Uppskjuten skatt	-0,3	-2,0	6,4
Summa uppskjuten skatt	-0,3	-2,0	6,4
Total inkomstskatt	-19,6	-14,6	-14,0

Inkomstskatten på koncernens resultat skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Avstämning av effektiv skatt			
Resultat före skatt	101,6	47,6	51,1
Inkomstskatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-21,7	-10,2	-11,3
Skatteeffekter av:			
-Effekt av annan skattesats i utländska bolag	-1,5	0,7	-0,8
-Ej skattepliktiga intäkter	10,7	0,0	0,0
-Ej avdragsgilla kostnader	-7,4	-1,5	-7,9
-Nedskrivning goodwill		-3,3	
-Förändring skattesats i värdering av uppskjuten skatt på temporära skillnader	0,3		6,0
-Övrigt	0,0	-0,3	
Skatt som redovisas i årets resultat	-19,6	-14,6	-14,0
Effektiv skattesats	19,3%	30,6%	27,3%

NOT 10 Inkomstskatter, forts.

Inom koncernen finns det inga betydande ej utnyttjade underskottsavdrag. Koncernen har inga skatteposter som redovisas direkt mot eget kapital.

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Uppskjuten skatt			
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-5,2	-9,1	-3,6
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	4,9	7,0	10,0
Summa uppskjuten skatt i Resultaträkningen	-0,3	-2,0	6,4

Förändring i temporära skillnader under året som har redovisats i resultaträkningen avser följande poster.

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Förändring av uppskjuten skatt			
Ingående redovisat värde	-119,7	-117,7	-108,9
Immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-2,0	-7,8
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Obeskattade reserver	1,3	0,3	
Derivatinstrument	-0,7	-0,3	-1,0
Övriga avsättningar	0,0	0,0	0,0
Summa uppskjutna skatteskulder netto	-120,0	-119,7	-117,7

Uppskjutna skatteskulder är framförallt hänförliga till de övervärden som identifierades i samband med förvärvet av CTEK Group samt för CTEK E-Mobility och är beräknad till en skattesats om 20,6 procent.

MSEK	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Uppskjutna skatteskulder			
Immateriella anläggningstillgångar	-111,7	-110,7	-108,7
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1
Obeskattade reserver	-7,4	-8,7	-9,0
Derivatinstrument	-0,9	-0,2	0,1
Övriga avsättningar	0,0	-0,1	-0,0
Summa uppskjutna skatteskulder netto	-120,0	-119,7	-117,7

NOT 11 RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie har beräknats på följande sätt:

MSEK Koncernen	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Årets resultat hänförlig till moderbolagets ägare	82,0	33,0	37,1
Använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	82,0	33,0	37,1
Vägt genomsnittligt antal aktier	423 595 500	423 595 500	423 595 500
Totalt antal stamaktier	423 595 500	423 595 500	423 595 500
Vägt genomsnittligt antal före utspädning	423 595 500	423 595 500	423 595 500
Teckningsoptioner	14 875 542	8 897 023	6 705 528
Vägt genomsnittligt antal efter utspädning	438 471 042	432 492 523	430 301 028
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,19	0,08	0,09
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,19	0,08	0,09

NOT 12 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR MED EN BESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

MSEK Koncernen	Patent, licenser	Teknologi	Balanserade utgifter för utvecklings- arbeten	Kund- relationer	Summa
Per 1 januari 2018					
Anskaffningsvärde	15,1	158,4	150,4	237,0	560,9
Ackumulerade avskrivningar	-5,9	-51,5	-121,6	-65,2	-244,2
Ackumulerade nedskrivningar				-12,5	-12,5
Redovisat värde	9,2	106,9	28,8	159,3	304,2
Räkenskapsåret 2018					
Ingående redovisat värde	9,2	106,9	28,8	159,3	304,2
Anskaffningsvärde	1,3				1,3
Internt utvecklade tillgångar			11,2		11,1
Ökning genom företagsförvärv		30,5		22,5	53,0
Erhållna stöd			-0,6	-	-0,6
Avskrivningar	-1,5	-10,0	-5,1	-17,8	-34,4
Nedskrivningar			0,0		
Utgående redovisat värde	9,0	127,4	34,4	164,0	334,8
Per 31 december 2018					
Anskaffningsvärde	16,4	188,9	162,2	259,6	627,0
Ackumulerade avskrivningar	-7,4	-61,4	-127,8	-83,1	-279,7
Ackumulerade nedskrivningar				-12,5	-12,5
Redovisat värde	9,0	127,4	34,4	164,0	334,8
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	9,0	127,4	34,4	164,0	334,8
Anskaffningsvärde	2,6		0,6		3,1
Internt utvecklade tillgångar			39,9		39,9
Erhållna stöd			-0,3		-0,3
Avskrivningar	-1,5	-11,0	-9,3	-17,8	-39,6
Nedskrivningar				-2,2	-2,2
Utgående redovisat värde	10,0	116,5	65,2	144,0	335,6
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	18,9	188,9	202,3	259,6	669,6
Ackumulerade avskrivningar	-8,9	-72,4	-137,1	-100,9	-319,3
Ackumulerade nedskrivningar			0,0	-14,7	-14,7
Redovisat värde	10,0	116,5	65,2	144,0	335,6
Räkenskapsåret 2020					
Ingående redovisat värde	10,0	116,5	65,2	144,0	335,6
Anskaffningsvärde			-		-
Årets investeringar			38,4		38,4
Utrangeringar/Försäljningar			-47,6		-47,6
Avskrivningar	-1,9	-11,0	-12,3	-17,8	-43,0
Återförda avskrivningar på uttrangeringar/försäljningar			46,9		46,9
Nedskrivningar	-0,4		-0,8		-1,2
Utgående redovisat värde	7,7	105,5	89,7	126,1	329,1
Per 31 december 2020					
Anskaffningsvärde	18,9	188,9	193,1	259,6	660,3
Ackumulerade avskrivningar	-10,8	-83,4	-102,5	-133,4	-330,1
Ackumulerade nedskrivningar	-0,4		-0,8	0,0	-1,2
Redovisat värde	7,7	105,5	89,7	126,1	329,1

Patent, licenser avser främst förvärvade patent och uppgår per 2020-12-31 till 7,7 MSEK. Avskrivning sker enligt plan om 20 år och kvarvarande avskrivningstid är 14 år.

Teknologi avser förvärvade teknologier vid förvärv av CTEK (2011) samt Chargestorm (2018) och avser teknologi för premiumbatteriladdare och teknologi för elfordonsladdning och tillbehör och uppgår per 2020-12-31 till 105,5 MSEK. Avskrivning sker enligt plan mellan 10 och 15 år och genomsnittlig kvarvarande avskrivningstid är 11 år.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser egenupparbetade teknologier med en avskrivningstid om 3–5 år och uppgår per 2020-12-31 till 89,7 MSEK.

Kundrelationer har uppkommit i samband med förvärv av CTEK (2011), Chargestorm (2018), samt förvärv av distributörsrättigheter i Tyskland (2017). Dessa uppgår totalt per 2020-12-31 till 126,1 MSEK. En avskrivningsplan har satts på mellan 6–20 år och kvarvarande avskrivningstid är 17 år.

NOT 13 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR MED EN OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

MSEK Koncernen	Goodwill	Varumärken	Summa
Per 1 januari 2018			
Anskaffningsvärde	375,4	234,0	609,4
Akkumulerade nedskrivningar	-17,5		-17,5
Redovisat värde	357,9	234,0	591,9
Räkenskapsåret 2018			
Ingående redovisat värde	357,9	234,0	591,9
Ökning genom företagsförvärv	113,3	25,5	138,8
Utgående redovisat värde	471,3	259,5	730,8
Per 31 december 2018			
Anskaffningsvärde	488,8	259,5	748,3
Akkumulerade nedskrivningar	-17,5		-17,5
Redovisat värde	471,3	259,5	730,8
Räkenskapsåret 2019			
Ingående redovisat värde	471,3	259,5	730,8
Årets nyanskaffningar			
Årets nedskrivningar	-15,5		-15,5
Utgående redovisat värde	455,8	259,5	715,3
Per 31 december 2019			
Anskaffningsvärde	488,8	259,5	748,3
Akkumulerade nedskrivningar	-33,0		-33,0
Redovisat värde	455,8	259,5	715,3
Räkenskapsåret 2020			
Ingående redovisat värde	455,8	259,5	715,3
Utgående redovisat värde	455,8	259,5	715,3
Per 31 december 2020			
Anskaffningsvärde	488,8	259,5	748,3
Akkumulerade nedskrivningar	-33,0		-33,0
Redovisat värde	455,8	259,5	715,3

Goodwill och varumärken hänförs till förvärvet av CTEK koncernen som genomfördes av Altor Fund III GP Ltd under 2011 och ytterligare förvärv som CTEK koncernen genomförde av Chargestorm AB under 2018.

I det ursprungliga förvärvet av CTEK koncernen uppstod i förvärvsanalys en goodwill om 375,4 MSEK och varumärken motsvarande 234,0 MSEK. Vid förvärvet av Chargestorm AB, 2018 uppstod en goodwill om 113,3 MSEK och varumärken motsvarande 25,5 MSEK.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR TILLGÅNGAR MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

Immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas minst årligen eller vid indikation för nedskrivning. De redovisade värdena på goodwill och varumärken testas per sista december varje år eller tidigare om indikationer om nedskrivningsbehov framträder. Varumärken bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod utifrån den stabila position som CTEK har på marknaden och med en avsikt från ledningen att fortsätta marknadsföra och utveckla dessa varumärken. Det finns enligt ledningens bedömning inte någon förutsägbar gräns för den tidsperiod då varumärken kan väntas generera nettobetalningar för koncernen varför nyttjandeperioden är obestämbar.

Goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod allokeras till koncernens kassagenererande enheter (KGE), vilka är de minsta identifierbara grupperna av tillgångar som vid fortlöpande användning ger upphov till inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar.

Ledningen har tidigare år bedömt att CTEK Sweden AB och CTEK E-Mobility AB som de två kassagenererande enheter varpå dessa tillgångar skall allokeras då försäljningen skedde självständigt från de två bolagen och oberoende av varandra.

Under räkenskapsåret 2020 har en intern omstrukturering av verksamheten skett där den nu är indelad i tre affärsområden. Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities.

Affärsområdena Aftermarket och Original Equipment utgör primärt den verksamhet som tidigare år benämndes CTEK och avser huvudsakligen försäljning av premiumbatteriladdare. Energy & Facilities utgör primärt den verksamhet som benämndes CTEK E-Mobility AB tidigare år och avser huvudsakligen försäljning av elfordonsladdare och tillbehör. Dessa tre affärsområden är i allt väsentligt oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. De är numera koncernens kassagenererande enheter.

NOT 12 Immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod, forts.

Fördelningen av immateriella tillgångar med obestämbar nyttjande period har genomförts baserat på information i tidigare förvärsanalyser samt en relativ fördelning mellan kassagenererande enheter. En sammanfattning av hur de immateriella tillgångarna med obestämbar nyttjandeperiod fördelas mellan de kassagenererande enheterna (KGE) återfinns nedan.

MSEK Immateriella tillgångar per KGE 2020-12-31	Goodwill	Varumärken	Summa
Aftermarket	311,4	212,8	524,2
Original Equipment	31,1	21,2	52,3
Energy & Facilities	113,3	25,5	138,8
Koncernen totalt	455,8	259,5	715,3

MSEK Immateriella tillgångar per KGE 2019-12-31	Goodwill	Varumärken	Summa
CTEK E-Mobility AB	113,3	25,5	138,8
CTEK	342,4	234,0	576,4
Koncernen totalt	455,8	259,5	715,3

MSEK Immateriella tillgångar per KGE 2018-12-31	Goodwill	Varumärken	Summa
Chargestorm	113,3	25,5	138,8
Creator	15,5		15,5
CTEK	342,4	234,0	576,4
Koncernen totalt	471,3	259,5	730,8

Prövningen av återvinningsvärdet på goodwill och varumärken enligt IAS 36 har genomförts genom beräkning av nyttjandevärdet. Nedskrivningsprövningen för de kassagenererande enheterna baseras på ledningens förväntningar på resultatutvecklingen de kommande åren genom upprättandet av prognoser för dessa perioder. Bedömningen kräver uppskattningar om avkastningskrav, tillväxt, resultatutveckling, investeringar och övriga faktorer. Prognoser för de tre kassagenererande enheterna godkänns av ledningen och uppdateras årligen eller mer frekvent i de fall det finns indikationer om väsentliga förändringar. De antaganden som krävs för dessa uppskattningar utgörs av den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden, diskonteringsräntan och rörelsemarginalen vilket är de tre huvudsakliga antagandena med individuellt väsentlig påverkan på beräkningen av nyttjandevärdet.

2020

De två kassagenererande enheterna Aftermarket och Original Equipment bedöms båda ha en stabil rörelsemarginal i prognosperioden och en försiktigare tillväxttakt i prognosperioden. Framtida kassaflöden har diskonterats med en ränta om 14,9 % före skatt och 12,5 % efter skatt. Den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 %. Beräkningen för nyttjandevärdet har testats för känslighet för ett åtagande åt gången. Diskonteringsräntan har ökat med 2 procentenheter, rörelsemarginalen i prognosperioden har reducerats med 10 procentenheter och den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden har halverats. Ledningens bedömning är att inga rimliga förändringar i de väsentliga antagandena leder till att beräknat nyttjandevärde understiger redovisat värde.

Den kassagenererande enheten Energy & Facilities bedöms ha en förbättrad rörelsemarginal i prognosperioden jämfört med tidigare perioder och en betydande tillväxttakt i prognosperioden i enlighet med ledningens prognos för det underliggande affärsområdet. Framtida kassaflöden har diskonterats med en ränta om 19,7 % före skatt och 16,0 % efter skatt. Den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 %. Beräkningen för nyttjandevärdet har testats för känslighet för ett åtagande åt gången. Diskonteringsräntan har ökat med 2 procentenheter, rörelsemarginalen i prognosperioden har reducerats med 10 procentenheter och den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden har halverats. Beräkningen av nyttjandevärdet för Energy & Facilities är känsligast vad gäller antagandet om framtida rörelsemarginal och tillväxttakt i prognosperioden. Ledningens bedömning är att inga rimliga förändringar i de väsentliga antagandena leder till att beräknat nyttjandevärde understiger redovisat värde.

2019

Den kassagenererande enheten CTEK bedöms båda ha en stabil rörelsemarginal i prognosperioden och en försiktigare tillväxttakt i prognosperioden. Framtida kassaflöden har diskonterats med en ränta om 14,9 % före skatt och 12,5 % efter skatt. Den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 %. Beräkningen för nyttjandevärdet har testats för känslighet för ett åtagande åt gången. Diskonteringsräntan har ökat med 2 procentenheter, rörelsemarginalen i prognosperioden har reducerats med 10 procentenheter och den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden har halverats. Ledningens bedömning är att inga rimliga förändringar i de väsentliga antagandena leder till att beräknat nyttjandevärde understiger redovisat värde.

Den kassagenererande enheten CTEK E-Mobility bedöms båda ha en stabil rörelsemarginal i prognosperioden och en försiktigare tillväxttakt i prognosperioden. Framtida kassaflöden har diskonterats med en ränta om 19,7 % före skatt och 16,0 % efter skatt. Den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 %. Beräkningen för nyttjandevärdet har testats för känslighet för ett åtagande åt gången. Diskonteringsräntan har ökat med 2 procentenheter, rörelsemarginalen i prognosperioden har reducerats med 10 procentenheter och den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden har halverats. Ledningens bedömning är att inga rimliga förändringar i de väsentliga antagandena leder till att beräknat nyttjandevärde understiger redovisat värde.

Genomförda nedskrivningsprövningar har inte föranlett någon nedskrivning avseende CTEK och CTEK E-Mobility. För den kassagenererande enheten Creator har en nedskrivning av kvarvarande goodwill om totalt 15,4 MSEK genomförts hänförligt till den successiva nedläggningen av verksamheten i Creator. Tidigare historiska nedskrivningar om 17,5 MSEK av goodwill avser även denna kassagenererande enhet från tidigare år.

2018

De kassagenererande enheterna Chargestorm, Creator och CTEK bedöms båda ha en stabil rörelsemarginal i prognosperioden och en försiktigare tillväxttakt i prognosperioden. Framtida kassaflöden har diskonterats med en ränta om 14,9 % före skatt och 12,5 % efter skatt. Den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 %. Beräkningen för nyttjandevärdet har testats för känslighet för ett åtagande åt gången. Diskonteringsräntan har ökat med 2 procentenheter, rörelsemarginalen i prognosperioden har reducerats med 10 procentenheter och den långsiktiga tillväxttakten efter prognosperioden har halverats. Ledningens bedömning är att inga rimliga förändringar i de väsentliga antagandena leder till att beräknat nyttjandevärde understiger redovisat värde.

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

MSEK Koncernen	Byggnader och mark	Inventarier, verktyg och installationer	Summa
Per 1 januari 2018			
Anskaffningsvärde	12,5	51,2	63,7
Ackumulerade avskrivningar	-7,7	-31,0	-38,7
Redovisat värde	4,8	20,2	25,0
Räkenskapsåret 2018			
Ingående redovisat värde	4,8	20,2	25,0
Inköp	1,2	5,7	6,9
Avyttringar-utrangeringar		-0,2	-0,2
Ökning genom företagsförvärv		0,6	0,6
Omräkningsdifferenser	0,0	-0,2	-0,2
Avskrivningar	-0,7	-5,9	-6,6
Utgående redovisat värde	5,3	20,2	25,6
Per 31 december 2018			
Anskaffningsvärde	13,7	57,5	71,2
Ackumulerade avskrivningar	-8,4	-37,3	-45,7
Redovisat värde	5,3	20,2	25,6
Räkenskapsåret 2019			
Ingående redovisat värde	5,3	20,2	25,6
Inköp	0,6	5,7	6,3
Avyttringar-utrangeringar		-0,1	-0,1
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0
Avskrivningar	-0,6	-6,3	-6,9
Utgående redovisat värde	5,4	19,6	25,0
Per 31 december 2019			
Anskaffningsvärde	14,3	63,1	77,4
Ackumulerade avskrivningar	-8,9	-43,5	-52,4
Redovisat värde	5,4	19,6	25,0
Räkenskapsåret 2020			
Ingående redovisat värde	5,4	19,6	25,0
Inköp		5,0	5,0
Avyttringar-utrangeringar		-0,1	-0,1
Omklassificering	-1,5	1,4	-0,2
Omräkningsdifferenser		-0,1	-0,1
Avskrivningar	-0,5	-6,5	-7,0
Utgående redovisat värde	3,4	19,3	22,6
Per 31 december 2020			
Anskaffningsvärde	11,9	66,7	78,6
Ackumulerade avskrivningar	-8,6	-47,4	-56,0
Redovisat värde	3,4	19,3	22,6

NOT 15 VARULAGER

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Färdigvaror	138,0	95,8	95,7
Komponenter	3,8	1,6	
-Avgår inkurans färdigvaror	-8,6	-2,9	-2,4
-Avgår inkurans komponenter	-0,9		
Koncernen totalt	132,3	94,5	93,3

Nedskrivningar för inkurans på varulager baseras på artiklarnas ålder, omsättningshastighet och andra liknande faktorer. Merparten av nedskrivningar samt återföring av tidigare års nedskrivningar avser den inkuransbedömning som görs vid varje periodslut. Ingen väsentlig del av varulagret värderas till nettoförsäljningsvärdet.

NOT 16 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI**VERKLIGT VÄRDE**

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och övriga fordringar samt leverantörsskulder och övriga skulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga i sin natur.

Finansiella tillgångar i koncernen avseende derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt nivå 2 i verkligt värde hierarkin. Redovisad tilläggsköpeskilling utgör också ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde. Denna värdering sker enligt nivå 3 i verkligt värde hierarkin. Valutaterminer har värderats till verkligt värde med beaktande av aktuella räntor och kurser på bokslutsdagen. Merparten av de räntebärande skulderna löper med rörlig ränta. CTEK bedömer att det bokförda värdet på räntebärande skulder överensstämmer i allt väsentligt till det verkliga värdet då skulden löper med marknadsmässig ränta.

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms utgår från följande nivåer:

Nivå 1: finansiella instrument värderas enligt priser noterade på en aktiv marknad.

Nivå 2: finansiella instrument värderas utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata och som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: finansiella instrument värderas utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

MSEK Förändring, nivå 3	2020	2019	2018
Skulder			
Ingående balans	50,0	50,0	50,0
Redovisat i rörelseresultatet, jämförelsestörande poster	-50,0		
Utgående balans	0,0	50,0	50,0

I not 26 framkommer vidare detaljer över förändringen av finansiella instrument i nivå 3.

MSEK Koncernen Tillgångar i balansräkningen	Derivat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
2020-12-31				
Kundfordringar		124,8		124,8
Övriga fordringar		1,3	6,2	7,5
Derivatinstrument (nivå 2)	6,1			6,1
Likvida medel		94,7		94,7
Summa	6,1	220,8	6,2	233,1

MSEK Koncernen Tillgångar i balansräkningen	Derivat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
2019-12-31				
Kundfordringar		113,8		113,8
Övriga fordringar		2,3	3,4	5,8
Derivatinstrument (nivå 2)	2,8			2,8
Likvida medel		51,2		51,2
Summa	2,8	167,3	3,4	173,6

MSEK Koncernen Tillgångar i balansräkningen	Derivat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar	Summa
2018-12-31				
Kundfordringar		119,5		119,5
Övriga fordringar		2,1	2,5	4,5
Derivatinstrument (nivå 2)	2,0			2,0
Likvida medel		61,1		61,1
Summa	2,0	182,7	2,5	187,2

MSEK Koncernen Skulder i balansräkningen	Derivat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella skulder	Summa
2020-12-31				
Räntebärande skulder (nivå 2)		830,2		830,2
Leasingsskulder		15,4		15,4
Leverantörsskulder		94,7		94,7
Övriga långfristiga skulder (nivå 3)				-
Övriga skulder		5,5	0,4	5,9
Derivatinstrument (nivå 2)	1,8			1,8
Summa	1,8	945,9	0,4	948,1

NOT 16 Finansiella instrument per kategori, forts.

MSEK Koncernen Skulder i balansräkningen	Derivat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Icke finansiella skulder	Summa
2019-12-31					
Räntebärande skulder (nivå 2)		851,6			851,6
Leasingsskulder		12,7			12,7
Leverantörsskulder		74,1			74,1
Övriga långfristiga skulder (nivå 3)			50,0		50,0
Övriga skulder		6,4		2,2	8,7
Derivatinstrument (nivå 2)	1,8				1,8
Summa	1,8	944,7	50,0	2,2	998,9

MSEK Koncernen Skulder i balansräkningen	Derivat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Icke finansiella skulder	Summa
2018-12-31					
Räntebärande skulder (nivå 2)		912,6			912,6
Leverantörsskulder		62,2			62,2
Övriga långfristiga skulder (nivå 3)			50,0		50,0
Övriga skulder		5,0		1,5	6,5
Derivatinstrument (nivå 2)	2,5				2,5
Summa	2,5	979,7	50,0	1,5	1 033,8

För koncernens finansiella skulder per den 31 december 2020, visas följande förväntade förfallostruktur, omfattande odiskonterade kassaflöden avseende amorteringar och uppskattade räntebetalningar baserade på termsavtal alternativt faktisk ränta samt uppskattade marginaler.

MSEK Koncernen	Inom 1 år	Inom 2-4 år	5 år och senare	Totalt
2020-12-31				
Räntebärande skulder	55,4	166,3	927,2	1 149,0
Leasingsskulder	4,8	10,2	0,4	15,4
Leverantörsskulder	94,7			94,7
Övriga långfristiga skulder				
Övriga skulder	5,9			5,9
Derivatinstrument				
-Utflöde	1,7	0,2		1,8
-Inflöde	-5,2	-0,9		-6,1
Summa	157,4	175,8	927,6	1 260,8

MSEK Koncernen	Inom 1 år	Inom 2-4 år	5 år och senare	Totalt
2019-12-31				
Räntebärande skulder	57,0	171,1	1 008,5	1 236,6
Leasingsskulder	3,3	7,9	1,5	12,7
Leverantörsskulder	74,1			74,1
Övriga långfristiga skulder			50,0	50,0
Övriga skulder	6,4			6,4
Derivatinstrument				
-Utflöde	1,4	0,4		1,8
-Inflöde	-2,0	-0,8		-2,8
Summa	140,3	178,6	1 060,0	1 378,8

NOT 16 Finansiella instrument per kategori, forts.

MSEK Koncernen	Inom 1 år	Inom 2-4 år	5 år och senare	Totalt
2018-12-31				
Räntebärande skulder	52,0	12,0	872,6	936,6
Leverantörsskulder	62,2			62,2
Övriga långfristiga skulder			50,0	50,0
Övriga skulder	5,0			5,0
Derivatinstrument				
-Utflöde	2,3	0,2		2,5
-Inflöde	-1,2	-0,8		-2,0
Summa	120,3	11,4	922,6	1054,3

NOT 17 DERIVATINSTRUMENT

MSEK	2020-01-01-2020-12-31		2019-01-01-2019-12-31		2018-01-01-2018-12-31	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaderivat	6,1	1,8	2,8	1,8	2,0	2,5
Summa	6,1	1,8	2,8	1,8	2,0	2,5
Varav långfristig del:	0,9	0,2	0,8	0,4	0,8	0,2

Det redovisade värdet av derivatinstrument enligt ovan tabell uppgår till netto 4,3 MSEK i 2020 (1,0 MSEK i 2019, -0,6 MSEK i 2018).

Vid årets slut fanns det valutaterminskontrakt enligt tabellen nedan fördelat på respektive säkrad valuta:

MSEK	2020		2019		2018	
	Nominellt belopp lokal valuta	Redovisat värde	Nominellt belopp lokal valuta	Redovisat värde	Nominellt belopp lokal valuta	Redovisat värde
EUR/SEK	9,6	6,1	17,0	0,2	3,2	-2,1
EUR/USD	2,4	-1,8	3,0	0,8	5,6	1,6
Summa		4,3		1,0		-0,6

NOT 18 KUNDFORDRINGAR

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Kundfordringar	128,7	115,4	120,4
Reservering för förväntad kreditförlust	-3,9	-1,6	-0,9
Kundfordringar - netto	124,8	113,8	119,5

41% (32% i 2019, 36% i 2018) av utestående kundfordringar per 31 december 2020 avser 5 kunder.

Per den 31 december 2020 var kundfordringar uppgående till 20,8 MSEK (16,1 MSEK i 2019, 20,3 MSEK i 2018) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
1-30 dagar	12,5	11,8	12,5
31-60 dagar	2,1	1,9	4,5
60-90 dagar	2,5	1,0	1,4
> 91 dagar	3,6	1,4	1,9
Summa förfallna kundfordringar	20,8	16,1	20,3

NOT 17 Kundfordringar, forts.

Avsättningar för osäkra fordringar motsvarade 3% (1% i 2019, 1% i 2018) av totala fordringar har förändrats enligt följande:

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Ingående balans	1,6	0,9	0,6
Reservering för förväntad kreditförlust	2,6	0,7	0,3
Konstaterade kundförluster	-0,4		
Utgående balans	3,9	1,6	0,9

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för förväntad kreditförlust ingår i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen. Några säkerheter eller andra garantier för de på balansdagen utestående kundfordringarna finns ej. Koncernen tillämpar den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster. Koncernen reserverar för förväntade kreditförluster baserat på historiska kreditförluster samt framåtriktad information. Med tanke på den pågående pandemin har ledningen gjort en bedömning avseende en ökad kreditrisk vilket återspeglats i ökade avsättningar för kreditförluster.

NOT 19 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Förutbetalda kostnader	2,6	0,0	0,5
Förutbetalda försäkringar	0,2	0,9	0,9
Upplupna intäkter	0,3	1,9	1,2
Övriga poster	3,0	2,8	2,9
Koncernen totalt	6,2	5,7	5,5

NOT 20 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Aktiekapitalet består per den 31 december 2020 totalt av 402 500 000 A-aktier och 21 095 500 B-aktier (402 500 000 A-aktier och 21 595 500 B-aktier i 2019, 134 166 667 A-aktier och 14 428 833 B-aktier i 2018). Nominellt värde per aktie uppgår till 0,1. Aktier av serie A berättigar till en röst per aktie och aktier av serie B till en tiondels röst per aktie. Alla aktier som emitterats av Moderföretaget är till fullo betalda.

NOT 21 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

MSEK Räntebärande skulder Koncernen	Typ av lån	Ränta	Valuta	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Förfalloår						
2026	Lån från kreditinstitut	Rörlig	EUR	611,9	634,2	
2026	Lån från kreditinstitut	Rörlig	SEK	218,3	217,4	-
2020	Lån från kreditinstitut	Fast	SEK			40,0
2020	Lån från kreditinstitut	Rörlig	EUR			148,2
2019	Lån från kreditinstitut	Rörlig	SEK			194,0
2020	Lån från aktieägare	Fast	SEK			490,4
Summa				830,2	851,6	872,6

FÖRÄNDRING RÄNTEBÄRANDE SKULDER

MSEK Långfristiga lån	Belopp vid årets ingång	Kassaflöde	Valutaeffekter	Ej kassapåver- kande förändringar	Belopp vid årets utgång
2020					
Lån från kreditinstitut	657,3		-25,0		632,4
Lån från kreditinstitut	225,1				225,1
Uppläggningskostnad	-30,8			3,5	-27,3
Summa	851,6		-25,0	3,5	830,2

NOT 21 Räntebärande skulder, forts.

MSEK Långfristiga lån	Belopp vid årets ingång	Kassaflöde	Valutaeffekter	Ej kassapåver- kande förändringar	Belopp vid årets utgång
2019					
Lån från kreditinstitut		671,9	-14,6		657,3
Lån från kreditinstitut		225,1			225,1
Uppläggningskostnad		-31,9		1,1	-30,8
Lån från kreditinstitut	382,2	-387,1	4,9		
Aktieägarlån	490,4	-504,9		14,6	
Summa	872,6	-26,9	-9,7	15,7	851,6

MSEK Långfristiga lån	Belopp vid årets ingång	Kassaflöde	Valutaeffekter	Ej kassapåver- kande förändringar	Belopp vid årets utgång
2018					
Lån från kreditinstitut	336,0	40,0	6,2		382,2
Aktieägarlån	454,0			36,3	490,4
Summa	790,0	40,0	6,2	36,3	872,6

MSEK Kortfristiga lån	Belopp vid årets ingång	Kassaflöde	Valutaeffekter	Ej kassapåver- kande förändringar	Belopp vid årets utgång
2019					
Lån från kreditinstitut	40,0	-40,0			
Summa	40,0	-40,0			

MSEK Kortfristiga lån	Belopp vid årets ingång	Kassaflöde	Valutaeffekter	Ej kassapåver- kande förändringar	Belopp vid årets utgång
2018					
Lån från kreditinstitut		40,0			40,0
Summa		40,0			40,0

Totala räntekostnader för skulder till kreditinstitut uppgår till 60,0 MSEK (29,0 MSEK i 2019, 12,0 MSEK i 2018). Räntesatsen kan maximalt uppgå till 7,15% (7,15 i 2019). Den effektiva räntan uppgår till 6,87% (3,94 i 2019, 3,25 i 2018).

Koncernens skulder till kreditinstitut omfattas av finansiella åtaganden (kovenanter). Kovenantberäkningen baseras på nettoskulden i förhållande till en justerad EBITDA. Samtliga finansiella åtaganden har varit uppfyllda under året och var även per den 31 december 2020 uppfyllda.

FÖRÄNDRING LEASINGSKULDER

MSEK Leasingskulder	Belopp vid årets ingång	Effekt av ny redovisnings- princip	Nya kontrakt under året	Leasing- avgifter	Ränte- kostnader	Omräknings- differenser	Belopp vid årets utgång
2020							
Långfristiga räntebärande skulder	9,3		1,0		0,4	-0,1	10,6
Kortfristiga räntebärande skulder	3,3		6,7	-5,3	0,2	-0,0	4,8
Summa	12,7		7,7	-5,3	0,5	-0,2	15,4

MSEK Leasingskulder	Belopp vid årets ingång	Effekt av ny redovisnings- princip	Nya kontrakt under året	Leasing- avgifter	Ränte- kostnader	Omräknings- differenser	Belopp vid årets utgång
2019							
Långfristiga räntebärande skulder		4,6	4,2		0,4	0,1	9,3
Kortfristiga räntebärande skulder		2,3	5,0	-4,1	0,2	0,0	3,3
Summa		6,9	9,2	-4,1	0,6	0,1	12,7

2018 är inte omräknat eftersom man valde den förenklade övergångsmetoden vid första tillämpningen av IFRS 16.

NOT 21 Räntebärande skulder, forts.

LÖPTIDSANALYS LEASINGSKULDER

De kvarstående odiskonterade leasingbetalningarna har följande förfallodatum:

MSEK Odiskonterade leasingkulder	2020	2019	2018*
Återstående tid mindre än 1 år	4,8	3,3	3,6
Återstående tid mellan 1-5 år	10,2	7,9	1,6
Återstående tid mer än 5 år	0,4	1,5	0,0
Summa	15,4	12,7	5,2

*Jämförelseåret enligt IAS 17. Kostnader för operationell leasing i koncernen har under räkenskapsåret uppgått 2018 till 5,7 MSEK.

NOT 22 AVSÄTTNINGAR

MSEK Koncernen	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Garantiåtagande	3,5	3,1	2,7
Koncernen totalt	3,5	3,1	2,7
Koncernen			
Garantiåtagande			
Redovisat värde vid årets ingång	3,1	2,7	
Omklassificering			2,0
Förändring garantiåtaganden under året	0,4	0,4	0,7
Koncernen totalt	3,5	3,1	2,7

NOT 23 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Upplupna löner	4,4	2,4	6,7
Upplupna semesterlöner	9,5	7,3	6,9
Upplupna sociala avgifter	4,6	2,8	3,8
Upplupna räntekostnader	14,2	0,2	0,2
Upplupna kundrabatter	8,8	7,9	9,2
Upplupna kostnader	6,8	3,8	3,0
Övriga ej enskilt betydande poster	17,9	4,8	2,6
Koncernen totalt	66,1	29,1	32,3

NOT 24 STÄLLDA SÄKERHETER

MSEK Koncernen	2020	2019	2018
Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar			
Företagsinteckningar	18,8	18,8	30,5
Nettotillgångar i dotterföretag*)			381,6
Ställda pantar och säkerheter	439,7	445,7	7,7
Koncernen totalt	458,5	464,5	419,7

Ställda pantar och säkerheter avser koncerninterna fordringar i dotterbolagen CTEK Holding AB, CTEK Sweden AB och CTEK Group AB.

Ställda pantar och säkerheter för 2018 avser ställda pantar i fastigheter.

*)Nettotillgångar i dotterföretag har också pantsatts till förmån för egna avsättningar och skulder. Då dessa nettotillgångar har ett redovisat värde uppgående till 236,3 MSEK (200,9 MSEK i 2019), vilket understiger enskilt pantsatta tillgångar, redovisas värdet för 2020 och 2019 i tabellen ovan som 0.

NOT 25 LEASINGAVTAL

Koncernens väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende fordon och lokaler. I nedan tabell presenteras koncernens ingående och utgående balanser avseende nyttjanderättstillgångar och leasingkulder samt förändringarna under året.

MSEK Koncernen	Nyttjanderättstillgångar			
	Fordon	Lokaler	Totalt	Leasingkulder
Ingående balans 2020-01-01	2,7	10,0	12,7	12,7
Tillkommande avtal	5,4	2,3	7,7	7,7
Avskrivningar	-2,8	-2,4	-5,2	
Omräkningsdifferenser	-0,0	-0,1	-0,2	-0,2
Räntekostnader				0,5
Leasingavgifter				-5,3
Utgående balans 2020-12-31	5,2	9,9	15,1	15,4

MSEK Koncernen	Nyttjanderättstillgångar			
	Fordon	Lokaler	Totalt	Leasingkulder
Ingående balans 2019-01-01	2,4	4,8	7,2	6,9
Tillkommande avtal	1,8	7,4	9,2	9,2
Avskrivningar	-1,6	-2,2	-3,7	
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	0,1	0,1
Räntekostnader				0,6
Leasingavgifter				-4,1
Utgående balans 2019-12-31	2,7	10,0	12,7	12,7

Nedan presenteras de belopp som redovisats i koncernens resultaträkning under året hänförligt till leasingverksamheter:

MSEK Koncernen	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-5,2	-3,7
Räntekostnader på leasingkulder	-0,5	-0,6
Kostnad avseende korttidsavtal	-1,4	-1,6
Kostnad för avtal där den underliggande tillgången är av lågt värde	-0,4	-
Kostnader för variabla leasingavgifter	-0,4	-0,2
Summa	-7,8	-6,1

Det totala kassaflödet gällande i balansräkningen upptagna leasingavtal under 2020 var 5,3 MSEK (4,3 MSEK i 2019) och presenteras under finansieringsverksamheten som amortering av leasingkulder. För en löptidsanalys av koncernens leasingkulder se not 21. 2018 är inte omräknat eftersom man valde den förenklade övergångsmetoden vid första tillämpningen av IFRS 16.

NOT 26 ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

I samband med ett tidigare förvärv uppstod en tilläggsköpeskillning. Maximalt utfall för tilläggsköpeskillningen uppgår till 50,0 MSEK. Under räkenskapsåret 2020 har en omvärdering av denna köpeskillning skett baserad på förväntat utfall vid en framtida försäljning. Se vidare under not 8.

NOT 27 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Altor Fund III GP Ltd har bestämmande inflytande över koncernen. Andra närstående parter är samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar. Även andra företag som Altor Fund III GP Ltd har bestämmande inflytande över är närstående parter till CTEK koncernen.

Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare framgår i not 6. CTEK har inte lämnat garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för ledande befattningshavare. Under 2019 och 2018 har koncernen haft närstående transaktioner med aktieägarna i form av aktieägarlån och en fast ränta om 8%. I samband med förvärvet av Charge Holding under 2011, ett dotterbolag inom koncernen, har avtal om tilläggsköpeskillning till säljare och tillika aktieägare i CTEK Holding avtalats. Bolaget har efter balansdagen engagerat Carnegie som Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm. Carnegie ägs av Altor Fund III GP Ltd och anses vara en närstående part till bolaget. Ersättningen är beroende på transaktionens utfall. Koncernen har inte identifierat några transaktioner med övriga närstående, utöver det som anges i denna not samt i den hänvisade noten.

NOT 28 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR KASSAFLÖDE

MSEK KONCERNEN	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Ej kassaflödespåverkande poster			
Avskrivningar och nedskrivningar	57,2	67,9	40,9
Omvärdering tilläggsköpeskillning	-50,0		
Realisationsresultat	-0,3	0,1	-4,2
Förändringar avsättningar	0,4	0,4	0,7
Övrigt	0,0		
Summa	7,4	68,4	37,4

NOT 29 RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 5 maj 2018 förvärvade koncernen 100 % av aktierna i det svenska bolaget Chargestorm AB med tillhörande dotterföretag eStorm AB. Det förvärvade bolaget innehar två fabriker i Östergötland där de utvecklar, tillverkar och säljer produkter och system för laddning av elfordon. Nedan tabell i MSEK.

MSEK	2018
Förvärvspris	
Köpeskillning	174,0
Summa förvärvsvärde	174,0
Verkligt värde på förvärvade tillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	78,5
Materiella anläggningstillgångar	0,7
Varulager	4,4
Kortfristiga fordringar	6,8
Likvida medel	1,6
Avsättningar	-0,8
Skuld till kreditinstitut	-4,4
Uppskjutna skatteskulder	-15,4
Kortfristiga skulder	-10,8
Summa verkligt värde på förvärvade tillgångar	60,6
Goodwill	113,4
Kassaflödeseffekt vid förvärv	
Köpeskillning avseende årets förvärv	-174,0
Varav betald med egna aktier	20,0
Erlagda likvider	-154,0
Förvärvade likvider	1,6
Effekt på kassaflöde redovisat i investeringsverksamheten	-152,4
Upptaget lån för förvärvsfinansiering	80,0
Reglering av lån i förvärvat bolag	-4,4
Effekt på kassaflöde redovisat i finansieringsverksamheten	75,6
Total effekt på kassaflödet	-76,8

Goodwill förklaras av synergier mellan Chargestorm och CTEK koncernen, nya kunder, framtida teknologitveckling och tekniska kunskaper inom ChargeStorm men även av uppskattade framtida ökade intäkter från den förvärvade verksamheten.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 2,3 MSEK och har redovisats som övriga externa kostnader. Inga ansvarsförbindelser eller ställda säkerheter uppkom vid förvärvet. Den förvärvade verksamheten bidrog med nettoomsättning om 37,0 MSEK och ett nettoresultat på 0,7 MSEK till koncernen för perioden 5 maj till 31 december 2018.

NOT 30 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Koncernen har följande dotterföretag:

Namn	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel
CTEK Holding AB	556853-7558	Stockholm	100 %
CTEK Group AB	556853-7541	Stockholm	100 %
CTEK E-Mobility AB	556787-6270	Norrköping	100 %
Charge Holding AB	556734-5979	Vikmanshyttan	100 %
Creator Teknisk Utveckling AB	556378-0161	Vikmanshyttan	100 %
CTEK HK	11132386	Hongkong	100 %
CTEK Smart Chargers China	440301503395546	Shenzhen	100 %
Faluator Management AB	556250-6468	Vikmanshyttan	100 %
Hedemorabladet Fastighets- förvaltning AB	556410-7661	Vikmanshyttan	100 %
CTEK Sweden AB	556540-3234	Vikmanshyttan	100 %
CTEK Power Inc	F04000004301	Tallahassee USA	100 %
CTEK France SARL	520 351 589 R.C.S Paris	Paris Frankrike	100 %
CTEK Smart Chargers GmbH	342042412	Berlin-Tyskland	100 %
CTEK Australia Pty Ltd	161 473 098	Sydney-Australien	100 %
CTEK Denmark	35532633	Fjerritslev-Danmark	100 %
CTEK Battery Management UK Ltd	09704471	Dorset- England	100 %

NOT 31 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Vid en extra bolagsstämma i Bolaget den 6 september 2021 beslutades det om en sammanslagning av aktier (1:10) (omvänd split) vilket innebar att antalet aktier i Bolaget minskade från 423 595 500 aktier till 42 359 550 aktier. Vidare beslutade den extra bolagsstämman om en omvandling av samtliga aktieslag i bolaget (aktier av serie A respektive av serie B) till stamaktier i Bolaget, ändring av bolagskategori från privat till publikt bolag, införande av avstämningsförbehåll i bolagsordningen och borttagande av hembudsförbehåll i bolagsordningen. Den 7 september offentliggjorde bolaget sin avsikt att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm.

Bolaget har beslutat att, och i samband med Erbjudandet och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm, ingå ett nytt facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) rörande en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet ("RCF") om 600 000 000 SEK, vilket är avsett att vara Koncernens huvudsakliga finansiering efter noteringen och kommer att användas i syfte att refinansiera Koncernens befintliga skuld och finansiera Bolaget och Koncernens allmänna bolagsmål. Faciliteten kommer att löpa med en rörlig ränta som uppgår till tillämplig referensränta (med ett golv om noll procent för det fall referensräntan understiger noll) plus tillämplig marginal. Marginalen varierar baserat på förhållandet mellan total nettoskuld och EBITDA, fastställda i enlighet med Låneavtalet. Bolaget är även skyldig att betala en uppläggningsavgift, löftesprovision och, om tillämpligt, förlängningsavgifter enligt Låneavtalet. Det nya facilitetsavtalet kommer att vara tillgänglig från och med likviddagen som beräknas vara den 28 september 2021 (två bankdagar efter första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm).

I april 2021 tillträdde Pernilla Valfridsson och Jessica Sandström som nya styrelseledamöter. I övrigt finns inte några väsentliga händelser att rapportera.

RAPPORT FRÅN OBEROENDE REVISOR

Till styrelsen i CTEK AB (publ), org.nr 559217-4659

Rapport om koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för CTEK AB (publ) för den period om tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna F-1–33 i detta prospekt.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020, 31 december 2019, samt 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i koncernredovisningen

om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 13 september 2021

Ernst & Young AB

Erik Sandström
Auktoriserad revisor

FINANSIELL INFORMATION FÖR PERIODEN JANUARI-JUNI 2021

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3	221,0	144,1	455,4	291,0	706,3
Övriga rörelseintäkter		-	-	2,8	3,6	4,4
Summa		221,0	144,1	458,3	294,6	710,7
Handelsvaror		-99,6	-69,1	-200,0	-135,4	-329,8
Övriga externa kostnader		-31,6	-17,8	-56,3	-40,8	-98,2
Personalkostnader		-42,7	-30,0	-79,6	-60,3	-121,9
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16,7	-13,9	-31,8	-27,4	-57,2
Övriga rörelsekostnader		-0,3	-2,0	-0,3	-2,0	-6,7
Jämförelsestörande poster	6	-15,8	-	-19,9	-	45,8
Rörelseresultat		14,5	11,4	70,4	28,7	142,7
Finansiella poster - netto		-7,7	29,0	-34,0	-34,2	-41,1
Resultat före skatt		6,7	40,3	36,4	-5,5	101,6
Skatt		-2,9	-7,8	-9,8	1,1	-19,6
Periodens resultat		3,9	32,5	26,6	-4,4	82,0
Periodens resultat hänförligt till						
Moderföretagets ägare		3,9	32,5	26,6	-4,4	82,0
Resultat per aktie (Kr)						
Resultat per aktie före utspädning		0,01	0,08	0,06	-0,01	0,19
Resultat per aktie efter utspädning		0,01	0,07	0,06	-0,01	0,19

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Periodens resultat		3,9	32,5	26,6	-4,4	82,0
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter		0,1	1,0	-0,3	-0,2	1,2
Övrigt totalresultat för perioden		0,1	1,0	-0,3	-0,2	1,2
Periodens totalresultat		4,0	33,6	26,2	-4,6	83,2
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderföretagets ägare		4,0	33,6	26,2	-4,6	83,2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		1 039,9	1 048,4	1 044,3
Materiella anläggningstillgångar		41,5	37,9	37,7
Finansiella anläggningstillgångar	4	2,7	1,9	0,9
Summa anläggningstillgångar		1 084,2	1 088,2	1 083,0
Varulager		121,8	77,8	132,3
Kundfordringar	4	143,1	105,5	124,8
Övriga omsättningstillgångar	4	18,3	24,7	19,0
Likvida medel	4	95,9	64,1	94,7
Summa omsättningstillgångar		379,2	272,2	370,9
Summa tillgångar		1 463,3	1 360,3	1 453,9
EGET KAPITAL				
Eget kapital		311,9	197,8	285,6
Summa eget kapital		311,9	197,8	285,6
SKULDER				
Övriga avsättningar		3,5	3,2	3,5
Räntebärande skulder	4	838,1	856,9	830,2
Leasingskulder	4	11,0	9,6	10,6
Uppskjutna skatteskulder		120,1	119,3	120,0
Övriga långfristiga skulder	4	0,2	50,3	0,2
Summa långfristiga skulder		972,9	1 039,3	964,4
Leverantörsskulder	4	73,9	56,2	94,7
Leasingskulder	4	6,4	4,9	4,8
Aktuella skatteskulder		29,4	7,8	30,6
Övriga skulder	4	7,0	4,7	7,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61,9	49,6	66,1
Summa kortfristiga skulder		178,6	123,2	203,8
Summa skulder		1 151,5	1 162,5	1 168,3
Summa eget kapital och skulder		1 463,3	1 360,3	1 453,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	42,4	619,5	-6,0	-370,2	285,6
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	26,6	-26,6
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,3	-	-0,3
Periodens totalresultat	-	-	-0,3	26,6	26,2
Utgående eget kapital 2021-06-30*	42,4	619,5	-6,4	-343,6	311,9
Ingående eget kapital 2020-01-01	42,4	617,9	-7,2	-452,2	201,0
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-4,4	-4,4
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,2	-	-0,2
Periodens totalresultat	-	-	-0,2	-4,4	-4,6
Transaktioner med koncernens ägare					
Nedsättning aktiekapital	-0,1	-	-	-	-0,1
Summa transaktioner med koncernens ägare	-0,1	-	-	-	-0,1
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	1,5	-	-	1,5
Summa övrigt	-	1,5	-	-	1,5
Utgående eget kapital 2020-06-30*	42,4	619,5	-7,4	-456,6	197,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	14,5	11,4	70,4	28,7	142,7
Ej kassaflödespåverkande poster:					
- Avskrivningar	16,7	13,9	31,8	27,4	57,2
- Övriga ej kassaflödespåverkande poster	2,4	0,0	0,2	0,0	-49,9
Kassaflöde före finansiella poster och skatt	33,6	25,3	102,4	56,1	150,1
Betalda finansiella poster	-0,1	-3,5	-28,2	-16,9	-51,3
Betald inkomstskatt	-4,5	-2,8	-11,0	-17,0	-0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	29,0	19,0	63,2	22,2	98,1
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	8,1	3,1	14,3	16,6	-37,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-10,9	1,4	-23,3	9,4	-11,1
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	11,6	26,2	-25,0	-12,7	43,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	37,8	49,7	29,2	35,5	92,9
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	4,1	-1,5	-5,5	-2,0	-4,9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0,1	0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18,3	-8,1	-21,1	-19,1	-38,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,2	-9,6	-26,6	-21,0	-43,0
Finansieringsverksamheten					
Inbetalda teckningsoptioner	-	0,1	-	1,5	1,5
Amortering av leasingskuld	-1,6	-1,3	-3,0	-2,6	-5,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,6	-1,2	-3,0	-1,1	-3,8
Periodens kassaflöde	22,0	38,8	-0,3	13,5	46
Likvida medel vid periodens början	73,0	27,9	94,7	51,2	51,2
Valutakursdifferens i likvida medel	0,8	-2,6	1,5	-0,5	-2,5
Likvida medel vid periodens slut	95,9	64,1	95,9	64,1	94,7

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats, med avseende på koncernen, i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 samt årsredovisningslagen, samt med avseende på moderbolaget i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 och årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som tillämpas motsvarar dem som anges i årsredovisningen 2020 (Not 1) förutom nedanstående angivelser.

CTEK AB tillämpar IFRS 8 och redovisar segmentsinformation. Rörelsesegment rapporteras på det sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat. I CTEK har denna funktion identifierats som den verkställande direktören. Verkställande direktören följer upp verksamheten ur ett produktbaserat perspektiv vilket utgör CTEK:s divisioner Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities, vilka även är koncernens rapporterbara segment. Samma redovisningsprinciper tillämpas i segmenten som för koncernen.

Bolaget har valt att tillämpa IFRS 8 från och med år 2021 vilket innebär att informationen inte kan jämföras mot årsredovisningen 2020.

Resultat per aktie i enlighet med IAS 33 tillämpas från och med år 2021 och i denna rapport.

Upplysningar i enlighet med IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 1–23 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

NOT 2 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisningen.

NOT 3 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Försäljning av premiumbatteriladdare och tillbehör samt försäljning av elfordonsladdare och tillbehör redovisas vid en tidpunkt när kunden erhållit kontrollen över varan vilket är vid leverans och där gällande fraktvillkor beaktas. Fakturering sker normalt i anslutning till försäljningen med en kredittid på 30–40 dagar.

Intäkter från avtal med kunder 2021 jan-jun					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncern-gemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Försäljning av premiumbatteriladdare	318,1	53,5	-		371,5
Försäljning av elfordonsladdare och tillbehör	9,7	0,1	65,6		75,5
Övriga intäkter				8,4	8,4
Summa	327,8	53,6	65,6	8,4	455,4

Intäkter från avtal med kunder 2020 jan-jun					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncern-gemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Försäljning av premiumbatteriladdare	208,8	40,1			248,9
Försäljning av elfordonsladdare	0,1		37,6		37,7
Övriga intäkter				4,4	4,4
Summa	208,9	40,1	37,6	4,4	291,0

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING PER GEOGRAFI

Belopp i MSEK	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Sverige	99,8	61,4
Norden	31,5	16,3
DACH	132,7	76,1
Övriga Europa	109,7	74,4
Amerika	23,5	19,0
Övrigt	58,3	43,7
Koncernen totalt	455,4	291,0

KONTRAKTSBALANSER

Belopp i MSEK	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Kundfordringar	143,1	105,5
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	0,5	0,3
Koncernen totalt	143,5	105,8

NOT 4 VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts utgår från följande nivåer:

Nivå 1: finansiella instrument värderas enligt priser noterade på en aktiv marknad.

Nivå 2: finansiella instrument värderas utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata och som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: finansiella instrument värderas utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Belopp i MSEK	2021-06-30		2020-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	143,1	143,1	105,5	105,5
Övriga fordringar	1,1	1,1	2,8	2,8
Derivatinstrument (nivå 2)	5,3	5,3	4,1	4,1
Likvida medel	95,9	95,9	64,1	64,1
Totalt	245,4	245,4	176,6	176,6

FINANSIELLA SKULDER

Belopp i MSEK	2021-06-30		2020-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande skuld (nivå 2)*	838,1	838,1	856,9	856,9
Övriga skulder (nivå 3)	-	-	50,0	50,0
Leasingskulld	17,4	17,4	14,5	14,5
Leverantörsskulder	73,9	73,9	56,2	56,2
Derivatinstrument (nivå 2)	0,6	0,6	0,8	0,8
Övriga kortfristiga skulder	5,3	5,3	3,9	3,9
Totalt	935,3	935,3	982,3	982,3

* CTEK bedömer att det bokförda värdet på räntebärande skulder överensstämmer i allt väsentligt till det verkliga värdet då skulden löper med marknadsmässig ränta.

NOT 5 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Samma förutsättningar för transaktioner med närstående tillämpas i denna rapport som beskrivs i årsredovisningen för 2020. Under perioden har det inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

NOT 6 JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster avser omvärdering av en tilläggsköpeskilling och kostnader för förberedelser för en eventuell försäljning av CTEK.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Belopp i MSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Kostnader för en eventuell försäljning av CTEK	-15,8	-	-19,9	-	-4,2
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	-	-	-	50,0
Totalt	-15,8	-	-19,9	-	45,8

NOT 7 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Extra bolagsstämma i Bolaget den 6 september beslutade om en sammanslagning av aktier (1:10) vilket innebar att antalet aktier i Bolaget minskade från 423 595 500 aktier till 42 359 550 aktier. Samtidigt beslutade den extra bolagsstämman om en omvandling av samtliga aktieslag i bolaget (aktier av serie A respektive aktier av serie B) till stamaktier i Bolaget. I övrigt finns inte några väsentliga händelser att rapportera.

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

CTEK AB, org.nr 559217-4659

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för CTEK AB per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 augusti 2021

Ernst & Young AB

Erik Sandström
Auktoriserad revisor

ADRESSER

BOLAGET

CTEK AB (publ)
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan
Sverige
Telefonnummer: +46 10 344 88 00
www.ctek.com

SOLE GLOBAL COORDINATOR OCH JOINT BOOKRUNNER

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm
Sverige

JOINT BOOKRUNNER

Swedbank AB (publ)
Malmskillnadsgatan 23
105 34 Stockholm
Sverige

EXKLUSIV RETAIL DISTRIBUTOR

Avanza Bank AB (publ)
Regeringsgatan 103
111 39 Stockholm
Sverige

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag
Hamngatan 26
111 47 Stockholm
Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Avseende svensk rätt
Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige

Avseende amerikansk rätt

Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP
2 London Wall Place
London EC2Y 5AU
England

LEGAL RÅDGIVARE TILL SOLE GLOBAL COORDINATOR OCH JOINT BOOKRUNNERS AVSEENDE SVENSK RÄTT

Advokatfirman Cederquist KB
Hovslagargatan 3
P.O. Box 1670
111 96 Stockholm
Sverige

RESET

automobili
Lamborghini

POWERED BY CTEK

BATTERY CHARGER FOR 12V BATTERIES
Warning! Explosive gases - prevent flames and sparks. Before charging, study instruction sheet. Disconnect supply before making or breaking DC connections. Provide for good ventilation. Model: 1091. Input: 100V AC, 50 - 60 Hz, 1.1 A. Output 12VDC, max 4.3A. Designed & Developed in Sweden by CTEK Sweden AB. Assembled in China.



IP65





CTEK

CTEK AB (PUBL)
ROSTUGNSVÄGEN 3, 776 70 VIKMANSHYTTAN, SVERIGE
TELEFONNUMMER: +46 10 344 88 00
WWW.CTEK.COM