

CTEK

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I CTEK AB (PUBL)

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH BOOKRUNNERS



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av nyemissionen av högst 19 993 221 aktier i CTEK AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559217-4659, med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Med "CTEK", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, CTEK AB (publ), den koncern vari CTEK är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Joint Global Coordinators och Bookrunners" avses Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Swedbank AB (publ) ("Swedbank"). Se avsnittet "Definitionslista" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner kronor.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 24 juni 2017 om prospekt 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"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emitent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 mars 2023. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännande av Prospektet.

Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör 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, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem.

CTEK har inte vidtagit, och kommer inte att vidta några andra åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i något annat land än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapur, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Prospektet åläggs av Bolaget samt Joint Global Coordinators och Bookrunners att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätterna eller förvärv av betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nya aktierna som omfattas av villkoren i detta Prospekt. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Bolaget eller Joint Global Coordinators och Bookrunners har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av detta Prospekt (eller något annat erbjudande eller offentligt material eller ansökningsformulär relaterade till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav. Underlåtenhet att efterkomma de beskrivna begränsningarna kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av CTEK och Företrädesemissionen enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får enbart förlita sig på informationen i detta Prospekt och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några

andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av CTEK eller Joint Global Coordinators och Bookrunners och varken CTEK eller Joint Global Coordinators och Bookrunners ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden, och sådan information eller uttalanden bör inte förlitas på. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i CTEKs verksamhet efter nämnda dag. Vid nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter i Prospektet kommer sådana att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt enligt Prospektförordningen.

Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombudda att lämna, utfästelser och garantier som CTEK och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. CTEK förbehåller sig rätt efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som CTEK och dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

INFORMATION TILL INVESTERARE I USA

Inga teckningsrätter, BTA eller aktier i CTEK ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och Värdepapper får inte, direkt eller indirekt, utnyttjas, erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras eller på annat sätt överföras i eller till USA om inte aktierna är registrerade under Securities Act och ett undantag från registreringskyldigheten i Securities Act är tillämpligt. Värdepapper erbjuds utanför USA i enlighet med Regulation S i Securities Act. Aktierna får inte säljas, pantsättas eller på annat sätt överlåtas i USA förutom i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i överensstämmelse med tillämplig delstatlig värdepapperslagstiftning. Värdepappren har inte rekommenderats av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inga heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. Detta Prospekt utgör inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning om att förvärva andra värdepapper än teckningsrätter, BTA eller nya aktier eller en uppmaning om att förvärva teckningsrätter, BTA eller nya aktier om ett sådant erbjudande eller uppmaning är olaglig. Som ett villkor för utnyttjande av teckningsrätterna eller rätt att få teckna BTA eller nya aktier kommer varje befintlig aktieägare eller person som anmält sig för teckning av aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombudda att lämna, utfästelser och garantier som CTEK och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. CTEK förbehåller sig rätt efter eget bestämmande ogiltigförklara samtliga sådana teckningar av BTA eller nya aktier som CTEK eller dess uppdragstagare tror kan ge upphov till överträdelse av eller åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktiv 2014/65/EU om marknadsföring för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklarna 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, (samtantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s 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 investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"), samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II. Oktat 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 kapitalskydd; 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 kapabla 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 Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses 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.

FRAMÅTRIKTADE 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 är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräkna", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

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 fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa ootillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning" och "Operationell 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 eller Joint Global Coordinators och Bookrunners lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är föränade 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 härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av sådana risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget eller Joint Global Coordinators och Bookrunners 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 Nasdaqs regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden.

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 Bolagets analys av flera olika offentliga källor.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor 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 dessa 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 urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför 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	4
Risikfaktorer	10
Inbjudan till teckning av aktier i CTEK	23
Bakgrund och motiv	24
Villkor och anvisningar	25
Marknadsöversikt	30
Verksamhetsbeskrivning	32
Finansiell information i sammandrag	40
Operationell och finansiell översikt	56
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	67
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	69
Bolagsstyrning	77
Aktiekapital och ägarförhållanden	82
Bolagsordning	86
Legala frågor och kompletterande information	87
Dokument införlivade genom hänvisning	91
Definitionslista	92
Adresser	93

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2022	5 april 2023
Delårsrapport för perioden januari–mars 2023	10 maj 2023
Årsstämma 2023	11 maj 2023

VISSA DEFINITIONER

CTEK, Bolaget eller Koncernen	CTEK AB (publ), den koncern vari CTEK är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Företrädesemissionen	Företrädesemissionen av aktier enligt detta Prospekt.
Joint Global Coordinators och Bookrunners	Carnegie och Swedbank.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
Swedbank	Swedbank AB (publ).
SEK eller kronor	Svensk krona.

SAMMANFATTNING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesrätt

Varje befintlig aktie i CTEK berättigar till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna två (2) nya aktier. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs

17,50 kronor

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

8 mars 2023

Teckningsperiod

10 mars – 24 mars 2023

Handel i teckningsrätter

10 mars – 21 mars 2023

Handel i BTA

10 mars – 28 mars 2023

Teckning med företrädesrätt

Teckning med teckningsrätter sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning. Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion, från förvaltaren.

Teckning utan företrädesrätt

Ansökan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske i enlighet med instruktionerna i avsnittet ”Villkor och anvisningar”. Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.

Övrig information

Kortnamn aktie:	CTEK
ISIN-kod aktie:	SE0016798763
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0019913591
ISIN-kod BTA:	SE0019913609
LEI-kod:	5493007JXLLMFL3T8L95

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 känd 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.</p> <p>LEI-kod: 5493007JXLLMFL3T8L95</p> <p>Kortnamn (ticker): CTEK</p> <p>ISIN-kod: SE0016798763</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.</p> <p>Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 mars 2023.</p>

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepappen?

Information om emittenten	Emittenten av värdepappen 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 5493007JXLLMFL3T8L95.															
Emittentens huvudsakliga verksamhet	CTEK är en global leverantör av lågvoltbatteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet (" premiumbatteriladdare ") och leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.															
Emittentens större aktieägare	<p>Tabellen nedan visar CTEKs aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar 5 procent eller mer av antalet aktier eller röster i Bolaget per dagen för Prospektet.</p> <p>Såvitt Bolaget känner till så kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild part.</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>Investment AB Latour</td> <td>15 280 810</td> <td>30,57</td> </tr> <tr> <td>Fjärde AP-fonden</td> <td>4 899 533</td> <td>9,80</td> </tr> <tr> <td>AMF Pension & Fonder</td> <td>4 242 000</td> <td>8,49</td> </tr> <tr> <td>Familjen Nordström</td> <td>3 000 000</td> <td>6,00</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget	Investment AB Latour	15 280 810	30,57	Fjärde AP-fonden	4 899 533	9,80	AMF Pension & Fonder	4 242 000	8,49	Familjen Nordström	3 000 000	6,00
Aktieägare	Antal aktier	Procentuell andel av aktier och röster i Bolaget														
Investment AB Latour	15 280 810	30,57														
Fjärde AP-fonden	4 899 533	9,80														
AMF Pension & Fonder	4 242 000	8,49														
Familjen Nordström	3 000 000	6,00														
Viktigaste administrerande direktörer	<p>Bolagets styrelse består av Hans Stråberg (ordförande), Ola Carlsson, Michael Forsmark, Björn Lenander, Johan Menckel, Jessica Sandström, Pernilla Valfridsson, Daniel Forsberg (arbetstagarrepresentant) och Mats Lind (arbetstagarrepresentant).</p> <p>Bolagets ledning består av Ola Carlsson (tillförordnad VD), Thom Mathisen (CFO), Henk Lubberts (Global Director Original Equipment), Eva Martinsson (Global Director HR), Stig Mathisen (COO), Cecilia Routledge (Global Director Energy & Facilities), Marcus Korsgren (Global Director Strategy & Communication) och Gary Brown (Global Director Aftermarket).</p>															
Revisor	Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Erik Sandström.															

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Utvalda resultaträkningsposter

MSEK, om inte annat anges	Räkenskapsåret som avslutades 31 dec			Tolv månaders-perioden som avslutades 31 dec
	Reviderad			Oreviderad
	2021	2020	2019	2022
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Årets resultat	4,4	82,0	33,0	2,7
Omsättningstillväxt, %	30,5	11,2	10,8	3,1
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,10	0,19	0,08	0,05

Utvalda balansräkningsposter

MSEK	Räkenskapsåret som avslutades 31 dec			Tolv månaders-perioden som avslutades 31 dec
	Reviderad			Oreviderad
	2021	2020	2019	2022
Summa tillgångar	1 566,4	1 453,9	1 363,0	1 708,3
Summa eget kapital	655,1	285,6	201,0	662,4

Utvalda kassaflödesposter

MSEK	Räkenskapsåret som avslutades 31 dec			Tolv månaders-perioden som avslutades 31 dec
	Reviderad			Oreviderad
	2021	2020	2019	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,4	92,8	77,4	-46,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66,8	-43,0	-48,9	-115,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50,3	-3,8	-39,3	115,2

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 försäljningsavtal och garantiåtaganden

CTEK säljer sina produkter genom grossister, återförsäljare, direktförsäljning till slutkunder, direktförsäljning till fordons- och maskintillverkare samt genom CTEKs globala nätverk av distributörer. Avtal och projekt med fastpriskomponenter medför risker eftersom sådana komponenter innebär att CTEK accepterar ett pris för uppdraget eller produkten som bygger på särskilda villkor och bedömningar av slutkostnaden för uppdraget eller produkten vid den tidpunkt då avtalet ingås, varvid CTEK åtar sig de ekonomiska riskerna om de här villkoren och bedömningarna visar sig vara felaktiga och CTEKs kostnader blir högre än förväntat. Sådana avtal saknar ofta prisjusteringsmekanismer vilket innebär att CTEK i händelse av kostnadsökningar kan tvingas leverera produkter utan förtjänst eller med förlust under lång tid. 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. Det vanligaste garantiåtagandet som Bolaget behöver infria är att ersätta 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.

CTEK är föremål för risker relaterade till komponentbrist

CTEK har i coronapandemins kölvatten upplevt komponentbrist samtidigt som efterfrågan på konsumentelektronik ökat. Den globala komponentbristen har bland annat lett till högre komponent- och fraktkostnader för CTEK. 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 marknadskonkurrens

CTEK är verksamt inom en konkurrensutsatt bransch som kännetecknas av branschstandarder i snabb förändring och kontinuerliga förbättringar av prestanda och produktgenskaper. 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.

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. En för stark tillväxt skulle även kunna leda till en ansträngd likviditet och ett ökat kapitalbehov som följd.

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 regel efterlevnad

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. Överträdelse 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 rörelseresultat och finansiella ställning.

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 försämrats 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 åtstramad villkor från långivare skulle kunna begränsa Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier.

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 svenska kronor. Aktiernas kvotvärde är 1 krona.
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns det 49 983 054 aktier i Bolaget. Företrädesemissionen omfattar högst 19 993 221 nya aktier.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	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 kvittningsemmission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. 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).
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.
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 på reglerad marknad	Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet CTEK. Aktierna som emitteras genom den förestående Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
---	--

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer Eftersom en investering i aktier kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte upprätthålls efter slutförandet av Företrädesemissionen.
--	--

Det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i CTEK erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denna antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 24 mars 2023 eller säljer dem senast den 21 mars 2023. Både teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolagets största aktieägare, Investment AB Latour, har åtagit sig att förvärva aktier i Företrädesemissionen och vissa övriga aktieägare har även ingått teckningsåtaganden om att teckna sin pro rata-andel i Företrädesemissionen. Följaktligen täcks Företrädesemissionen av ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Tecknings- respektive garantiåtagandena är dock inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. Uppfylls inte ovan nämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på CTEKs möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

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>Företrädesrätt och teckningsrätter De som på avstämningsdagen den 8 mars 2023 är registrerade som aktieägare i CTEK erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i CTEK. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier i Företrädesemissionen, där fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av två (2) nya aktier i CTEK.</p> <p>Teckningskurs De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 17,50 kronor per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 8 mars 2023. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 6 mars 2023. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 7 mars 2023.</p>
Förväntad tidsplan för Företrädesemissionen	<p>Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen: 8 mars 2023 Teckningsperiod: 10 mars – 24 mars 2023 Handel i teckningsrätter: 10 mars – 21 mars 2023 Handel i BTA: 10 mars – 28 mars 2023</p>
Utspädning till följd av Företrädesemissionen	Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent genom att högst 19 993 221 nya aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst cirka 40 procent) emitteras.
Kostnader för Företrädesemissionen	Emissionskostnaderna beräknas uppgå till omkring 25 miljoner kronor och nettolikviden beräknas uppgå till omkring 325 miljoner kronor.
Kostnader som åläggs investerare	Courtage utgår ej.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv	<p>CTEK är en av de ledande globala leverantörerna av lågvoltsbatteriladdare för olika fordon inom premiümsegmentet och en av Sveriges största leverantörer av laddare och tillbehör för elfordonsladdning.</p> <p>Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 uppgick Bolagets nettoomsättning till 950,1 miljoner kronor, motsvarande en nettoomsättningstillväxt om 3,1 procent jämfört med tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2021. CTEKs resultat och finansiella ställning har påverkats negativt av en rad olika externa faktorer, såsom en försämrad köpkraft bland konsumenter i rådande makroekonomiska läge, komponentbrist samt andra osäkerhetsfaktorer i omvärlden. I tillägg har Bolaget upplevt en negativ påverkan från ökade kostnader, främst drivet av högre utvecklingskostnader, höga fraktkostnader och stigande inköpspriser kopplat till inflation och komponentbrist.</p>
---------------------------	---

Marknadsläget är fortsatt osäkert i närtid, men Bolaget bedömer att marknaden på längre sikt kommer fortsätta att växa. Vissa av de kostnadsökningar som påverkat lönsamheten bedöms vara temporära och över tid bedömer CTEK att prissättningen av Bolagets produkter kan anpassas till kostnadsläget. I tillägg har CTEK kontinuerligt sett över sin kostnadsstruktur, och strävar löpande efter en mer effektiv produktionsprocess och organisation.

För att amortera på Bolagets lån i syfte att minska skuldsättningen samt för att säkerställa investeringar i produktutveckling och i Bolagets försörjningskedja beslutade CTEKs styrelse den 8 februari 2023 att genomföra Företrädesemissionen om upp till cirka 350 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader, under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma. Den extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut om Företrädesemissionen den 3 mars 2023.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 350 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor. CTEK avser använda nettolikviden om cirka 325 miljoner kronor till följande ändamål angivna i prioriteringsordning:

- Cirka 250 miljoner kronor ska användas för att amortera på Bolagets lån i syfte att minska skuldsättningen.
- Cirka 75 miljoner kronor ska användas för att säkerställa investeringar i produktutveckling och i Bolagets försörjningskedja.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för CTEKs aktuella kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av Bolagets aktuella affärs- och utvecklingsplan samt villkoren i Bolagets befintliga kreditfacilitet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande 12 månader uppgår till cirka 230 miljoner kronor. Bolagets befintliga kreditfacilitet innehåller kovenant avseende tillåten skuldsättningsgrad. Bolaget behöver sänka sin skuldsättningsgrad genom amortering på utestående lån under sin befintliga kreditfacilitet senast den 15 maj 2023 för att inte hamna i brott mot kovenanten rörande skuldsättningsgrad. I den mån Bolaget hamnar i brott mot kovenanterna i låneavtalet bedömer Bolaget att befintligt rörelsekapital kommer räcka till och med 15 maj 2023. Rörelsekapitalbehovet förväntas kunna tillgodoses genom Företrädesemissionen samt Bolagets befintliga kassa - som per den 31 december 2022 uppgick till 10 miljoner kronor - och det positiva kassaflöde från verksamheten som förväntas under 2023. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse likvida medel och tillgängliga kreditfaciliteter som krävs för att Bolaget ska kunna täcka sina skulder när de förfaller till betalning. I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva förhandla om villkoren för sin befintliga kreditfacilitet och/eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare

Emissionslikvid och syfte

Företrädesemissionen förväntas vid full teckning att tillföra CTEK högst cirka 350 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor.

Nettoemissionslikviden om högst cirka 325 miljoner kronor kommer huvudsakligen att användas för att amortera på Bolagets lån i syfte att minska skuldsättningen samt för att säkerställa investeringar i produktutveckling och i Bolagets försörjningskedja.

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsåtaganden

Investment AB Latour, som äger cirka 31 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet samt aktieägarna Familjen Nordström genom Skirner AB, som äger 6 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet och AMF Pension & Fonder genom AMF Tjänstepension AB, som äger 4,45 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen motsvarande sin pro rata-andel. Teckningsåtagandena uppgår till sammanlagt cirka 145 075 000 kronor, vilket motsvarar cirka 41,45 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Garantiåtagande

Utöver teckningsåtagandet har Investment AB Latour garanterat teckningen av den andel av Företrädesemissionen som inte täcks av ovanstående teckningsåtaganden upp till ett belopp om cirka 206 340 698 kronor, vilket utgör cirka 58,55 procent av Företrädesemissionen. För emissionsgarantin utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tre procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning uppgående till cirka 6 147 750 kronor.

Totala åtaganden

Tillsammans uppgår teckningsåtagandena och garantiåtagandet till 100 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden.

Intressekonflikter

Carnegie och Swedbank är Joint Global Coordinators och Bookrunners i samband med Företrädesemissionen. Joint Global Coordinators och Bookrunners tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Företrädesemissionen, för vilka de kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Joint Global Coordinators och Bookrunners har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Riskfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, samt omfattar vidare bland annat finansiella risker, legala risker, regulatoriska risker, skatterisker och riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

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 lågvoltsbatteriladdare 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 178,7 miljoner kronor under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022), Aftermarket (omsättning uppgående till 566,4 miljoner kronor under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022) och Energy & Facilities (omsättning uppgående till 180,2 miljoner kronor under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022). 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, Elfordsladdare och tillbehör och premiumbatteriladdare. Produkter inom Elfordsladdare och tillbehör utgörs av elfordonsutrustning och produkter inom premiumbatteriladdare utgörs av lågvoltsbatteriladdare 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 handels-

begränsande åtgärder, råvarupriser och inflation. Geopolitisk oro eller regionala eller nationella händelser till följd av exempelvis diplomatiska kriser, krig, regionala och/eller gränsöverskridande kriser, naturkatastrofer, epidemier, pandemier eller strejker samt andra geopolitiska händelser som särskilt påverkar en eller flera av dessa regioner kan därför komma att medföra en betydande påverkan på Koncernens verksamhet och resultat. 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.

Den globala ekonomin har exempelvis under 2022 påverkats negativt av en stigande inflation i stora delar av världen. Vidare har energipriser och priset på drivmedel ökat, särskilt i Europa, på grund av att leveranser av gas från Ryssland till europeiska länder har minskat till följd av den ansträngda politiska situationen mellan Ryssland och EU. Om hushållens disponibla inkomster och sysselsättningsnivåer påverkas negativt i framtiden på grund av stigande inflation, ökade räntekostnader, höjda kostnader för energi och drivmedel kan det leda till en recession på vissa marknader eller globalt, vilket kan leda till en negativ inverkan på efterfrågan av CTEKs produkter och en betydande branschomfattande nedgång i omsättning och därmed få en väsentlig negativ påverkan på CTEKs intäkter, finansiella ställning och resultat. Till exempel har CTEK inom divisionen Aftermarket, som vänder sig mot slutkonsumentledet, noterat en volatil efterfrågan under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 och som kan ha påverkats av en lägre köpkraft.

Vidare har den pågående konflikten gällande Rysslands invasion av Ukraina som inleddes 24 februari 2022, liksom de handels-sanktioner och påverkan på den globala försörjningskedjan som följt i deras kölvatten, lett till förhöjd volatilitet på de globala finansmarknaderna och påverkat den globala ekonomin negativt. Osäkerheten kring den framtida konjunktur- och prisutvecklingen är stor på grund av rådande världsläge och händelseförloppet framöver är mycket oförutsägbart. I samband med invasionen den 24 februari 2022 avslutade CTEK sin försäljning till Ryssland och Belarus per samma datum. Det råder stor osäkerhet kring hur kriget i Ukraina kommer att utvecklas framöver och hurvida det kommer att ha en negativ påverkan på Koncernen i stort. Omfattningen av eventuella negativa konsekvenser för CTEK är svåra att bedöma eftersom kriget på kort tid kan utvecklas i olika riktningar.

Den globala ekonomin har dessutom påverkats av handelskonflikten mellan USA och Kina som har lett till handelshinder och ökade kostnader för branschen för batteriladdare och batteriladdrelaterade produkter och tjänster, samt produkter och system för laddbara fordon. Vidare påverkades den globala ekonomin av coronavirusets utbrott i Kina under första kvartalet 2020, vilket fick en direkt påverkan på Koncernens inköp från, och tillverkning i, Kina. Eftersom CTEK köper in produkter från Kina, varvid tillverkningen i Shenzhen är av särskild betydelse, medförde till exempel nedstängningar av den kinesiska industrin och marknaden problem för Koncernens inköp av produkter och tillverkningskapacitet till följd av bland annat komponentbrist. 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. Koncernen beslutade under 2021 att på kort sikt begränsa anställdas resande och sådana begränsningar kan behöva återinföras beroende på ökad spridning av coronaviruset och/eller nya mutationer, 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. Det finns således en risk att en fortsatt spridning av coronaviruset och/eller nya mutationer leder till ökade kostnader och inkomstbortfall, vilket påverkar CTEKs resultat negativt som följd.

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. Det är svårt att förutse vilken framtida påverkan ytterligare utbrott av coronaviruset och en utdragen konflikt mellan Ryssland och Ukraina kan ha på inflationen och det kan innebära att Bolagets nuvarande och framtida antaganden och bedömningar om globala leverantörskedjor kan visa sig vara felaktiga eller ofullständiga.

Per tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 härrörde 20,8 procent av CTEKs nettoomsättning från Sverige, 6,6 procent från Norden, 25,5 procent från DACH (omfattandes Tyskland, Österrike och Schweiz), 11,7 procent från Amerika, 19,5 procent från Övriga Europa och 15,9 procent härrörde från Övriga. 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 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 och lastbalansering vid större kontorsfastigheter. 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 risker eftersom sådana komponenter innebär att CTEK accepterar ett pris för uppdraget eller produkten som bygger på särskilda villkor och bedömningar av slutkostnaden för uppdraget eller produkten vid den tidpunkt då avtalet ingås, varvid CTEK åtar sig de ekonomiska riskerna om de här villkoren och bedömningarna visar sig vara felaktiga och CTEKs kostnader blir högre än förväntat. Sådana avtal saknar ofta prisjusteringsmekanismer vilket innebär att CTEK i händelse av kostnadsökningar kan tvingas leverera produkter utan förtjänst eller med förlust under lång tid. Sedan tredje kvartalet 2022 har CTEK inlett leveranserna av den första produktvarianten av de skraddarsydda Ultium-elbilsladdarna till General Motors. Leveranser som, främst på grund av kostnadsökningar hänförliga till den globala komponentbristen, skett till låg förtjänst eftersom avtalet med General Motors innehåller en fastpriskomponent, se avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Avtal – Kundavtal*” för mer information.

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 2022 uppgick CTEKs avsättningar för garantiåtaganden till 4,8 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.

CTEK är föremål för risker relaterade till komponentbrist
Samtliga CTEKs produkter tillverkas i Kina med komponentförsörjning från framför allt olika delar av Asien. Till följd av coronapandemin har CTEKs kinesiska leverantörer påverkats negativt med leveransförseningar som följd. Leveransförseningar hos de kinesiska leverantörerna har därför lett till förseningar i CTEKs leverans av produkter till kunder, ökade kostnader och minskade intäkter, vilket har påverkat CTEKs resultat och marginaler negativt.

I coronapandemins kölvatten drabbades fordonsindustrin av brist på vissa tekniska komponenter, såsom exempelvis halvledare, samtidigt som efterfrågan på konsumentelektronik ökade. Till följd av detta har konkurrensen om samma eller liknande komponenter mellan industrierna hårdnat. Den globala komponentbristen har bland annat lett till högre komponent- och fraktkostnader för CTEK. Till exempel har Bolaget till följd av komponentbristen med kort varsel behövt byta fraktkostnad för att kunna leverera produkter till kunder. Den minskade tillgängligheten av komponenter har även fått till följd att CTEK behövt göra en större andel inköp av nödvändiga komponenter utanför befintliga ramavtal, det vill säga på spotmarkanden, till högre priser. Vidare har komponentbristen resulterat i en omdesign av vissa av Bolagets produkter, och följaktligen, omcertifiering av berörda produkter till betydande engångskostnader. På grund av förseningar ledde sådana omdesign- och omcertifieringsprocesser till lägre försäljning och väsentligt högre rörelsekostnader. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 upplevde CTEK exempelvis tillfälliga produktionsstörningar avseende NJORD GO, en portabel elbilsaddare. Den tillfälliga produktionsstörningen innebar stopp i försäljningen samt en kostsam omdesign. Dessa omvärldsfaktorer har främst påverkat divisionen Aftermarket och har även försenat leverans av produkter från Bolagets lager, vilket lett till högre lagernivåer. Om komponentbristen inom fordons- och konsumentelektronikindustrin kvarstår och/eller ökar ytterligare framgent kan CTEK komma att fortsätta 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 fortsatt 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 väsentlig negativ inverkan på CTEKs lönsamhet och resultat.

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 verksamt, 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 marknadskonkurrens

CTEK är verksamt 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, EV-Box, Alfen, KEBA, Charge Amps, Zaptec, Easee och Garo inom produktkategorin Elfordonsladdare och tillbehör, samt DEFA, NOCO, GYS, Bosch, Victron Energy och Schumacher inom produktkategorin premiumbatteriladdare, 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 med konkurrenskraftiga priser och specifikationer.

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 tillväxttakt¹ om 20,4 procent från och med räkenskapsåret 2019 till och med räkenskapsåret 2021. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 ökade tillväxten inom divisionen Original Equipment med 73,2 procent, inom divisionen Energy & Facilities med 21,6 procent, varpå tillväxten av divisionen Aftermarket minskade med 12 procent och förväntas fortsättningsvis minska under 2023. CTEK bedömer dock att den långsiktiga tillväxtpotentialen i branschen är fortsatt god och drivs huvudsakligen av en växande global bilpark med mer avancerad elektronik samt elektrifieringen av fordonsflottan vilket även omfattar Bolagets primära segment destinationsladare. Den tidigare starka tillväxten i CTEKs verksamhet, samt i de divisioner som fortsatt sett stark tillväxt, 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 tillväxt leder till svårigheter med att upprätta en fullt utvecklad kundsupport för att supportera en ökad efterfrågan, samt att ökade ordergångar 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. En för stark tillväxt skulle även kunna leda till en ansträngd likviditet och ett ökat kapitalbehov som följd.

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 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 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. Produktutveckling och innovation kräver också att Bolaget lägger betydande ekonomiska resurser på forskning och utveckling. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 uppgick CTEKs utvecklingskostnader till 109,3 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 marknadens 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 ovannämnda regelverk ställer krav på säkerställande av full spårbarhet och transparens i leverantörskedjan i den verksamhet CTEK bedriver.² 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 produk-

1) Genomsnittlig årlig tillväxttakt avser nettoomsättning för första året i perioden genom nettoomsättning för sista året i perioden justerat för antal år i perioden.

2) 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 konflikttrabade områden och högriskområden.

terna 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 produktansvarsanspråk. 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. Produktansvarsanspråk kan uppgå till väsentliga belopp då eventuella skador orsakade av CTEKs produkter kan vara betydande. CTEK mottar ett fåtal produktansvarsanspråk per år, vilka exempelvis kan uppstå i samband med bränder. 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 försäkringsskyddet, drabbas av skadat anseende eller få avslag på sina försäkringsanspråk. Betydande produktåterkallelser eller produktansvarsanspråk 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 beroende av kunder, leverantörer, återförsäljare och distributörer samt andra utomstående

CTEKs tillverkning sker genom inköp av färdigställda produkter från leverantörer i Kina, CTEK har således ingen egen serieprodukttillverkning. 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 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. CTEK är per dagen för detta Prospekt beroende av två stora leverantörer i Kina. Det finns en risk att dessa leverantörer av olika anledningar inte kan leverera i tid eller att det sker en negativ utveckling för verksamheterna, deras finansiella ställning och/eller utveckling, vilket i sin tur påverkar CTEKs förmåga att uppfylla sina åtaganden gentemot sina kunder. 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. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 svarade de 10 största kunderna för cirka 40 procent av CTEKs försäljningsvolym. En negativ utveckling för verksamheten, den finansiella ställningen och/eller utvecklingen hos en betydande kund eller betydande leverantör kan påverka Bolaget negativt. Vidare kan till exempel en enskild kund och/eller leverantör i framtiden komma att bli en betydande kund och/eller leverantör. CTEKs kunder kan drabbas av förseningar vid lansering av nya produkter, arbetsavbrott såsom exempelvis strejker, minskad likviditet eller otillräckliga krediter, låg efterfrågan på deras produkter eller andra svårigheter i sin verksamhet, vilket skulle kunna resultera i minskad försäljning för CTEK. Om en kund genomför en betydande omlokalisering, exempelvis till ett lågkostnadsland, kan CTEK förlora möjligheten eller vara oförmöget att leverera till den nya platsen i samma utsträckning som före omlokaliseringen eller inte ha möjlighet att på ett effektivt sätt leverera alla eller några av sina produkter till den nya platsen. En större förlust av kontrakt med en eller flera betydande kunder och/eller leverantörer kan leda till intäktsbortfall och ha en negativ inverkan på CTEKs verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

I ett begränsat antal fall säljs produkter inom Original Equipment genom främst 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 GPC Asia Pacific. 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.

Under 2020 ingick Bolaget ett samarbete med General Motors avseende deras Ultium-elbilsbatterier. Tillsammans med General Motors har CTEK utvecklat två versioner av elbilsbatterier, varav en version redan är lanserad, som främst är avsedda att säljas direkt till konsument för hemmabruk men som även avses att säljas till General Motors återförsäljare. På grund av det rådande omvärldsklimatet försenades leveranserna av elbilsbatterier till General Motors och CTEK levererade de första enheterna av basvarianten under tredje kvartalet 2022. Leveransförseningarna påverkade Bolagets nettoomsättning negativt. Om CTEKs avtal med General Motors skulle avslutas, sägas upp, ändras eller omförhandlas på ett ogynnsamt sätt skulle det kunna leda till intäktsbortfall och därmed påverka CTEKs resultat negativt.

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 utbrottet av coronapandemin, kan också påverka Koncernens tillverkningskapacitet. Dessutom kan CTEK från tid till annan komma att omlokalisera hela eller delar av tillverkningen till nya fabriker. Exempelvis har Bolaget för avsikt att under 2023 omlokalisera viss del av tillverkningen av sina produkter till Mexiko via Bolagets befintliga leverantör i Kina (med fabriker i både Shenzen och Mexiko) i syfte att utöka produktionsmöjligheterna och bland annat dra fördelar av kvalificerad arbetskraft samt den geografiska närheten till USA. 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 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 75–80 procent av leveransen av råvaror och komponenter till Koncernen. Brister i tillgång till eller ökade priser på sådana komponenter som nämnts ovan, på grund av exempelvis lokala myndigheters beslut, skulle således kunna påverka Koncernens 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. 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. Till exempel kan ökade tull-

lar och/eller tariffer ytterst innebära att CTEK tvingas flytta hela eller delar av sin produktion till andra länder. Förändringar såsom beskrivet ovan har under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 haft en begränsad påverkan på CTEK. Det är vidare osäkert om och hur eventuella förändringar likt de ovan kan komma att påverka Koncernen under 2023. 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 parter 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 samtliga 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.

Vidare är CTEKs verksamhet föremål för risker relaterade till cybersäkerhet och Bolaget har bland annat försäkringsskydd för cyberattacker. CTEK kan däremot drabbas av anspråk som överstiger eller som inte täcks av Bolagets befintliga försäkringsskydd för cyberattacker. Cybersäkerhetsrisker föreligger inom produktutveckling, försäljning och tillverkning. Brister i cybersäkerhet kan exempelvis föranleda oförutsedda och otillåtna 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

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 produktbud 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. Risker relaterade till samgåenden och förvärv utgör således en betydande risk för Koncernen.

Legala risker

CTEK är föremål för risker relaterade till compliance och bristande regelefterlevnad

CTEK var under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 verksamt i över 70 länder varvid 20,8 procent av försäljningen sker i Sverige, 6,6 procent sker i Norden, 25,5 procent sker i DACH, 11,7 procent sker i Amerika, 19,5 procent sker i Övriga Europa och 15,9 procent sker i Övriga. 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 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 handelssanktioner, IFRS och andra regler hänförliga till redovisning och finansiell rapportering, miljö, arbetsmiljö, affärsetik 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 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.

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. Till exempel förekommer olika former av offentliga subventioner på olika marknader. Förändringar i regelverk kopplade till sådana subventioner 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 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). 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 sådana anspråk skulle inträffa i framtiden skulle det även 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 73 patent, 210 varumärkesskydd och 113 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 tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 uppgick CTEKs skattekostnader (som belastar periodens resultat) till 19 miljoner kronor och den effektiva skattesatsen uppgick till 87,4 procent, detta som en följd av återföring av tidigare års uppskjutna skatter. 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 upp-

skjuten skatt. Per 31 december 2022 uppgick CTEKs uppskjutna skatteskulder som översteg uppskjutna skattefordringar till ett nettobelopp om 113,7 miljoner kronor. Koncernen hade per den 31 december 2022 förlustavdrag och andra avdragsgilla temporära skillnader uppgående till 33 miljoner 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. CTEK skulle också kunna vara 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. Exempelvis har Bolagets dotterbolag, CTEK Holding AB, sedan 2016 varit föremål för en skatteprocess gällande avdrag för räntekostnader uppgående till totalt 10,3 miljoner kronor på aktieägarlån för beskattningsåren 2014 och 2015, med anledning av att Skatteverket nekade Bolaget avdrag enligt de då gällande ränteavdragsbegränsningsreglerna.

CTEK är föremål för risker relaterade till arbetsrättslig lagstiftning

Per den 31 december 2022 hade CTEK fler än 230 anställda i 13 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 leverantörens 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.

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 transaktions-exponering och omräkningsexponering. Transaktions-exponering 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 2022 skulle en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i **USD, EUR**, mot **SEK** ha påverkat Koncernens resultat under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 med cirka +/- 35,2 miljoner kronor (**USD**) respektive +/- 36,8 miljoner kronor (**EUR**). 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 2022 skulle en förändring uppåt eller nedåt i värdet i **EUR** och **USD** med 10 procent gentemot **SEK** ha påverkat Koncernens nettoinvesteringar med cirka +/- 1,5 miljoner kronor (**EUR**) respektive +/- 2,5 miljoner kronor (**USD**).

CTEK är föremål för likviditets- och finansieringsrisker

CTEK är föremål för likviditetsrisk för det fall att 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 försvåras eller förbyras 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 2022 uppgick CTEKs nettoskuld till 666,7 miljoner kronor. Koncernens upplåning utgörs av ett facilitetsavtal om ursprungligen 600 000 000 kronor avseende en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet om 500 000 000 kronor som löper med rörlig ränta samt en checkräkningskredit om 200 000 000 kronor. Bolaget har ingått tre ändringsavtal till facilitetsavtalet dels varigenom det tillgängliga lånebeloppet under facilitetsavtalet utökades till 800 000 000 kronor. Detta belopp kommer att sänkas till 700 000 000 kronor i samband med att Bolaget erhåller likvida medel genom Företrädesemissionen eller senast den 15 maj 2023, och från och med 1 januari 2024 kommer tillgängligt lånebelopp att sänkas till det ursprungliga beloppet om 600 000 000 kronor. 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 branschvari 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 långgivare skulle begränsa Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier.

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 2022 skulle en förändring av räntan med 1 procentenhet ha påverkat Koncernens räntekostnader med cirka +/- 7 miljoner kronor 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 rätetakt 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.

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 2022 uppgick kundfordringarna netto, efter reserveringar för förväntade kreditförluster, till 194,4 miljoner kronor och de totala avsättningarna för förväntade kreditförluster uppgick till 3,8 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 2022 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 800 000 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 2022 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 1 300 000 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.

Risker hänförliga till värdepappren

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

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. CTEKs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan 24 september 2021. Under perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022 har CTEKs dagliga genomsnittliga volymvägda aktiekurs uppgått till som lägst 36,61 kronor och som högst 198,55 kronor. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. 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. Kursen för CTEKs aktie påverkas även i vissa fall av exempelvis konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i CTEKs aktier, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

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

Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieäga-

re eller annars när ett större antal aktier säljs. Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare har, med vissa sedvanliga undantag, åtagit sig att inte sälja sina värdepapper i Bolaget under en viss period, ett så kallat lock up-åtagande. Detta åtagande upphör att gälla den dag som infaller 90 dagar efter likviddagen i Företrädesemissionen, se vidare avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier".

Efter att tillämplig lock up-period har löpt ut kommer det stå styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna som berörts av lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i CTEK. Försäljningen av stora mängder av CTEKs aktier av styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare efter utgången av lock up-perioder, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kommer att ske, kan få CTEKs aktiekurs att sjunka.

CTEKs största aktieägare kan utöva ett betydande inflytande över CTEK

Efter att Företrädesemissionen har genomförts kommer Bolagets största aktieägare, Investment AB Latour, under förutsättning att Investment AB Latour tecknar sin pro rata-andel och inte tecknar några aktier under det lämnade garantiåtagandet, att kontrollera totalt cirka 31 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Det är sannolikt att Investment AB Latour även fortsättningsvis kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till CTEKs aktieägare för 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.

Risker hänförliga till Företrädesemissionen

Det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i CTEK erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denna antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 24 mars 2023 eller säljer dem senast den 21 mars 2023. Efter den 24 mars 2023 kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Både teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda inneha-

vare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se avsnittet "Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning" nedan). Investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Investment AB Latour, som äger cirka 31 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet samt aktieägarna Familjen Nordström genom Skirner AB, som äger 6 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet och AMF Pension & Fonder genom AMF Tjänstepension AB, som äger 4,45 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen motsvarande sin pro rata-andel. Teckningsåtagandena uppgår till sammanlagt cirka 145 075 000 kronor, vilket motsvarar cirka 41,45 procent av Företrädesemissionen. Utöver de ovan nämnda teckningsåtagandena har Investment AB Latour lämnat ett garantiåtagande med sedvanliga villkor för teckning av aktier som sammanlagt uppgår till cirka 206 340 698 kronor, vilket motsvarar cirka 58,55 procent av Företrädesemissionen. Följaktligen täcks Företrädesemissionen av ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtagande. Tecknings- respektive garantiåtagandet är dock inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att nämnda part inte kommer att kunna uppfylla sitt åtagande. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtagande skulle det inverka negativt på CTEKs möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i CTEK att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent genom att högst 19 993 221 nya aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst cirka 40 procent) emitteras. Vidare kompenseras sådana aktieägare inte för den utspädning av CTEKs resultat per aktie med upp till högst cirka 28,6 procent som Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av CTEKs egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i CTEK efter att Företrädesemissionen slutförts.



electric

Inbjudan till teckning av aktier i CTEK

Härmed inbjuds aktieägarna i CTEK att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

CTEKs styrelse beslutade den 8 februari 2023, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en Företrädesemission med företrädesrätt för CTEKs aktieägare. Styrelsens beslut om Företrädesemission godkändes vid en extra bolagsstämma den 3 mars 2023.

Emissionsbeslutet innebär att CTEKs aktiekapital ökas med högst 19 993 221 kronor, från 49 983 054 kronor till högst 69 976 275 kronor genom utgivande av högst 19 993 221 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i CTEK att uppgå till högst 69 976 275 aktier. CTEKs aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen för Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 8 mars 2023.

De som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i CTEK erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i CTEK. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i CTEK. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 10 mars 2023 till och med den 24 mars 2023 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 17,50 kronor per aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför CTEK cirka 350 miljoner kronor före emissionskostnader. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent men har möjlighet att delvis ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Vissa av Bolagets större aktieägare, inklusive Investment AB Latour, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen. Dessa teckningsåtaganden uppgår sammanlagt till cirka 145 075 000 kronor, vilket motsvarar cirka 41,45 procent av Företrädesemissionen. Utöver de ovan nämnda teckningsåtagandena har Investment AB Latour lämnat ett garantiåtagande med sedvanliga villkor för teckning av aktier som sammanlagt uppgår till cirka 206 340 698 kronor, vilket motsvarar cirka 58,55 procent av Företrädesemissionen. Följaktligen täcks Företrädesemissionen av ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtagande. Se vidare avsnitt "Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden".

Hedemora, 8 mars 2023

CTEK AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

CTEK är en av de ledande globala leverantörerna av lågvoltbatteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet och en av Sveriges största leverantörer av laddare och tillbehör för elfordonsladdning. 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. CTEK har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 fordonstillverkare, inklusive Ferrari, Lamborghini och Porsche. Utöver fordonstillverkare erbjuder CTEK produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, laddpunktoperatörer samt fastighetsägare.

Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 uppgick Bolagets nettoomsättning till 950,1 miljoner kronor, motsvarande en nettoomsättningstillväxt om 3,1 procent jämfört med tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2021. CTEKs justerade EBITA uppgick till 79,2 miljoner kronor under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,3 procent. CTEKs resultat och finansiella ställning har påverkats negativt av en rad olika externa faktorer, såsom en försämrad köpkraft bland konsumenter i rådande makroekonomiska läge, komponentbrist samt andra osäkerhetsfaktorer i omvärlden. I tillägg har Bolaget upplevt en negativ påverkan från ökade kostnader, främst drivet av högre utvecklingskostnader, höga fraktkostnader och stigande inköpspriser kopplat till inflation och komponentbrist. CTEKs kreditfacilitet är bland annat föremål för finansiella kovenanter avseende skuldsättning, vilka har påverkats negativt av försämringen av CTEKs finansiella resultat. I tillägg kan de omvärldsfaktorer som nämns ovan ytterligare försvåra för Bolaget att efterleva gränsvärdena som de finansiella kovenanterna föreskriver.

Marknadsläget är fortsatt osäkert i närtid, men Bolaget bedömer att marknaden på längre sikt kommer fortsätta att växa. Vissa av de kostnadsökningar som påverkat lönsamheten bedöms vara temporära och över tid bedömer CTEK att prissättningen av Bolagets produkter kan anpassas till kostnadsläget. I tillägg har CTEK kontinuerligt sett över sin kostnadsstruktur, och strävar löpande efter en mer effektiv produktionsprocess och organisation. För att amortera på Bolagets lån i syfte att minska skuldsättningen samt för att säkerställa investeringar i produktutveckling och i Bolagets försörjningskedja beslutade CTEKs styrelse den 8 februari 2023 att genomföra Företrädesemissionen om upp till cirka 350 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader, under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma. Den extra bolagsstämman godkände styrelsens beslut om Företrädesemissionen den 3 mars 2023. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för CTEKs aktuella rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av Bolagets aktuella affärs- och utvecklingsplan. Företrädesemissionen kommer att förstärka CTEKs balansräkning, sänka nettoskuldsättningen till nivåer i linje med Bolagets finansiella mål och möjliggöra vissa operativa investeringar.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras högst cirka 350 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor. CTEK avser använda nettolikviden om cirka 325 miljoner kronor till följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- Cirka 250 miljoner kronor ska användas för att amortera på Bolagets lån i syfte att minska skuldsättningen.
- Cirka 75 miljoner kronor ska användas för att säkerställa investeringar i produktutveckling och i Bolagets försörjningskedja.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för CTEKs aktuella kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av Bolagets aktuella affärs- och utvecklingsplan samt villkoren i Bolagets befintliga kreditfacilitet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande 12 månader uppgår till cirka 230 miljoner kronor. Bolagets befintliga kreditfacilitet innehåller kovenant avseende tillåten skuldsättningsgrad. Bolaget behöver sänka sin skuldsättningsgrad genom amortering på utestående lån under sin befintliga kreditfacilitet senast den 15 maj 2023 för att inte hamna i brott mot kovenanten rörande skuldsättningsgrad. I den mån Bolaget hamnar i brott mot kovenanterna i låneavtalet bedömer Bolaget att befintligt rörelsekapital kommer räcka till och med 15 maj 2023. Rörelsekapitalbehovet förväntas kunna tillgodoses genom Företrädesemissionen samt Bolagets befintliga kassa - som per den 31 december 2022 uppgick till 10 miljoner kronor – och det positiva kassaflöde från verksamheten som förväntas under 2023. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse likvida medel och tillgängliga kreditfaciliteter som krävs för att Bolaget ska kunna täcka sina skulder när de förfaller till betalning. I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva förhandla om villkoren för sin befintliga kreditfacilitet och/eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

Styrelsen för CTEK är ansvarigt 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, 8 mars 2023

CTEK AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 8 mars 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för CTEKs räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med cirka 28,6 procent i förhållande till antalet utestående aktier¹.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 17,50 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 8 mars 2023. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 6 mars 2023. Aktierna i Bolaget handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 7 mars 2023.

TECKNINGSTID

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 10 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 24 mars 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på CTEKs hemsida, www.ctek.com

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 8 mars 2023 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktig information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 10 mars 2023 till och med den 21 mars 2023. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0019913591.

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 10 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 24 mars 2023 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 24 mars 2023, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 21 mars 2023.

¹) Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallbar och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningsedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 83 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningsedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 24 mars 2023. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 24 mars 2023, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i kronor genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 24 mars 2023.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 83 eller

laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 24 mars 2023.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 30 mars 2023. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 4 april 2023 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm från och med den 10 mars 2023 till och med den 28 mars 2023. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0019913609.

TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningsedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningsedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningsedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från CTEKs hemsida, www.ctek.se. Anmälningsedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 24 mars 2023.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

- i första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier,
- i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och
- i tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till den aktieägare som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgarant.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 28 mars 2023. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring 3 april 2023. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 4 april 2023.

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI-NUMMER) & NATIONAL CLIENT IDENTIFIER (NID-NUMMER)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningsedel. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obliga-

torisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedel.

HANDEL MED NYA AKTIER

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq Stockholm. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 4 april 2023. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 4 april 2023.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 28 mars 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller 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 Carnegiekoncernen 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 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 Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie och dina rättigheter såsom radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även att kontakta dataskyddsombudet om ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter önskas. I de fall klagomål avseende behandling av personuppgifter vill lämnas kan Integritetsskyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet kontaktas.

Personuppgifter ska 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 11 år. Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se.

ÖVRIG INFORMATION

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya aktierna kommer CTEK att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.

BESKATTNING

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Viktig information om beskattning*".



CTEK

Marknadsöversikt

Om inte annat anges är informationen i avsnittet nedan avseende marknadsförhållanden baserad på CTEKs interna källor. Information som anskaffats från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

INLEDNING

CTEK är en av de ledande globala leverantörerna av lågvoltsbatteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet och en av Sveriges största leverantörer av laddare och tillbehör för elfordonsladdning. 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. CTEK har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 fordonstillverkare, inklusive Ferrari, Lamborghini och Porsche. Utöver fordonstillverkare erbjuder CTEK produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, laddpunktoperatörer samt fastighetsägare.

MARKNADSÖVERBLICK

CTEK är en av de största globala leverantörerna av lågvoltsbatteriladdare för olika fordon inom premiumsegmentet ("premiumbatteriladdare") och en av de ledande leverantörerna av laddare, lastbalanseringssystem, backend-lösningar och tillbehör för elfordonsladdning.

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.

Den globala marknaden för premiumbatteriladdare förväntas se en fortsatt god tillväxt de kommande åren, främst drivet av en mer avancerad teknologi i bilbatterier och fordonstflottan överlag, samt en förändrad produktmix. CTEK bedömer sig vara en av de globala marknadsledarna inom premiumbatteriladdare med en av Bolaget uppskattad marknadsandel om cirka 10 procent¹ per dagen för Prospektet.

DIVISIONER OCH PRODUKTMARKNAD

CTEKs verksamhet bedrivs utifrån tre divisioner, tillika redovisningssegment: Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Genom divisionerna erbjuder CTEK cirka 350 olika produkter. Divisionsindelningen baseras på Bolagets definierade konsumentgrupper och möjliggör en effektiv hantering av verksamheten. Divisionerna delar koncerngemensamma funktioner, såsom IT, HR, produktrealisation, marknadsföring och ekonomi.

Aftermarket

Inom divisionen Aftermarket erbjuder Bolaget elfordonsladdare, premiumbatteriladdare och tillbehör. CTEK anser att Bolaget är en marknadspionjär inom Aftermarket med högteknologiska lösningar vilket möjliggörs av en delvis patenterad teknologi. Inom Aftermarket finns ett brett produktsortiment bestående av 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.

Original Equipment

CTEK är ett välkänt varumärke med över 50 fordonstillverkare världen över som kunder, inklusive Ferrari, Lamborghini och Porsche. 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 olika produkter i form av elfordonsladdare, premiumbatteriladdare och tillbehör. Produkterna säljs främst till fordonstillverkare, men även power-sports-tillverkare samt som integrerade lösningar.

1) Bolagets bedömning baserat på Bolagets omsättning och uppskattad marknadsstorlek.

Energy & Facilities

Inom Energy & Facilities nyttjar CTEK sin långa erfarenhet och expertis inom teknologisk innovation och har utvecklat en stark produktportfölj med, enligt Bolagets bedömning, marknadsledande funktioner, bestående av robust hårdvara särskilt anpassad för publika miljöer, supporterade av systemlösningar som möjliggör stora installationer, inom elfordonsladdning och tillbehör. Genom säkra och användarvänliga lösningar är CTEK idag ett välkänt varumärke hos över 500 kunder inom divisionen Energy & Facilities.

Inom divisionen Energy & Facilities erbjuds uteslutande elfordonsladdare och tillbehör. Produkterna säljs främst till laddpunktoperatörer, men även till bland annat elgrossister, installatörer/elektriker samt fastighets- och parkeringsägare.

Nettoomsättning per geografisk marknad

Tabellen nedan visar CTEKs nettoomsättning fördelat per geografisk marknad under 2021, 2020 och 2019 samt tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022.

Belopp i MSEK	2021	2020	2019	Jan-dec 2022
	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Ej reviderad IFRS
Sverige	200,8	141,0	126,9	198,0
Norden	59,9	35,8	36,6	62,9
DACH	253,6	203,7	178,0	241,8
Amerika	54,4	49,1	40,7	111,2
Övriga Europa ¹	216,1	98,7	97,5	185,0 ²
Övriga ³	137,0	178,0	155,8	151,3

1) Inkluderar b.l.a. Belarus, Belgien, Bulgarien, Kroatien, Tjeckien, Estland, Frankrike, Grekland, Ungern, Irland, Italien, Lettland, Litauen, Malta, Nederländerna, Polen, Portugal, Rumänien, Ryssland, Slovenien, Spanien, Ukraina och Storbritannien.

2) Den 24 februari 2022 avslutade CTEK sin försäljning till Ryssland och Belarus.

3) Inkluderar b.l.a. Australien, Bahrain, Kambodja, Kina, Colombia, Honduras, Hongkong, Indonesien, Israel, Japan, Sydkorea, Kuwait, Libanon, Malaysia, Marocko, Nya Zeeland, Filippinerna, Saudiarabien, Singapore, Sydafrika, Sri Lanka, Taiwan, Thailand, Förenade Arabemiraten, Vietnam och Argentina.

Verksamhetsbeskrivning

INLEDNING

Se underavsnittet *Inledning* i avsnittet *Marknadsöversikt*.

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 Hongkong 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 GP Limited. 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 produktlanseringar. Vidare förvärvade CTEK det europeiska bolaget Inelco under 2015 med syftet om att stärka Bolagets produkterbjudande inom premiumbatteriladdare.

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

CTEKs värdeerbjudande har sedan Bolaget grundades utvecklats till en produktportfölj till fordon världen över. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 sålde Bolaget över en miljon premiumbatteriladdare.

Den 24 september 2021 noterades CTEKs aktier på Nasdaq Stockholm och Bolagets dåvarande huvudägare, Altor Fund III GP Limited, sålde vid noteringen av en andel av sitt ägande i Bolaget. I samband med noteringen förvärvade Investment AB Latour cirka 31 procent av aktierna i Bolaget. Altor Fund III GP Limited sålde sedermera under 2022 resten av sitt kvarvarande innehav i Bolaget. Per dagen för detta Prospekt utgör Investment AB Latour, med ett ägande om cirka 31 procent av aktierna och rösterna, Bolagets största aktieägare.

CTEKs VERKSAMHET

Produkterbjudande

CTEKs erbjudande inom premiumbatteriladdare samt elfordonsladdare och tillbehör fördelar sig i fem produktgrupper: konsumentprodukter, produkter till professionella användare, integrerade lösningar, Client Brand-produkter (innebärande att CTEKs produkter är märkta med klientens varumärke) 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 produkterbjudande 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 rankningar 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. Under 2021 utsågs CS Free till "Årets produkt" av Auto Express och under 2022 utsågs även CS ONE till vinnare av samma pris.

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

Exempelprodukt: CS ONE

CS ONE lanserades i september 2021 och dess patenterade adaptiva laddningsteknik (APTO™) kontrollerar batterityp (blysyra eller litium), mäter batteriets hälsa och anpassar laddningen för att få batteriet att fungera med optimal kapacitet. CS ONE justerar laddningen automatiskt i varma eller kalla förhållanden samt har en nedräkningsindikator som visar hur lång tid det tar innan batteriet är fulladdat och när fordonet kan startas. Tillsammans med CTEK-applikationen fås åtkomst till ytterligare funktioner, som ”RECOND” för att återställa batteriets hälsa, ”WAKE UP” för litiumbatterier med underspänningskydd eller för att återuppliva djupt urladdade bly-syrabatterier, och ”SUPPLY” för att omvandla CS ONE till en strömförsörjningsenhet. CS ONE lämpar sig för användning på bilar, motorcyklar, fritidsfordon, skåpbilar och båtar.

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 laddningsprestandan¹ 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 4,7 på en 5-gradig skala på marknadsplatsen Amazon.²

Produkter till professionella användare

CTEK anser att dess produkter inom produktgruppen produkter till professionella användare representerar några av marknadens mest högteknologiska laddare³. 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.

1) Laddningen är avsedd att regenerera de aktiva materialen, svavelsyra (H₂SO₄), bly (Pb) och blyoxid (PbO₂), från den bly-sulfat (PbSO₄) som bildas vid urladdning (s.k. ”sulfatering”). Laddningsalgoritmen beskriver hur batteriet får sin energi under hela laddningsprocessen. DIN-standard 41773 tillhandahåller riktlinjer för hur denna typ av algoritmer måste vara strukturerade.

2) Per 31 december 2022.

3) CTEKs professionella laddare ger total support under testning, laddning, konditionering, underhåll och återhämtning av alla typer av 12V- eller 24V-batterier. Bolagets Pro Series-laddare har en säker, stabil och tillförlitlig strömförsörjning så att service-, diagnos- och programuppdateringsrutiner är korrekta och effektiva.

Integrerade lösningar

CTEKs integrerade lösningar utgörs av inbyggda laddningssystem för kommersiella- och fritidsfordon, såsom uttryckningsfordon, 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 fordonstillverkare i världen, inklusive Ferrari, Lamborghini och Porsche samt erbjuder högkvalitativa laddare specialanpassade efter kundens önskemål. Det innefattar exempelvis anpassning av mjukvara för att bland annat erbjuda skraddarsydd 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 varumärken som Ferrari, Lamborghini, Porsche och Volvo Bussar.

Under 2020 ingick Bolaget ett samarbete med General Motors avseende deras Ultium-elbilsladdare. Tillsammans med General Motors har CTEK utvecklat två versioner av elbilsladdare, varav en version redan är lanserad, som främst är avsedda att säljas direkt till konsument för hemmabruk men som även avses att säljas till General Motors återförsäljare. CTEK levererade under tredje kvartalet 2022 de första enheterna av basvarianten och avser att lansera ytterligare en produktvariant till General Motors under andra kvartalet 2023.

Elfordonsladdare och tillbehör

CTEK erbjuder moderna elfordonsladdare och tillbehör med den senaste teknologin. Bolaget strävar efter att utveckla och tillhandahålla marknads 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



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.

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.

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 huvudsäkringarna ska lösa ut.

<p>NANOGRID™ – Home</p>	<p>En extra energimätare monteras vid inkommande matning i elcentralen</p> <p>Exempel på funktioner som drar el i huset:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ugn • Torktumlare • Uppvärmning • Ventilation • Bastu <p>Exempel 3-fas 16A (11 kw)</p> <p>Ethernetkabel (Mod-Bus slinga)</p> <p>Huvudsäkring 20A</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>Systemet kan i efterhand byggas ut med fler laddboxar vid behov.</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>Systemet kan i efterhand byggas ut med fler laddboxar vid behov.</p>	<p>Lastbalansering med externt apparat-sköp</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. Cirka en tredjedel 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 möjliggör en effektiv utvecklingsprocess. Vissa kompetenser tas även in på konsultbasis för att stärka upp gruppen inom forskning och utveckling vid behov. CTEK har full kontroll under hela utvecklingsprocessen genom att kvalitetssäkra samtliga produkter i form av produkt-, regel- och säkerhetskrav. I tillägg sker kvalitetstester efter varje delmoment under utvecklingsprocessen.

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 73 aktuella patent i 9 länder, 113 designskydd i 17 länder samt 210 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 större leverantörer har genomgått kvalitetscertifiering och är ISO 9001 & 14001:2015-certifierade. Bolaget har även för avsikt att under 2023 omlokalisera viss del av tillverkningen av sina produkter till Mexiko via Bolagets befintliga leverantör i Kina (med fabriker i både Shenzhen och Mexiko) i syfte att utöka produktionsmöjligheterna och bland annat dra fördelar av kvalificerad arbetskraft samt den geografiska närheten till USA.

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 onlineåterförsäljare och fysiska butiker med relevant produkt och marknadsföringsmaterial.

Lokaler

Bolaget har totalt sex 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 Kina. Vidare har Bolaget försäljningspersonal i ytterligare 9 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 sikt¹ där majoriteten av försäljningen förväntas utgöras av elfordonsladdare och tillbehör.

Lönsamhet

CTEK har som mål att uppnå en justerad EBITA-marginal om 20 procent på medellång 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 – Framåtriktade uttalanden".

1) Med medellång sikt avses 3–5 år.

GENOMSNIITTLIGT ANTAL ANSTÄLLDA I KONCERNEN

Per den 31 december 2022 hade CTEK fler än 230 anställda i 13 länder. Tabellen nedan visar det genomsnittliga antalet medarbetare i Koncernen under räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019.

Medelantalet anställda i Koncernen	2021	2020	2019
Sverige	117	108	98
Övriga Europa	26	16	17
USA	3	4	4
Asien	30	27	24
Summa	176	155	143

FRAMTIDA UTMANINGAR OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget har identifierat ett antal utmaningar och framtidsutsikter i Bolagets affärsstrategi. Utmaningarna består främst av en volatil och osäker marknad, kostnadsinflation, ett allt större beroende av enskilda kunder, i synnerhet om kunden i fråga växer, samt försörjningskedjor. Framtidsutsikterna består främst av en snabb omställning till elbilar, en stark produktportfölj och global närvaro.

STRATEGISKA MÅL

De strategiska målen har delats in efter CTEKs tre divisioner Aftermarket, Original Equipment och Energy & Facilities. Inom Aftermarket och Original Equipment återfinns initiativ för att växa inom både elfordonsladdare, premiumbatteriladdare och tillbehör. Energy & Facilities strategiska initiativ innefattar endast en tillväxtplan inom elfordonsladdare och tillbehör.

Aftermarket

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

Genom CTEKs forsknings- och utvecklingsanläggning i Vikmanshyttan har CTEK i över 25 års tid utvecklat och, enligt Bolagets egen bedömning, designat några av marknadens mest avancerade premiumbatteriladdare¹. Som resultat har CTEK byggt upp en position som, enligt Bolagets egen bedömning, en av de globala marknadsledarna 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 ser Bolaget goda framtidsutsikter för att växa erbjudandet inom elfordonsladdare och tillbehör och nettoomsättningen både inom Sverige och genom geografisk expansion.

Utöka nästa generations konsumenterbjudande inom premiumbatteriladdare

CTEK strävar efter att utöka nästa generations konsumenterbjudande med hjälp av den innovativa produkten CS FREE. CS

FREE är den första portabla premiumbatteriladdaren som inte kräver strömförsörjning vid laddning. Produkten är avsedd för underhållsladdning och försedd med adaptiv laddningsteknik. Genom lanseringen av CS FREE bedömer CTEK att Bolaget kan nå nya användningsområden och slutkunder.

Vidare möter CTEK nya kundbehov genom lanseringen av CS ONE, nästa generations Low Voltage-laddare. CS ONE är en enligt Bolaget revolutionerande och kraftfull ny batteri- och underhållsladdare med adaptiv laddteknik (APTO). APTO-teknologin sköter allt, vilket bland annat innebär att man slipper tänka på vad det är för typ av batteri, vilken storlek batteriet har eller vilken klämma som ska placeras var – något som gör CS ONE säker² och enkel att använda.

Stärka positionen hos professionella användare genom ett utökat produkterbjudande

Produkterbjudandet till professionella användare innefattar några av CTEKs mest kraftfulla och högteknologiska laddare och Bolaget bedömer att dess nuvarande penetrationsgrad är relativt låg. Som ett resultat planerar CTEK att utöka försäljningen av bland annat PRO60/120-produkter till fordonstillverkare och fordonsverkstäder samt PRO15/25 till både konsumenter och företagskunder.

CTEK ser även att Bolaget kan uppnå högre tillväxt genom att driva ytterligare volym från uppgraderingar av befintliga produkter i kombination med lansering av nya produkter.

Tillväxt på befintliga marknader samt inom nya geografiska områden inom premiumbatteriladdare

CTEK är verksam i fler än 70 länder med en global marknadsposition inom segmentet premiumbatteriladdare. Bolaget ser fortsatta möjligheter att öka penetrationsgraden inom befintliga marknader och expansion till nya geografiska marknader med hjälp av etablerade lokala verksamheter.

Original Equipment

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

Sedan CTEK grundades har forskning och utveckling varit av högsta prioritet för Bolaget. Som teknologiska pionjärer har CTEK skapat högkvalitativa produkter och byggt starka relationer med över 50 fordonstillverkare, inklusive Ferrari, Lamborghini och Porsche. CTEK 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 CTEK avser stötta fordonstillverkarna genom erbjudandet av elfordonsladdare och tillbehör. CTEK avser även att utöka sitt huvudfokus till fler fordonskategorier genom ett utökat produkterbjudande och lansering av nya produkter.

1) Lågvoltsladdare.

2) Genom Bolagets patenterade APTO-teknologi (med polarnutralitet och gnistfria klamror) säkerställs säkerheten.

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

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 CTEKs starka varumärke bedömer Bolaget att det finns goda möjligheter att leverera på denna strategi.

Energy & Facilities

Geografisk expansion

CTEK är aktivt inom Energy & Facilities i främst dess huvudmarknader Sverige och Storbritannien, men även med mindre försäljning i Norge, Nederländerna, Frankrike och Grekland. Den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör förväntas ha en fortsatt stark tillväxt. CTEK 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. CTEK avser att expandera den geografiska täckningen genom en tydligt definierad expansionsstrategi. CTEKs produktledarskap kombinerat med den geografiska närvaron inom andra divisioner bedöms vara nyckelfaktorer för att lyckas med expansionsstrategin inom Energy & Facilities. Genom att exekvera på Bolagets definierade strategi avser CTEK att vinna marknadsandelar.

Fortsätta utveckla backend-plattform, service och underhållserbjudande

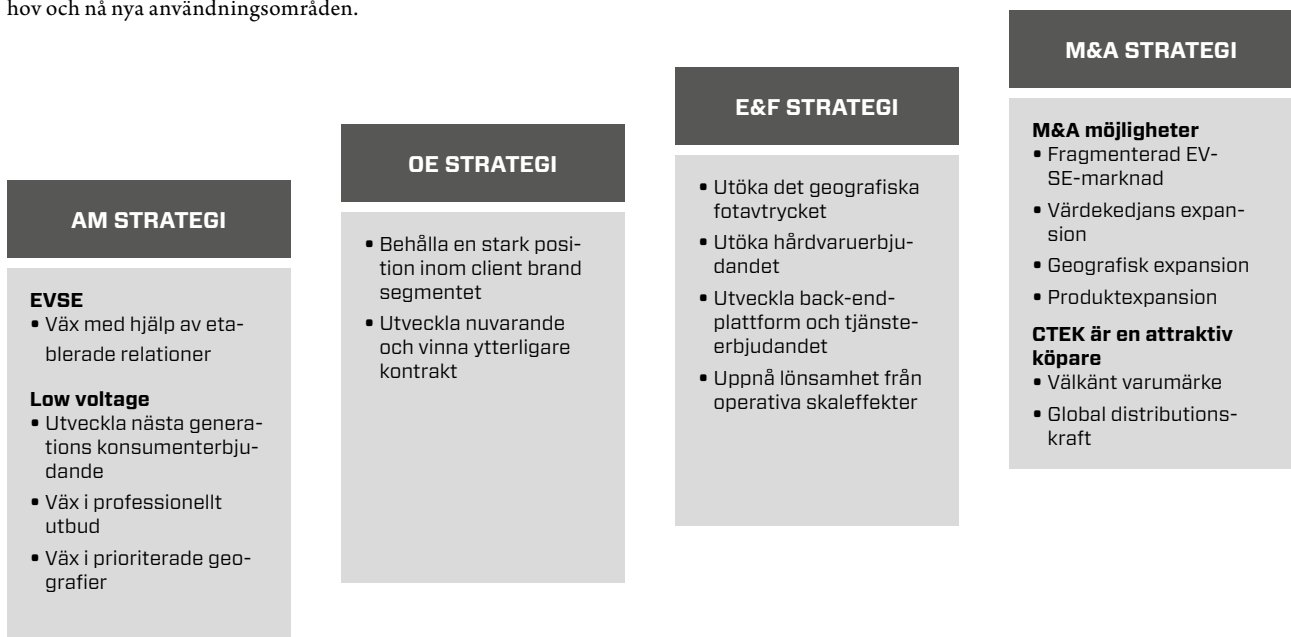
En avgörande faktor för CTEKs framgång att fortsätta erbjuda ett brett, hållbart¹ och relevant produktutbud. Bolaget avser således att kontinuerligt förbättra kundnöjdheten genom att optimera produkterbjudandet och anpassa det efter kundernas behov. CTEKs elfordonsladdare Chargestorm Connected och NJORD 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 produkterbjudandet inom elfordonsladdare och tillbehör genom att bland annat lansera ett antal nya produkter. Genom dessa produkter kommer CTEK att förstärka erbjudandet till laddpunktoperatörer, fastighets- och parkeringsägare genom en mer komplett produktportfölj.

I tillägg till utvecklingen av hårdvaruerbjudandet avser Bolaget utveckla mjukvaruplattformen. Genom en fortsatt optimering av produkterbjudandet bedömer Bolaget att det kan erbjuda en bättre helhetslösning för kunderna och på så vis öka kundupplevelsen. 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, konsumentplattform och protokoll för Roaming. Med denna strategi är CTEKs ambition att uppnå önskad position som leverantör av service och backend-plattformar.

Uppnå ökad lönsamhet genom operationella skalfördelar

CTEK strävar efter att uppnå högre lönsamhet genom operationella skalfördelar, dels genom ett fokus på kostnadsoptimering inom produktutvecklingen, dels genom lanseringen av nya växelströmsladdare som förväntas minska kostnaderna för handelsvaror. I tillägg bedömer Bolaget att det genom skalfördelar kommer att kunna minska kostnader för ingående komponenter och andra kostsamma material. CTEK bedömer att det kommer att uppnå skalfördelar och effektivitetsoptimering inom servicedelen 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.



1) Genom att facilitera, genom sina produkter, övergången från fordon som drivs av förbränningsmotorer till elfordon.



Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Koncernen för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, samt delårsinformation för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022. Den finansiella informationen som redovisas nedan 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.

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från den reviderade årsredovisningen för verksamhetsåret 2021 samt bokslutskommunikén för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022, som ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Finansiell information för verksamhetsåren 2020 och 2019 har hämtats från det prospekt som publicerades den 13 september 2021 med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av aktier i CTEK ("**Noteringsprospektet**"). Sådan finansiell information är baserad på CTEKs konsoliderade finansiella rapporter som har granskats av Bolagets revisor enligt den revisionsrapport som återfinns i Noteringsprospektet. Koncernens reviderade finansiella rapporter som nämns ovan samt revisionsrapporterna har införlivats i detta Prospekt i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Dokument införlivade genom hänvisning*". Följande information bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapporter, inklusive noter, som införlivats i Prospektet genom hänvisning.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER RESULTATET

Belopp i MSEK	2021 ¹ Reviderad IFRS	2020 ¹ Reviderad IFRS	2019 ¹ Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Övriga rörelseintäkter	4,8	4,4	0,9	6,8
Summa intäkter	926,5	710,7	636,3	956,9
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-434,1	-329,8	-266,0	-472,0
Övriga externa kostnader	-134,9	-98,2	-98,6	-179,9
Personalkostnader	-165,4	-121,9	-124,8	-179,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68,5	-57,2	-67,9	-72,0
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-6,7	-3,2	-2,1
Jämförelsestörande poster	-40,4	45,8	-7,4	-14,9
Summa kostnader	-844,7	-568,0	-568,0	-920,7
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	6,6	28,6	18,2	8,9
Finansiella kostnader	-82,6	-69,7	-38,9	-23,7
Finansiella poster - netto	-76,0	-41,1	-20,7	-14,8
Resultat före skatt	5,8	101,6	47,6	22,8
Skatt på årets resultat	-1,4	-19,6	-14,6	-18,6
Periodens resultat	4,4	82,0	33,0	2,7
Periodens resultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	4,4	82,0	33,0	2,7
Årets resultat, kr per aktie före utspädning	0,10	0,19	0,08	0,05
Årets resultat, kr per aktie efter utspädning	0,10	0,19	0,08	0,05

1) För räkenskapsåret med slut den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020 respektive 2019.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	2021' Reviderad IFRS	2020' Reviderad IFRS	2019' Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Periodens resultat	4,4	82,0	33,0	2,7
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens valutakursdifferens vid omräkning av utländska dotterföretag	-0,3	1,2	-0,7	-0,3
Övrigt totalresultat för perioden efter skatt	-0,3	1,2	-0,7	-0,3
Periodens totalresultat för året, efter skatt	4,1	83,2	32,3	2,4
Periodens totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	4,1	83,2	32,3	2,4
Periodens totalresultat	4,1	83,2	32,3	2,4

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020 respektive 2019.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i MSEK	2021' Reviderad IFRS	2020' Reviderad IFRS	2019' Reviderad IFRS	31 dec 2022 Ej reviderat IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill	455,8	455,8	455,8	455,8
Varumärke	259,5	259,5	259,5	259,5
Patent, licenser	6,6	7,7	10,0	6,2
Balanserade utvecklingsutgifter	116,9	89,7	65,2	199,3
Teknologi	94,5	105,5	116,5	83,6
Kundrelationer	108,9	126,1	144,0	92,4
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 042,2	1 044,3	1 050,9	1 096,8
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	2,3	3,3	5,4	1,5
Inventarier, verktyg och installationer	25,2	19,3	19,6	25,7
Nyttjanderättstillgångar	17,0	15,1	12,7	16,6
Summa materiella anläggningstillgångar	44,5	37,7	37,7	43,8
Övriga anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	9,5			6,8
Derivatinstrument	-	0,9	0,8	-
Summa övriga anläggningstillgångar	9,5	0,9	0,8	6,8
Summa anläggningstillgångar	1 096,2	1 083,0	1 089,4	1 147,4
Omsättningstillgångar				
Varulager	199,2	132,3	94,5	311,3
Kundfordringar	188,6	124,8	113,8	194,4
Aktuella skattefordringar	0,1	0,2	0,7	0,7
Övriga kortfristiga fordringar	9,3	7,5	5,8	8,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12,9	6,2	5,7	35,5
Derivatinstrument	4,9	5,2	2,0	-
Likvida medel	53,5	94,7	51,2	10,0
Tillgångar som innehas för försäljning	1,7	-	-	0,7
Summa omsättningstillgångar	470,3	370,9	273,6	560,9
SUMMA TILLGÅNGAR	1 566,4	1 453,9	1 363,0	1 708,3

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020, respektive 2019.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FORTS

Belopp i MSEK	2021 ¹ Reviderad IFRS	2020 ¹ Reviderad IFRS	2019 ¹ Reviderad IFRS	31 dec 2022 EJ reviderat IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	49,3	42,4	42,4	50,0
Övrigt tillskjutet kapital	977,9	619,5	617,9	981,8
Omräkningsreserver	-6,4	-6,0	-7,2	-6,7
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-365,8	-370,2	-452,2	-362,8
Summa eget kapital	655,1	285,6	201,0	662,4
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar	3,2	3,5	3,1	5,1
Räntebärande skulder	495,5	830,2	851,6	496,1
Leasingskulder	11,4	10,6	9,3	9,8
Derivatinstrument	-	0,2	0,4	-
Uppskjutna skatteskulder	111,7	120,0	119,7	120,5
Övriga finansiella skulder	-	-	50,0	-
Summa långfristiga skulder	621,7	964,5	1 034,1	631,5
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	115,3	94,7	74,1	130,7
Räntebärande skulder	58,0			180,6
Leasingskulder	6,4	4,8	3,3	7,6
Aktuella skatteskulder	37,4	30,6	11,2	20,0
Derivat	1,0	1,7	1,4	-
Övriga skulder	10,5	5,9	8,7	14,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61,0	66,1	29,1	61,2
Summa kortfristiga skulder	289,6	203,8	127,9	414,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 566,4	1 453,9	1 363,0	1 708,3

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020, respektive 2019.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i MSEK	2021 ¹ Reviderad IFRS	2020 ¹ Reviderad IFRS	2019 ¹ Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar/nedskrivningar	68,5	57,2	67,9	72,0
Förändringar avsättningar	-0,3	0,4	0,4	1,9
Omvärdering till verkligt värde	-	-50,0		-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-4,1	-0,3	0,1	-0,1
Kassaflöde före finansiella poster	145,9	150,1	136,7	108,1
Erhållna räntor och liknande poster	3,4	0,0		6,2
Betald ränta	-56,7	-45,7	-28,5	-22,6
Betalda finansiella poster	-4,9	-5,6	-29,4	-4,5
Betald skatt	-13,4	-0,7	-14,0	-21,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	74,3	98,1	64,9	65,5
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	-61,1	-37,8	-1,2	-106,9
Förändring av rörelsefordringar	-74,1	-11,1	8,1	-20,9
Förändring av rörelseskulder	32,7	43,7	5,6	15,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,4	92,8	77,4	-46,6
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-15,1	-4,9	-6,3	-9,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-51,9	-38,4	-42,7	-109,3
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3	-	2,8
Förvärv av dotterföretag	0,0	-		-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66,8	-43,0	-48,9	-115,7

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020 respektive 2019.

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN FORTS

Belopp i MSEK	2021' Reviderad IFRS	2020' Reviderad IFRS	2019' Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Finansieringsverksamheten				
Inbetald nyemission	372,1	-		0,7
Emissionskostnad	-18,3	-		-
Inbetalda teckningsoptioner	11,5	1,5		-
Upptagna lån	558,0		897,0	127,6
Amortering av leasingskuld	-6,1	-5,3	-4,3	-8,1
Amortering av lån	-867,0		-932,0	-5,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50,3	-3,8	-39,3	115,2
Periodens kassaflöde	-44,9	46,0	-10,9	-47,1
Likvida medel vid periodens ingång	94,7	51,2	61,1	53,5
Kursdifferenser i likvida medel	3,6	-2,5	0,9	3,7
Likvida medel vid periodens utgång	53,5	94,7	51,2	10,0

1) Per den 31 december. Hämtad från Bolagets reviderade historiska finansiella information för 2021, 2020 respektive 2019.

SEGMENTINFORMATION OCH NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

OMSÄTTNING PER SEGMENT	2021	2020	2019	Jan-dec
Belopp i MSEK	Reviderad	Reviderad	Reviderad	Ej reviderat
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Aftermarket	643,9	516,3	441,1	566,4
Original Equipment	103,2	85,9	106,2	178,7
Energy & Facilities	148,3	84,9	67,2	180,2
Central	26,5	19,2	20,9	24,8
Nettoomsättning, koncernen	921,8	706,3	635,4	950,1

JUSTERAD EBITDA PER SEGMENT	2021	2020	2019	Jan-dec
Belopp i MSEK	Reviderad	Reviderad	Reviderad	Ej reviderat
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Aftermarket	247,4	208,7	174,6	195,9
Original Equipment	19,9	6,5	19,5	30,9
Energy & Facilities	-23,9	-8,1	2,7	-32,5
Central exkl jämförelsestörande poster ¹	-52,7	-53,0	-53,2	-71,2
Justerad EBITDA, koncernen	190,7	154,1	143,6	123,1

SEGMENTSMARGINAL	2021	2020	2019	Jan-dec
%	Reviderad	Reviderad	Reviderad	Ej reviderat
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Aftermarket	38,4	40,4	39,6	34,6
Original Equipment	19,2	7,6	18,4	17,3
Energy & Facilities	-16,1	-9,5	4,0	-18,0
Segmentmarginal, koncernen²	20,7	21,8	22,6	13,0

1) Se avsnitt "– Avstämningstabeller".

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

KVARTALSDATA, SEGMENTEN								
Belopp i MSEK	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1
Nettoomsättning								
Aftermarket	146,8	128,0	141,0	150,6	176,3	139,9	150,9	176,9
Original Equipment	66,0	48,2	29,6	34,9	24,5	25,1	23,1	30,6
Energy & Facilities	44,3	44,9	53,9	37,1	44,2	38,4	44,8	20,8
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)								
Aftermarket	47,2	49,6	50,7	48,4	59,0	49,3	55,4	83,6
Original Equipment	12,0	5,2	3,3	10,4	2,5	4,9	3,6	8,9
Energy & Facilities	-13,1	-7,8	-3,6	-7,9	-10,7	-4,2	1,6	-10,6
Segmentsmarginal								
Aftermarket (%)	32,1	38,8	35,9	32,2	33,5	35,3	36,7	47,3
Original Equipment (%)	18,2	10,7	11,0	29,9	10,1	19,5	15,5	29,1
Energy & Facilities (%)	-29,6	-17,3	-6,7	-21,4	-24,2	-11,0	3,6	-50,9

NYCKELTAL OCH DATA'**Utvalda nyckeltal**

Bolaget tillämpar ESMA:s (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 CTEK:s 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 "Finansiella och icke-finansiella definitioner" för definitioner och beskrivningar av orsaken till att dessa finansiella alternativa nyckeltal används.

Belopp i MSEK	2021	2020	2019	Jan-dec
	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	2022 Ej reviderat IFRS
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Resultat efter skatt	4,4	82,0	33,0	2,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,10	0,19	0,08	0,05

Belopp i MSEK	2021	2020	2019	Jan-dec
	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	2022 Ej reviderat IFRS
Organisk tillväxt, %*)	34,2	13,1	5,3	-3,5
Andelen EVSE av nettoomsättningen *)	163,2	85,2	67,3	236,9
Andelen EVSE av nettoomsättningen, % *)	17,7	12,1	10,6	25,6
Bruttomarginal, % *)	52,9	53,3	58,1	50,3
EBITA *)	110,3	171,9	115,1	64,3
Justerad EBITA *)	150,7	126,0	122,5	79,2
Justerad EBITA-marginal, % *)	16,3	17,8	19,3	8,3
Rörelseresultat (EBIT)	81,8	142,7	68,3	36,2
Rörelsemarginal, %	8,9	20,2	10,8	3,8
Genomsnittligt antal aktier, miljoner **)	44,2	42,4	42,4	50,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,4	92,9	77,4	-46,6
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12 *)	2,6	4,8	5,6	5,4

1) För definitioner, se avsnitt "– Finansiella och icke-finansiella definitioner" nedan.

*) Mått som inte definieras i enlighet med IFRS (alternativa nyckeltal).

**) Historiska siffror har justerats till följd av omvänd split 1:10.

FINANSIELL KVARTALSINFORMATION

Belopp i MSEK	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1
Nettoomsättning	257,3	221,4	234,7	236,8	257,8	208,6	221,0	234,4	222,2	193,2	144,1	146,8
Resultat efter skatt	-26,8	6,8	11,8	10,8	9,7	-31,9	3,9	22,7	73,8	12,6	32,5	-36,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,54	0,14	0,24	0,22	0,19	-0,74	0,07	0,52	0,17	0,03	0,08	-0,09
Andelen EVSE av nettoomsättningen*)	76,6	59,0	64,1	37,2	46,2	41,5	49,4	26,0	28,0	19,5	20,7	17,0
Andelen EVSE av nettoomsättningen, %*)	29,8	26,7	28,6	16,7	18,9	20,4	22,6	11,4	13,3	10,3	14,8	11,6
Bruttomarginal, %*)	50,5	50,3	52,1	48,4	49,2	50,6	55,0	57,1	52,8	53,6	52,1	54,9
EBITA*)	2,9	16,2	23,2	22,0	20,9	4,5	21,7	63,2	81,8	46,8	18,7	24,6
Justerad EBITA*)	12,9	21,1	23,2	22,0	20,9	25,0	37,5	67,2	36,0	46,8	18,7	24,6
Justerad EBITA-marginal, %*)	5,0	9,5	9,9	9,3	8,1	12,0	17,0	28,7	16,2	24,2	12,9	16,8
Rörelseresultat (EBIT)	-4,2	9,1	16,1	15,1	13,9	-2,5	14,5	55,9	74,5	39,5	11,4	17,3
Rörelsemarginal, %	-1,6	4,1	6,9	6,4	5,4	-1,2	6,5	23,9	33,5	20,4	7,9	11,8
Genomsnittligt antal aktier, miljoner*), **)	50,0	50,0	49,7	49,3	49,3	42,9	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37,3	-1,0	-7,2	-1,1	-26,3	-31,3	37,8	-8,6	45,6	11,9	49,6	-14,2
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12*)	5,4	4,5	4,2	3,6	2,6	2,3	3,4	3,9	4,8	5,2	5,6	6,1

AVSTÄMNINGSTABELLER

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Kostnader relaterat till omorganisation	-	-	-	-10,0
Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan				-4,9
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	-	50,0		-
Kostnader för förberedelse av en eventuell försäljning / Kostnader relaterat till noteringsprocessen	-40,4	-4,2	-7,4	-
Jämförelsestörande poster	-40,4	45,8	-7,4	-14,9

FÖRSÄLJNING FÖRDELAT MELLAN TEKNOLOGIER, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Försäljning av premiumbatteriladdare	732,1	601,9	547,2	688,3
Försäljning av elfordonsladdare (EVSE)	163,2	85,2	67,3	237,0
Central	26,5	19,2	20,9	24,8
Nettoomsättning, koncern	921,8	706,3	635,4	950,1
Andelen EVSE av nettoomsättningen, %	17,7	12,1	10,6	25,6

*) Mått som inte definieras i enlighet med IFRS (alternativa nyckeltal).

**) Historiska siffror har justerats till följd av omvänd split 1:10.

BRUTTOMARGINAL, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Handelsvaror	-434,1	-329,8	-266,0	-472,0
Bruttoresultat	487,7	376,5	369,4	478,1
Bruttomarginal, %	52,9	53,3	58,1	50,3

EBITA, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Av- och nedskrivningar	68,5	57,2	67,9	72,0
EBITDA	150,3	199,9	136,2	108,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-25,6	-15,6	-10,5	-26,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-14,4	-12,5	-10,6	-17,3
EBITA	110,3	171,9	115,1	64,3

JUSTERAD EBITDA, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Jämförelsestörande poster	40,4	-45,8	7,4	14,9
Av- och nedskrivningar	68,5	57,2	67,9	72,0
Justerad EBITDA	190,7	154,1	143,6	123,1

JUSTERAD EBITDA PER SEGMENT, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Aftermarket	247,4	208,7	174,6	195,9
Original Equipment	19,9	6,5	19,5	30,9
Energy & Facilities	-23,9	-8,1	2,7	-32,5
Central exkl jämförelsestörande poster	-52,7	-53,0	-53,2	-71,2
Justerad EBITDA, koncernen	190,7	154,1	143,6	123,1
Av- och nedskrivningar	-68,5	-57,2	-67,9	-72,0
Jämförelsestörande poster	-40,4	45,8	-7,4	-14,9
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2

JUSTERAD EBITDA, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Justerad EBITDA	190,7	154,1	143,6	123,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-25,6	-15,6	-10,5	-26,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-14,4	-12,5	-10,6	-17,3
Justerad EBITA	150,7	126,0	122,5	79,2

JUSTERAD EBITA-MARGINAL, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Justerad EBITDA	190,7	154,1	143,6	123,1
Avskrivningar på ej förvärvsdrivna immateriella tillgångar	-25,6	-15,6	-10,5	-26,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-14,4	-12,5	-10,6	-17,3
Justerad EBITA	150,7	126,0	122,5	79,2
Justerad EBITA marginal, %	16,3	17,8	19,3	8,3

RÖRELSEMARGINAL, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Rörelseresultat (EBIT)	81,8	142,7	68,3	36,2
Rörelsemarginal, %	8,9	20,2	10,8	3,8

ORGANISK TILLVÄXT, Belopp i MSEK	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Nettoomsättning	921,8	706,3	635,4	950,1
Omsättningstillväxt, %	30,5	11,2	10,8	3,1
M&A, %	-	-	-1,9	-
Valutaeffekt, %	-3,7	-1,9	-3,6	6,6
Organisk tillväxt, %	34,2	13,1	5,3	-3,5

NETTOSKULD, Belopp i MSEK	31 december 2021 Reviderad IFRS	31 december 2020 Reviderad IFRS	31 december 2019 Reviderad IFRS	31 december 2022 Ej reviderat IFRS
Omsättningstillgångar				
Likvida medel	-53,5	-94,7	-51,2	-10,0
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder, inklusive lease skulder	506,8	840,8	860,9	505,9
Räntebärande lease skulder	-11,4	-10,6	-9,3	-9,8
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder, inklusive lease skulder	64,4	4,8	3,3	188,3
Räntebärande lease skulder	-6,4	-4,8	-3,3	-7,6
Total nettoskuld	500,0	735,5	800,5	666,7
Rörelseresultat	81,8	142,7	68,3	36,2
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68,5	-57,2	67,9	-72,0
EBITDA, R12	150,3	200,0	136,2	108,1
Jämförelsestörande poster	-40,4	45,8	-7,4	-14,9
Justerad EBITDA R12	190,7	154,1	143,6	123,1
Nettoskuld/Justerad EBITDA, R12	2,6x	4,8x	5,6x	5,4x

SEGMENTSMARGINAL, Belopp i MSEK		2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
Aftermarket	Nettoomsättning	643,9	516,3	441,1	566,4
	Segmentsresultat	247,4	208,7	174,6	195,9
	Segmentsmarginal, %	38,4	40,4	39,6	34,6
Original Equipment	Nettoomsättning	103,2	85,9	106,2	178,7
	Segmentsresultat	19,9	6,5	19,5	30,9
	Segmentsmarginal, %	19,2	7,6	18,4	17,3
Energy & Facilities	Nettoomsättning	148,3	84,9	67,2	180,2
	Segmentsresultat	-23,9	-8,1	2,7	-32,5
	Segmentsmarginal, %	-16,1	-9,5	4,0	-18,0

FINANSIELLA OCH ICKE-FINANSIELLA DEFINITIONER

IFRS-mått	Definition/Beräkning	
Resultat per aktie	Nettoreultat i kronor i relation till genomsnittligt antal aktier, enligt IAS 33.	
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerat för leasingkulder 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 kvartalen
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 intäcks- 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 justerad 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

Segmentsmarginal	Segmentsresultat i relation till segmentsomsättning	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga
Segmentsresultat	Justerad 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 valutaeffekter

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”. 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 ej granskade bokslutskommunikén för tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 har upprättats i enlighet med IFRS.

INTRODUKTION

Se avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning”.

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, premiumbatteriladdare och tillbehör
- 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, premiumbatteriladdare och tillbehör

Elektrifieringen av fordonsflottan har historiskt haft en positiv inverkan på Bolagets rörelseresultat. Enligt Bolagets bedömning förväntas även den europeiska marknaden för elfordonsladdare och tillbehör att växa, och Bolaget förväntas fortsätta se positiva effekter på nettoomsättningen och rörelseresultatet från den underliggande marknadstillväxten.

Enligt Bolagets bedömning förväntas även marknaden för premiumbatteriladdare se fortsatt tillväxt, och 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, premiumbatteriladdare och tillbehör. 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 tillväxt. De senaste åren har CTEK lagt ett större fokus på ett utökat produktbudande 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 produktbudandet och expandera inom befintliga och till nya geografier kommer påverka rörelseresultatet framöver.

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

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 Bolagets produkt MXS 5.0 ett kundnöjdhetsbetyg på 4,7 på en 5-gradig skala på marknadsplatsen Amazon.¹ CTEKs höga produktexpertis och kundnöjdhet styrks även av att Bolagets produkter vunnit över 30 utmärkelser under de fem senaste åren.

1) Per 31 december 2022.

CTEK bedömer att det kommer att fortsätta investera i varumärkesbyggande aktiviteter via en rad kanaler med ett övergripande syfte om att förstärka kännedomen 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, premiumbatteriladdare och tillbehör. Bolaget anser det vara viktigt att erbjuda en bred produktportfölj bestående av helhetslösningar för att maximera kunderbjudandet. Ett brett produkterbjudande 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 i syfte att nå en låg personalomsättning för att minska kostnader i form av till exempel nyrekrytering och utbildning. 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 lanserade Bolaget produkten CS ONE under tredje kvartalet 2021 och produkten utsågs under 2022 till "Årets produkt" av Auto Express – Storbritanniens mest sålda motormagasin. Efter en serie rigorösa tester, utförda av Auto Express, slutade CS ONE i topp med ett femstjärnigt betyg. Det goda betyget på CS ONE är en indikation på Bolagets förmåga att utveckla högteknologiska produkter. CTEK avser att fortsätta investera i nya produktlanseringar 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 tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 haft relativt höga varulagernivåer som ett resultat av en medveten lageruppbyggnad för att säkra leveranser då komponentförsörjningen varit osäker. Bolaget ämnar att under kommande kvartal sänka sitt varulager vilket kommer påverka kassaflödet positivt.

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 – Risker hänförliga till CTEK – Finansiella risker – CTEK är föremål för valutarisken".

NYCKELPOSTER I RESULTATRÄKNINGEN

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

Nettoomsättning

CTEKs nettoomsättning genereras främst från försäljning av elfordonsladdare, premiumbatteriladdare och tillbehör. Under tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022 stod elfordonsladdare och tillbehör för 25,6 procent av nettoomsättningen medan premiumbatteriladdare stod för 74,4 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 TOLVMÅNADERSPERIODEN SOM AVSLUTADES 31 DECEMBER 2022 OCH RÄKENSKAPSÅRET 2021

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

MSEK	jan-dec 2022	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2021
Nettoomsättning	950,1	28,3	3,1	921,8
Övriga rörelseintäkter	6,8	2,0	41,7	4,8
Summa intäkter	956,9	30,4	3,3	926,5
Handelsvaror	-472,0	-37,9	8,7	-434,1
Övriga externa kostnader	-179,9	-45,0	33,4	-134,9
Personalkostnader	-179,7	-14,3	8,6	-165,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-72,0	-3,5	5,1	-68,5
Övriga rörelsekostnader	-2,1	-0,6	40,0	-1,5
Jämförelsestörande poster	-14,9	25,5	-63,1	-40,4
Summa kostnader	920,7	76,0	9,0	844,7
Rörelseresultat (EBIT)	36,2	-45,6	-55,7	81,8
Finansiella intäkter	8,9	2,3	34,8	6,6
Finansiella kostnader	-23,7	58,9	-71,3	-82,6
Finansiella poster - netto	-14,8	61,2	-80,5	-76,0
Resultat före skatt	22,8	15,5	267,2	5,8
Skatt på periodens resultat	-18,6	-17,2	1 228,6	-1,4
Periodens resultat	2,7	-1,7	-38,6	4,4

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade med 28,3 miljoner kronor, motsvarande 3,1 procent, från 921,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 950,1 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av högre volym, drivet av både existerande produkter samt nya produktlanseringar.

Nettoomsättningen för segmenten Aftermarket minskade med 77,5 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022 jämfört med under räkenskapsåret 2021. För segmenten Original Equipment och Energy & Facilities ökade nettoomsättningen med 75,5 miljoner kronor respektive 31,9 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022 jämfört med under räkenskapsåret 2021. Följande tabell visar CTEKs nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	jan-dec 2022	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2021
Aftermarket	566,4	-77,5	-12,0	643,9
Original Equipment	178,7	75,5	73,2	103,2
Energy & Facilities	180,2	31,9	21,5	148,3
Central	24,8	-1,7	-6,4	26,5
Nettoomsättning	950,1	28,3	3,1	921,8

Handelsvaror

Kostnader för handelsvaror ökade med 37,9 miljoner kronor, motsvarande 8,7 procent, från 434,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 472,0 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen berodde främst på att Bolaget sålde fler produkter under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022 jämfört med under räkenskapsåret 2021. I tillägg har antalet produkter som fraktas med flyg ökat, vilket innebär en högre fraktkostnad.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 45,0 miljoner kronor, motsvarande 33,4 procent, från 134,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 179,9 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen var främst driven av högre kostnader för externa konsulter, marknadsföring och administrativa system.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 14,3 miljoner kronor, motsvarande 8,6 procent, från 165,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 179,7 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen berodde främst på ett högre antal anställda i Bolaget.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar ökade med 3,5 miljoner kronor, motsvarande 5,1 procent, från 68,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 72,0 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av högre kostnader för avskrivningar på kapitaliserade utvecklingskostnader.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster minskade från 40,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 14,9 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen är hänförlig till att dessa poster 2021 belastades av kostnader för förberedelser för borsintroduceringen av CTEK.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT minskade med 45,6 miljoner kronor, motsvarande 55,7 procent, från 81,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 36,2 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen berodde främst på högre rörelsekostnader och en förändrad produktmix.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster minskade med 61,2 miljoner kronor, motsvarande 80,5 procent, från en kostnad om 76,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till en kostnad om 14,8 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen av nettot på finansiella poster berodde främst på ökade finansiella kostnader, drivet av högre räntekostnader på Bolagets upplåning.

Skatt på periodens resultat

Skatt på periodens resultat ökade med 17,2 miljoner kronor, motsvarande 1228,6 procent, från en kostnad om 1,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till en kostnad om 18,6 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen berodde främst på ett ökat resultat före skatt.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 1,7 miljoner kronor, motsvarande 38,6 procent, från en vinst om 4,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till en vinst om 2,7 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen berodde främst på en högre effektiv skatt.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2021 OCH 2020

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

MSEK	2021	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2020
Nettoomsättning	921,8	215,5	30,5	706,3
Övriga rörelseintäkter	4,8	0,4	9,1	4,4
Summa intäkter	926,5	215,8	30,4	710,7
Handelsvaror	-434,1	-104,3	31,6	-329,8
Övriga externa kostnader	-134,9	-36,7	37,4	-98,2
Personalkostnader	-165,4	-43,5	35,7	-121,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68,5	-11,3	19,8	-57,2
Övriga rörelsekostnader	-1,5	5,2	-77,6	-6,7
Jämförelsestörande poster	-40,4	-86,2	-188,2	45,8
Summa kostnader	-844,7	-276,7	48,7	-568,0
Rörelseresultat (EBIT)	81,8	-60,9	-42,7	142,7
Finansiella intäkter	6,6	-22,0	-76,9	28,6
Finansiella kostnader	-82,6	-12,9	18,5	-69,7
Finansiella poster - netto	-76,0	-34,9	84,9	-41,1
Resultat före skatt	5,8	-95,8	-94,3	101,6
Skatt på årets resultat	-1,4	18,2	-92,9	-19,6
Årets resultat	4,4	-77,6	-94,6	82,0

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 215,5 miljoner kronor, motsvarande 30,5 procent, från 706,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 921,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. 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 127,6 miljoner kronor, 17,3 miljoner kronor respektive 63,4 miljoner kronor under 2021 jämfört med 2020. Följande tabell visar CTEKs nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2021	Förändring (MSEK)	Förändring (%)	2020
Aftermarket	643,9	127,6	24,7	516,3
Original Equipment	103,2	17,3	20,1	85,9
Energy & Facilities	148,3	63,4	74,7	84,9
Central	26,5	7,3	38,0	19,2
Nettoomsättning	921,8	215,5	30,5	706,3

Handelsvaror

Kostnader för handelsvaror ökade med 104,3 miljoner kronor, motsvarande 31,6 procent, från 329,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 434,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Ökningen berodde främst på att CTEK under 2021 sålde fler produkter än 2020. I tillägg upplevde Bolaget en ökad fraktkostnad till följd av coronaviruset.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 36,7 miljoner kronor, motsvarande 37,4 procent, från 98,2 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 134,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Största andelen av övriga externa kostnader under 2021 bestod av marknadsföringskostnader och kostnader för externa konsulter.

Personalkostnader

Personalkostnader ökade med 43,5 miljoner kronor, motsvarande 35,7 procent, från 121,9 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 165,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar ökade med 11,3 miljoner kronor, motsvarande 19,8 procent, från 57,2 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 68,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Ökningen berodde främst på att Bolaget under 2020 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 86,2 miljoner kronor, motsvarande 188,2 procent, från intäkter om 45,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till kostnader om 40,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Förändringen berodde främst på en positiv omvärdering av en tilläggsköpeskillning 2020, medan 2021 belastades av kostnader för Bolagets börsintroduktion.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT minskade med 60,9 miljoner kronor, motsvarande 42,7 procent, från 142,7 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 81,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Minskningen berodde främst på jämförelsestörande poster.

Finansiella poster (netto)

Nettot från finansiella poster ökade med 34,9 miljoner kronor, motsvarande 84,9 procent, från en kostnad om 41,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till en kostnad om 76,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Ökningen 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 minskade med 18,2 miljoner kronor, motsvarande 92,9 procent, från 19,6 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 1,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Minskningen drevs främst av ett lägre rörelseresultat.

Årets resultat

Årets resultat minskade med 77,6 miljoner kronor, motsvarande 94,6 procent, från 82,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till 4,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Minskningen berodde främst på ett lägre rörelseresultat till följd av jämförelsestörande poster.

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	-19,6	-5,0	34,2	-14,6
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 produktansättningar.

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 19,6 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.

KASSAFLÖDE

Följande tabell visar Bolagets kassaflöden under den tolv månaders period som avslutades den 31 december 2022 och räkenskapsåren 2019–2021.

	2021 Reviderad IFRS	2020 Reviderad IFRS	2019 Reviderad IFRS	Jan-dec 2022 Ej reviderat IFRS
MSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,4	92,8	77,4	-46,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66,8	-43,0	-48,9	-115,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50,3	-3,8	-39,3	115,2
Total	-44,9	46,0	-10,9	-47,1

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet minskade med 18,2 miljoner kronor från -28,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till -46,6 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen berodde främst på lägre rörelseresultat.

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet minskade med 121,2 miljoner kronor, från 92,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till -28,4 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Minskningen berodde främst på lägre rörelseresultat och högre rörelsekapital.

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.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet ökade med 48,9 miljoner kronor, från ett utflöde om 66,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till ett utflöde om 115,7 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen berodde främst på ökade investeringar i immateriella tillgångar.

Kassautflödet från Bolagets investeringsverksamhet ökade med 23,8 miljoner kronor, från ett utflöde om 43,0 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till ett utflöde om 66,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Ökningen berodde främst på ökade investeringar i immateriella tillgångar.

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.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet ökade med 64,9 miljoner kronor, från 50,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 115,2 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen berodde främst på upptagna nya lån.

Kassaflödet från Bolagets finansieringsverksamhet ökade med 54,1 miljoner kronor, från -3,8 miljoner kronor under räkenskapsåret 2020 till ett kassaflöde om 50,3 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021. Ökningen berodde främst på ny kapitalstruktur i samband med börsnoteringen.

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.

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kapitalresurser

Bolagets egna kapital ökade med 7,3 miljoner kronor, från 655,1 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 662,4 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Ökningen drevs främst av årets resultat. Bolagets likvida medel minskade med 43,5 miljoner kronor, från 53,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2021 till 10,0 miljoner kronor under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022. Minskningen berodde främst på förändringar i finansieringsverksamheten.

Per den 31 december 2021 uppgick det egna kapitalet till 655,1 miljoner kronor, jämfört med 285,6 miljoner kronor per den 31 december 2020. Ökningen om 369,5 miljoner kronor berodde främst på förändrad kapitalstruktur i samband med börsnoteringen. Per den 31 december 2021 uppgick CTEKs likvida medel till 53,5 miljoner kronor, jämfört med 94,7 miljoner kronor per den 31 december 2020. Minskningen om 41,2 miljoner kronor berodde främst på förändringar i finansieringsverksamheten.

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.

Lån och avtalsförpliktelser

Bolaget har en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet ("RCF") om 500 000 000 kronor samt en checkräkningskredit om 200 000 000 kronor under ett facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) som långivare ("Facilitetsavtalet"). 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 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. Per 31 december 2022 hade totalt 676,7 miljoner kronor utnyttjats, varav 180,6 miljoner kronor avsåg utnyttjad checkräkningskredit.

Bolaget har ingått tre ändringsavtal till Facilitetsavtalet ("Ändringsavtalen"), det senaste ingånget den 23 december 2022, dels varigenom det tillgängliga lånebeloppet under Facilitetsavtalet utökades till 800 000 000 kronor. Detta belopp kommer att sänkas till 700 000 000 kronor i samband med att Bolaget erhåller likvida medel genom Företrädesemissionen eller senast den 15 maj 2023, och från och med 1 januari 2024 kommer tillgängligt lånebelopp att sänkas till det ursprungliga beloppet om 600 000 000 kronor.

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. Per dagen för Prospektet uppgår räntan på RCF:n till 6,151 procent och räntan på checkräkningskredit till 5,31 procent.

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 kan bli skyldigt att betala förlängningsavgifter samt, om tillämpligt, ändringsavgifter och andra liknande avgifter enligt låneavtalet.

Facilitetsavtalet innehåller sedvanliga garantier för denna typ av finansiering vilka, utöver per dagen för ingåendet av facilitetsavtalet, lämnas 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. Genom Ändringsavtalen, då tillgängligt lånebelopp under Facilitetsavtalet utökades, justerades även nivåerna för tillåten skuldsättningsgrad upp och mätperiod för denna kovenant förändrades. Facilitetsavtalet innehåller inte några begränsningar rörande utdelning.

INVESTERINGAR

Följande tabell visar CTEKs investeringar under tolv månadersperioden som slutade den 31 december 2022 och räkenskapsåren 2019–2021.

Belopp i MSEK	2021	2020	2019	Jan-dec
	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS	2022 Ej reviderat IFRS
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	15,1	4,9	6,3	9,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	51,9	38,4	42,7	109,3
Total	67,0	43,3	48,9	118,5

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 15,1 miljoner kronor, 4,9 miljoner kronor respektive 6,3 miljoner kronor under åren 2021, 2020 och 2019, och bestod främst av utrustning och verktyg. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 51,9 miljoner kronor, 38,4 miljoner kronor respektive 42,7 miljoner kronor under åren 2021, 2020 och 2019, och utgjordes främst av kapitaliserade utvecklingskostnader. Under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2022 uppgick investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar till 9,2 miljoner kronor respektive 109,3 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 anläggningstillgångar, till exempel kontorsinventarier, samt i immateriella anläggningstillgångar och förväntar sig framöver att göra investeringar i ungefär samma utsträckning som historiskt.

UTTALANDE AVSEENDE RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för CTEKs aktuella kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av Bolagets aktuella affärs- och utvecklingsplan samt villkoren i Bolagets befintliga kreditfacilitet. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande 12 månader uppgår till cirka 230 miljoner kronor. Bolagets befintliga kreditfacilitet innehåller kovenant avseende tillåten skuldsättningsgrad. Bolaget behöver sänka sin skuldsättningsgrad genom amortering på utestående lån under sin befintliga kreditfacilitet senast den 15 maj 2023 för att inte hamna i brott mot kovenanten rörande skuldsättningsgrad. I den mån Bolaget hamnar i brott mot kovenanterna i låneavtalet bedömer Bolaget att befintligt rörelsekapital kommer räcka till och med 15 maj 2023.

Rörelsekapitalbehovet förväntas kunna tillgodoses genom Företrädesemissionen samt Bolagets befintliga kassa - som per den 31 december 2022 uppgick till 10 miljoner kronor - och det positiva kassaflöde från verksamheten som förväntas under 2023. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse likvida medel och tillgängliga kreditfaciliteter som krävs för att Bolaget ska kunna täcka sina skulder när de förfaller till betalning.

I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva förhandla om villkoren för sin befintliga kreditfacilitet och/eller söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Det bokförda nettovärdet av Bolagets materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2022 till 43,8 miljoner kronor och utgjordes i huvudsak av inventarier, verktyg och installationer samt nyttjanderättstillgångar.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2022 till 1 096,8 miljoner kronor och utgjordes i huvudsak av goodwill och varumärken.

TRENDER

Nedan sammanfattas de senaste viktigaste utvecklingstrenderna i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från utgången av räkenskapsåret 2022 till och med dagen för Prospektet. Vidare sammanfattas alla kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret och som per dagen för Prospektet är kända för Bolaget.

- Bolaget ser en viss avmattning i försäljning i dess Aftermarket-division som riktar sig mot konsumentledet under tiden fram till Prospektets godkännande. Försäljningspriserna är stabila liksom kostnadsnivån för insatsvarorna till Bolagets produkter. För övriga kostnader ser Bolaget en gradvis nedgång som ett resultat av det kostnadsreduceringsprogram som Bolaget kommunicerade i samband med publiceringen av dess delårsrapport för tredje kvartalet 2022.
- Sedan tredje kvartalet 2022 har CTEK inlett leveranserna av den första produktvarianten av de skraddarsydda Ultium-elbilsladdarna till General Motors. Leveranser som, främst på grund av kostnadsökningar hänförliga till den globala komponentbristen, skett till låg förtjänst eftersom avtalet med General Motors innehåller en fastpriskomponent, se vidare avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Avtal – Kundavtal".

- Under det första kvartalet 2022 tecknade CTEK ett avtal om en 12 månaders utökning av befintlig kreditfacilitet om 100 miljoner kronor tillgänglig från april 2022. Utökningen skedde för att säkerställa Bolagets strategiska mål i ett läge där negativa omvärldsfaktorer, så som störningar i leveranskedjor, riskerar medföra ett ökat kapitalbehov. Koncernens 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, och den rörliga marknadsräntan påverkar Koncernens kostnader negativt, se vidare avsnittet "Riskfaktorer – Risker hänförliga till CTEKs verksamhet och bransch – Finansiella risker – CTEK är föremål för ränterisker".
- Till följd av coronapandemin har kinesiska leverantörer påverkats negativt med leveransförseningar som följd, och dessa förseningar har vidare lett till förseningar i CTEKs leverans av produkter till kunder samt ökade kostnader och minskade intäkter, vilket har påverkat CTEKs resultat och marginaler negativt. Se vidare avsnittet "Riskfaktorer – Risker hänförliga till CTEKs verksamhet och bransch – CTEK är föremål för risker relaterade till komponentbrist".

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 31 DECEMBER 2022

Bolaget bedömer att det inte skett några betydande förändringar i Koncernens finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden efter den 31 december 2022 fram till dagen för Prospektet.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2022. 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 införlivas i detta Prospekt genom hänvisning i enlighet med vad som anges i avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning".

EGET KAPITAL OCH SKULDER

MSEK	Per den 31 december 2022
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	414,5
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet	-
Utan garanti / säkerhet	-
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig delen av långfristiga skulder)	631,5
Garanterade	-
Med säkerhet ¹⁾	-
Utan garanti / utan säkerhet	-
Eget kapital	662,4
Aktiekapital	50,0
Övrigt tillskjutet kapital	981,8
Reserver	-6,7
Totalt	1 708,3

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

NETTOSKULDSÄTTNING

Bolagets nettoskuldsättning per den 31 december 2022 presenteras i tabellen nedan.

MSEK	Per den 31 december 2022
(A) Kassa och bank	10,0
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	10,0
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	0
(F) Kortfristiga andel av långfristiga finansiella skulder	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	-
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	-
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	-496,1
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-135,4
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	-631,5
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	-631,5

INDIREKTA SKULDER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Bolaget hade per 31 december 2022 inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

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 2023, och två (2) ordinarie ledamöter 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 ²
Hans Stråberg	Styrelseordförande	2011	Ja	Ja
Ola Carlsson	Styrelseledamot	2011	Nej	Ja
Daniel Forsberg	Styrelseledamot (Arbetstagarrepresentant)	2019	Nej	Ja
Michael Forsmark	Styrelseledamot	2013	Ja	Ja
Björn Lenander	Styrelseledamot	2021	Ja	Nej
Mats Lind	Styrelseledamot (Arbetstagarrepresentant)	2011	Nej	Ja
Johan Menckel	Styrelseledamot	2023	Ja	Nej
Jessica Sandström	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Pernilla Valfridsson	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

1) Avser tidpunkt för styrelseuppdrag inom Koncernen.

2) Med större aktieägare avses Investment AB Latour.

STYRELSE



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., Nikkarit Holding AB, Tulip US Holdings Inc. samt i CTEK Holding AB och ett flertal av dess dotterföretag. Vice styrelseordförande i Tulip US Holdings Inc. och Stora Enso Oy. Styrelseledamot i Business Challenge AB, N Holding AB och Hedson Technologies International AB.

Aktieäggande i Bolaget: Hans Stråberg innehar, indirekt via bolag, vid tidpunkten för Företrädesemissionen 986 276 aktier och 99 129 teckningsoptioner i Bolaget.



OLA CARLSSON

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2011.

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

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande och verkställande direktör i CTEK Sweden AB. Styrelseledamot i Nordic Flanges Group AB (publ). Rådgivare för Airwatergreen AB och Nobia AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i flera av Nobia ABs koncernföretag i Sverige samt i utlandet. Styrelseledamot och verkställande direktör i Tidaholm Träcenter AB. Verkställande direktör i Nobia Production Sweden AB. Vice verkställande direktör i CTEK Sweden AB. Executive Vice President Product Supply på Nobia AB.

Aktieäggande i Bolaget: Ola Carlsson innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 160 317 aktier och 24 782 teckningsoptioner i Bolaget.



DANIEL FORSBERG

Född 1983. Styrelseledamot sedan 2021.¹ Arbetstagarrepresentant för Unionen.

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

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelsesuppleant i CTEK Holding AB och CTEK Sweden AB. 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 Företrädesemissionen 500 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

1) Styrelsesuppleant inom Koncernen sedan 2019.



MICHAEL FORSMARK

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning: Filosofie Kandidatexamen vid Uppsala Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Saturnus Aktiebolag, Räckesbutiken Sweden AB, Zoo Distribution Sweden AB och Zoo.se Trading i Norden AB. Styrelseledamot i Tormek AB och M Action Consulting Group AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseordförande i 500 2020 Holding AB, String Furniture AB, Kreatima AB, Kairos Future Partners AB, DaVida AB och Fotografiska Stockholm AB. Styrelseledamot i Sportlib World AB, Odontia AS och CTEK Holding AB. Extern verkställande direktör i 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 Företrädesemissionen 179 015 aktier och 24 782 teckningsoptioner i Bolaget.



BJÖRN LENANDER

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Civilingenjörsexamen, Maskin vid KTH Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Aritco Group AB, DEN-SIQ AB, Latour Future Solutions AB, LSAB Group AB, Soft Design RTS Aktiebolag, MS Group AB, Atab automationsteknik AB och MAXAGV AB. Styrelseledamot i Latour Industries AB, CTT Systems AB, Caljan A/S, Vimec Srl och VEGA Srl. Verkställande direktör i Latour Industries AB och MAXAGV AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseordförande i Bemsig AB, REAC AB och Vimec Srl. Styrelseledamot i Gaia Holding AB, NODA Intelligent Systems AB, Routal Eco AB, Bas-tec AB, Viby Energivägen AB, Aritco Lift AB, Swegon Group AB, Terratech AB, ELVACO Aktiebolag, Vialan AB och Produal Oy.

Aktieäggande i Bolaget: Björn Lenander innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 1 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



MATS LIND

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2011. Arbetstagarrepresentant för Unionen.

Utbildning: -

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Örängarna Fiber Ekonomisk Förening. Styrelseledamot i CTEK Holding AB och CTEK Sweden AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i Rotearc Ksirket Gnillkcevtu AB och Charge Holding AB.

Aktieäggande i Bolaget: Mats Lind innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 11 363 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



JOHAN MENCKEL

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Nederman Holding Aktiebolag, Nord-Lock International AB och Bemsig AB. Styrelseledamot i Securitas AB, SAAB Aktiebolag, Latour Industries AB och World Materials Forum. Styrelsesuppleant i The Menckels AB och Erik Menckel AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseordförande i Gränges Finspång AB och Gränges Skultuna AB. Styrelseledamot i YPD Service AB och Nederman Holding Aktiebolag. Extern verkställande direktör i Gränges AB och Sapa Heat Transfer.

Aktieäggande i Bolaget: Johan Menckel innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen inga aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



JESSICA SANDSTRÖM

Född 1977. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Masterexamen i Teknisk Fysik vid Chalmers Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Designwerk Technologies AG. Senior Vice President Product Management i Volvo Lastvagnar Aktiebolag.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Senior Vice President City Mobility i Volvo Bussar Aktiebolag.

Aktieäggande i Bolaget: Jessica Sandström innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 8 803 aktier och 24 782 teckningsoptioner i Bolaget.



PERNILLA VALFRIDSSON

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi vid Växjö Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

CFO i Clas Ohlson Aktiebolag. Styrelseledamot i flera av Clas Ohlson Aktiebolags dotterföretag.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): CFO i Nobina AB (publ) och i Byggmax Group AB (publ). Styrelseordförande i Nobina Fleet AB, Nobina Sverige 3 AB och Nobina Europé AB (publ) samt styrelseledamot i flera av Nobina ABs dotterföretag. Styrelseledamot i flera av Byggmax Group ABs dotterföretag, NetOnNet AB, Sortera AB, Sortera Holding AB, Sortera Group AB, BHG Group AB och Ahlström-Munksjö Oyj.

Aktieäggande i Bolaget: Pernilla Valfridsson innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 8 803 aktier och 24 782 teckningsoptioner i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



OLA CARLSSON

Född 1965. Tillförordnad verkställande direktör sedan 2023.

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

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande och verkställande direktör i CTEK Sweden AB. Styrelseledamot i Nordic Flanges Group AB (publ). Rådgivare för Airwatergreen AB och Nobia AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i flera av Nobia ABs koncernföretag i Sverige samt i utlandet. Styrelseledamot och verkställande direktör i Tidaholm Träcenter AB. Verkställande direktör i Nobia Production Sweden AB. Vice verkställande direktör i CTEK Sweden AB. Executive Vice President Product Supply på Nobia AB.

Aktieäggande i Bolaget: Ola Carlsson innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 160 317 aktier och 24 782 teckningsoptioner i Bolaget.



THOM MATHISEN

Född 1963. CFO sedan 2022.

Utbildning: Civilekonom vid Växjö universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande och styrelseledamot i CTEK Holding AB och i ett flertal av dess dotterföretag.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i Dellner Couplers Aktiebolag och Couplers Poolco AB.

Aktieäggande i Bolaget: Thom Mathisen innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen inga aktier och 10 857 teckningsoptioner i Bolaget.



HENK LUBBERTS

Född 1960. Global Director Original Equipment sedan 2020.

Utbildning: Motoringenjörsexamen vid University for Automotive Engineering, Apeldoorn.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Aktieäggande i Bolaget: Henk Lubberts innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 22 384 aktier och 18 500 teckningsoptioner i Bolaget.



EVA MARTINSSON

Född 1968. Global Director HR sedan 2016.

Utbildning: Kandidatexamen i systemvetenskap vid Karlstads Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Promål AB. Styrelsesuppleant i Miljönären Franchise AB samt CTEK Holding AB och dess dotterföretag.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseordförande i Kraftplan AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Termino C 9055 AB. Styrelseledamot i Palfinger AB. Styrelseledamot och styrelsesuppleant i flera av CTEK AB (publ)s dotterföretag.

Aktieäggande i Bolaget: Eva Martinsson innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 75 171 aktier och 37 100 teckningsoptioner i Bolaget.



STIG MATHISEN

Född 1977. COO sedan 2013.

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

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i och ägare av Scandinavian Global Ltd.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): -

Aktieäggande i Bolaget: Stig Mathisen innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 56 349 aktier och 37 498 teckningsoptioner i Bolaget.



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. Internationell Ekonomexamen 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: Styrelsesuppleant i Broad Oak AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i DIB Services AB. Senior Director Global Commercial & Revenue Optimisation i Egencia Inc. (Expedia Inc-bolag).

Aktieäggande i Bolaget: Cecilia Routledge innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 94 360 aktier och 37 150 teckningsoptioner i Bolaget.



MARCUS KORSGREN

Född 1992. Global Director Strategy & Communication sedan 2021.

Utbildning: Kandidatexamen i företags ekonomi samt magisterexamen i management av tillväxt vid Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Business Consultant på TietoEvry.

Aktieäggande i Bolaget: Marcus Korsgren innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen 434 aktier och 10 857 teckningsoptioner i Bolaget.



GARY BROWN

Född 1971. Global Director Aftermarket sedan 2022.

Utbildning: MBA med inriktning på innovation från Warwick Business School vid University of Warwick, Storbritannien. MSc i Automotive Engineering, Design, Manufacture and Management vid University of Hertfordshire, Storbritannien. BEng i maskinteknik vid University of Newcastle-upon-Tyne, Storbritannien. Certifierad icke verkställande direktör Styrelseledamot (Sverige).

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseledamot i Andersson Brown Management AB.

Tidigare befattningar

(senaste fem åren): Styrelseledamot i The English School Gothenburg. Styrelsesuppleant i Mont Blanc Industri Aktiebolag, Mont Blanc International AB och Toarps-Taryd 1:44 i Toarpsdal AB. Verkställande direktör i Mont Blanc Industri Aktiebolag. Verkställande direktör och direktör i Mont Blanc Industri (Romania) och Andersson Brown Limited. Extern verkställande direktör i Mont Blanc Group AB.

Aktieäggande i Bolaget: Gary Brown innehar vid tidpunkten för Företrädesemissionen inga aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

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.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning.

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.

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, sedan Bolagets bildande 2019. Vid årsstämman 2022 omvaldes Ernst & Young AB till Bolagets revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2023. 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. Bolaget följer Nasdaqs regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. 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"). Eventuella avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport. 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 årsstämma som hölls den 12 maj 2022 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2023 ska bestå av representanter från de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken per 31 augusti respektive år och styrelseordföranden, som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

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

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, fortlopande 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) ledamöter och högst tio (10) ledamöter, utan 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 sju ordinarie ledamöter som valts av bolagsstämman, vilka presenteras i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

Revisionsutskott

Bolaget har ett revisionsutskott bestående av tre¹ medlemmar: Pernilla Valfridsson (ordförande), Hans Stråberg och Johan Menckel. 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), Michael Forsmark och Johan Menckel. 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, omsättningens utveckling, 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 verkställande direktör 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. Riktlinjerna ska gälla tills dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman och gäller maximalt i fyra år.

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. 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.

1) Ola Carlsson kommer att återinträda som medlem i revisionsutskottet efter att uppdraget som tillförordnad verkställande direktör har avslutats, varpå revisionsutskottet kommer att bestå av fyra medlemmar.

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 12 maj 2022 beslutades att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå med totalt 2 656 000 kronor, varav styrelsens ordförande ska erhålla 775 000 kronor och övriga styrelseledamöter ska erhålla 260 000 kronor vardera, och därutöver 321 000 kronor som arvode för arbete i styrelseutskottet, att fördelas med 103 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 52 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet och 52 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 31 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört.

Arvode till styrelsen under räkenskapsåret 2022

Tabellen nedan visar de arvoden som styrelseledamöterna erhållit under räkenskapsåret 2022.

Namn	Grundlön/ styrelsearvode (SEK)	Utskott ^{*)} (SEK)	Övriga förmåner (SEK ^{**})	Pensions- kostnader (SEK)	Summa (SEK)
Hans Stråberg, styrelseordförande	775 000	104 000	-	-	879 000
Ola Carlsson, styrelseledamot	260 000	52 000	-	-	312 000
Daniel Forsberg, styrelseledamot ^{***)}	-	-	-	-	-
Michael Forsmark, styrelseledamot	260 000	31 000	-	-	291 000
Björn Lenander, styrelseledamot	260 000	-	-	-	260 000
Mats Lind, styrelseledamot ^{***)}	-	-	-	-	-
Stefan Linder, styrelseledamot ^{****)}	260 000	31 000	-	-	291 000
Johan Menckel, styrelseledamot ^{*****)}	-	-	-	-	-
Jessica Sandström, styrelseledamot	260 000	-	-	-	260 000
Pernilla Valfridsson, styrelseledamot	260 000	103 000	-	-	363 000
Summa	2 335 000	321 000	-	-	2 656 000

^{*)} Revisions- och/eller Ersättningsutskott.

^{**)} Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

^{***)} Arbetstagarrepresentanter, ingen ersättning utgår.

^{****)} Stefan Linder var styrelseledamot fram till och med 3 mars 2023.

^{*****)} Johan Menckel valdes in i styrelsen 3 mars 2023 och har därmed inte erhållit någon ersättning under räkenskapsåret 2022.

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 2022.

Namn	Grundlön (SEK)	Rörlig lön (SEK)	Övriga förmåner ^{*)} (SEK)	Pensions- kostnader (SEK)	Summa (SEK)
Jon Lind, verkställande direktör ^{**)}	3 420 438	-	119 932	970 140	4 510 510
Övriga ledande befattningshavare ^{***)}	9 740 741	-	922 852	2 153 808	12 817 402
Summa	13 161 179	-	1 042 784	3 123 948	17 327 911

^{*)} Övriga förmåner avser bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

^{**)} Jon Lind avgick som VD den 10 januari 2023 och ersattes av Ola Carlsson som tillförordnad VD per samma datum.

^{***)} Övriga ledande befattningshavare består, utöver den verkställande direktören, av 7 personer.

Bolagets verkställande direktör under räkenskapsåret 2022 var enligt sitt anställningsavtal berättigad till avgångsvederlag motsvarande nio månadslöner. Utöver ovan har inte verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare rätt till några förmåner efter att deras anställning har upphört.

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 affärssystem. 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 levererat 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 självvärderingsprocessen. 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) revisorssuppleanter 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".

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 31 december 2022 hade Bolaget emitterat totalt 49 983 054 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 lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i CTEK ökar från 49 983 054 aktier till högst 69 976 275 aktier, vilket motsvarar en ökning om högst cirka 40 procent.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent genom att högst 19 993 221 nya aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst cirka 40 procent) emitteras.

Nettotillgångsvärdet¹

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 31 december 2022 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 17,50 kronor per ny aktie.

	Före Företrädesemissionen (per 31 december 2022)	Efter emissionen av nya aktier inom ramen för Företrädesemissionen
Eget kapital, MSEK	662,4	1 012,4 ²
Antal aktier	49 983 054	69 976 275
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	13,3	14,5

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 bolagsstämman. 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.

1) Nettotillgångsvärde per aktie används för att illustrera Koncernens tillgångar minus skulder fördelat på antal aktier i Bolaget.

2) Avser Koncernens eget kapital per 31 december 2022 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader.

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.

AKTIEKAPITALET 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 Företrädesemissionen.

Tidpunkt	Händelse	Förändring antal A-aktier	Förändring antal B-aktier	Förändring totalt antal aktier	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital (SEK)	
								Förändring	Totalt
2019-09-05	Nybildning	-	-	50 000	-	-	50 000	50 000	50 000
2019-09-30	Aktiesplit 10:1	-	-	450 000	-	-	500 000	-	500 000
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	423 595 500	-50 000	42 359 550
2021-09-09	Aktiesamman- slagning 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
2021-09-27	Nyemission ³	-	-	4 347 827 stamaktier	-	-	46 707 377 stamaktier	4 347 827	46 707 377
2021-09-27	Apportemission ⁴	-	-	2 035 560 stamaktier	-	-	48 742 937 stamaktier	2 035 560	48 742 937
2021-10-05	Utnyttjande av teckningsoptioner i Bolaget ⁵	-	-	549 999 stamaktier	-	-	49 292 936 stamaktier	549 999	49 292 936
2022-05-23	Apportemission ⁶	-	-	690 118 stamaktier	-	-	49 983 054 stamaktier	690 118	49 983 054

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 kronor, motsvarande cirka 2,1029 kronor per aktie i Bolaget.

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

3) Emission av nya aktier i samband med Bolagets notering på Nasdaq Stockholm till en teckningskurs om 69 kronor per aktie i Bolaget.

4) Varav 1 380 295 aktier emitterades med anledning av utnyttjande av teckningsoptioner i dotterbolaget CTEK Holding AB och 655 265 aktier emitterades med anledning av en förändring av aktieägares innehav från indirekt till direkt, vilket inbringade en kontant likvid till Bolaget om cirka 45,2 miljoner kronor. Dessa aktier emitterades till en teckningskurs om 69 kronor per aktie i Bolaget

5) Teckningskursen var 21,94 kronor per aktie i Bolaget.

6) Emission av nya aktier i utbyte mot aktier i dotterbolaget CTEK Holding AB. Aktierna i CTEK Holding AB som var föremål för bytet tecknades genom utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med vad Bolaget kommunicerade genom pressmeddelande den 22 december 2021. Apportegendomen om 6 901 180 aktier i CTEK Holding AB upptogs i Bolagets balansräkning till ett värde om 59 108 425 kronor, motsvarande en teckningskurs om cirka 8,56 kronor per aktie i Bolaget.

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 2019, 2020 och 2021 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.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER, ETC.

Utöver vad som anges under ”– Incitamentsprogram” finns det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.

INCITAMENTSPROGRAM

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024)

Den 23 september 2021 antog extra bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Bolaget (”LTIP 2024”). LTIP 2024 omfattar högst 262 930 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år och 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. Teckningsoptionerna kan enligt villkoren utnyttjas till en teckningskurs motsvarande 120 procent av teckningskursen för Bolagets aktie vid erbjudandet i samband med Bolagets notering på Nasdaq Stockholm, dock som minimum aktiens kvotvärde. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget. 196 551 teckningsoptioner av totalt 262 930 har tecknats av fem individer inom två kategorier i egenskap av ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD¹ har erhållit 105 172 teckningsoptioner genom en investering om 1 miljon kronor och två ledande befattningshavare har erhållit 26 293 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 miljoner kronor. Teckningsoptionerna tecknades av ett av Bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2024 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 9,51 kronor per teckningsoption fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 196 551 teckningsoptioner i LTIP 2024 kan en maximal utspädning motsvarande 0,39 procent av aktierna i Bolaget ske.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026)

Den 23 september 2021 antog extra bolagsstämman efter förslag från aktieägare ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelsen i Bolaget (”LTIP 2026”). LTIP 2026 omfattar högst 198 257 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om fem år och 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 motsvarande 140 procent av teckningskursen för Bolagets aktie vid erbjudandet i samband med Bolagets notering på Nasdaq Stockholm, dock som minimum aktiens kvotvärde. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget. 198 257 teckningsoptioner har tecknats av fem styrelseledamöter

i CTEK enligt följande fördelning: styrelseordförande har erhållit 99 129 teckningsoptioner genom en investering om 1 miljon kronor, resterande fyra individer har erhållit 24 782 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 miljoner kronor. Teckningsoptionerna tecknades av ett av Bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2026 till styrelsen, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 10,09 kronor per teckningsoption fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde, med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 198 257 teckningsoptioner i LTIP 2026 kan en maximal utspädning motsvarande 0,40 procent av aktierna i Bolaget ske.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025)

Den 12 maj 2022 antog årsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Bolaget (”LTIP 2025”). LTIP 2025 omfattar högst 100 000 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 30 juni 2025 till och med den 30 augusti 2025 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter årsstämman 2022. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget. 84 285 teckningsoptioner av totalt 100 000 har tecknats av sju ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 24 000 teckningsoptioner genom en investering om 260 160 kronor och fem ledande befattningshavare har erhållit 10 857 teckningsoptioner vardera genom en investering om 93 261 kronor. En ledande befattningshavare har erhållit 6 000 teckningsoptioner genom en investering om 51 540 kronor. Teckningsoptionerna tecknades av ett av Bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2025 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 8,59 kronor per teckningsoption fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

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

1) Avser Jon Lind som avgick som VD den 10 januari 2023.

ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan visar CTEKs aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar minst fem procent av aktierna eller rösterna per dagen för Prospektet. Såvitt Bolaget känner till så kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Aktier (%)	Röster (%)
Investment AB Latour	15 280 810	30,57	30,57
Fjärde AP-fonden	4 899 533	9,80	9,80
AMF Pension & Fonder	4 242 000	8,49	8,49
Familjen Nordström	3 000 000	6,00	6,00
Totalt	27 422 343	54,86	54,86
Övriga aktieägare	22 560 711	45,14	45,14
Totalt	49 983 054	100	100

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare har gentemot Carnegie och Swedbank, med vissa sedvanliga undantag, åtagit sig att inte sälja sina värdepapper i Bolaget under en viss period, ett så kallat lock up-åtagande. Detta åtagande upphör att gälla den dag som infaller 90 dagar efter likviddagen i Företrädesemissionen. Undantag från åtagandet gäller bland annat för (i) acceptering av, eller åtagande att acceptera, ett offentligt uppköpserbjudande som lämnas till aktieägare i Bolaget, (ii) överföring av värdepapper i samband med ett erbjudande från Bolaget att återköpa värdepapper som görs med identiska villkor till alla aktieägare i Bolaget, (iii) transaktioner som krävs på grund av lagar eller regler, inklusive till följd av en order eller dom från en domstol eller ett behörigt rättsligt organ eller en offentlig myndighet, (iv) överföringar till innehavarnas holding-bolag eller holding-bolagets aktieägare som har ingått ett lock up-åtagande med huvudsakligen motsvarande innehåll som lock up-åtagandet ingånget av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare innan överföringen effektueras, (v) utnyttjande av innehavda teckningsoptioner eller köpoptioner, förutsatt att utnyttjandet sker i enlighet med villkoren för sådana teckningsoptioner eller köpoptioner och att de tecknade aktierna är föremål för lock up-åtagandet ingånget av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare, (vi) utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier, och (vii) överföringar av värdepapper till innehavarens kapitalförsäkringskonto eller investeringssparkonto, förutsatt att (a) en sådan överföring eller deposition resulterar i en ägandeförändring av värdepapperen och (b) att den nya ägaren har signerat ett lock up-åtagande med huvudsakligen motsvarande innehåll som lock up-åtagandet ingånget av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare innan överföringen effektueras.

Vidare har Bolaget åtagit sig gentemot Carnegie och Swedbank, med sedvanliga undantag, att inte, utan skriftligt medgivande från Carnegie och Swedbank, erbjuda sina aktieägare eller offentligt tillkännage något förslag till en kapitalanskaffning som skulle göra det möjligt för Bolaget att, eller på annat sätt vidta någon åtgärd för att, direkt eller indirekt, (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, ingå avtal om att sälja eller annars överföra eller förfoga över någon av Bolagets aktier eller värdepapper som i allt väsentligt hänseende motsvarar Bolagets aktier, inklusive värdepapper som kan konverteras till eller går att utnyttja eller byta till sådana aktier eller värdepapper som i allt väsentligt hänseende motsvarar Bolagets aktier, (ii) ingå en swap eller annat avtal som, helt eller delvis, innebär att den ekonomiska risken för ägarskap av sådana aktier överläts till annan. Detta åtagande upphör att gälla 180 dagar efter teckningsperiodens utgång.

Carnegie och Swedbank 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.

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 aktiebolslagen eller bolagsordningen.

11 § Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolslagen (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

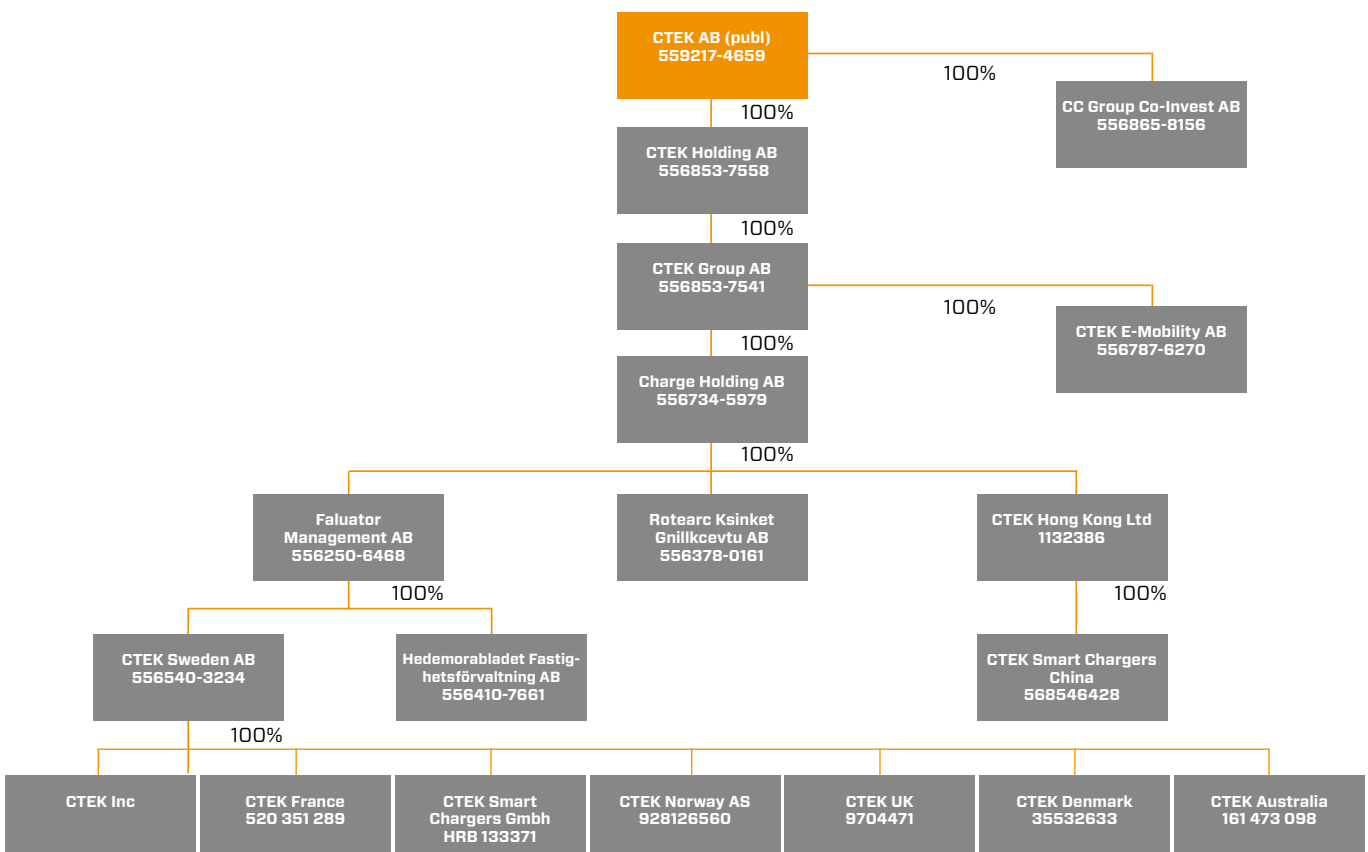
Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör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

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 mars 2023. 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. Eventuella tillägg kommer publiceras på Bolagets hemsida. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg i Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när teckningstiden har löpt ut och de nyemitterade aktierna har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.

LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget CTEK, vilket utgör Bolagets registrerade företagsnamn och kommersiella beteckning (organisationsnummer 559217-4659) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades 20 augusti 2019 och registrerades vid Bolagsverket 5 september 2019. Stiftare var Bolagsrätt Sundsvall AB (Box 270, 851 04 Sundsvall). Bolagets LEI-kod är 5493007JXLLMFL3T8L95 och Bolaget har sitt säte i Hedemora.

Bolaget är för närvarande moderbolag till CTEK Holding ABs dotterbolag, inklusive dotterbolag i USA, Frankrike, Tyskland, Norge, Storbritannien, Danmark, Australien, Hongkong och Kina, vilket även är dotterbolagens respektive etableringsländer. Dotterbolagen är direkt eller indirekt helägda bolag till CTEK. Koncernstrukturen framgår av bilden nedan.



AVTAL

CTEK har inte ingått något väsentligt avtal utanför ramen för den normala verksamheten inom två år omedelbart före datumet för detta Prospekt. Vidare har CTEK inte ingått något avtal utanför ramen för den normala verksamheten som innehåller en bestämmelse enligt vilken en medlem i Koncernen har en skyldighet eller rättighet som är väsentlig för Koncernen som helhet per dagen för Prospektet. Följande avsnitt innehåller istället en generell beskrivning av villkoren och omfattningen för de två huvudtyperna av avtal som Koncernen har ingått, dvs. (i) kundavtal och (ii) leverantörsavtal.

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 sex år. Sådana avtal lyder oftast under utländsk rätt och innehåller villkor så som fast pris under hela avtalstiden, vissa 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 dels vid change of control, dels 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.

Sedan tredje kvartalet 2022 har CTEK inlett leveranserna av den första produktvarianten av de skraddarsydda Ultium-elbilsladdarna till General Motors. Dessa leveranser har skett till låg förtjänst främst på grund av kostnadsökningar hänförliga till den globala komponentbristen samtidigt som avtalet, likt andra av Bolagets kundavtal, innehåller en fastpriskomponent som gör att kostnadsökningar inte kan föras vidare till kunden. CTEK har inlett kostnadsreducerande aktiviteter vilka, i kombination med den tillkommande produktvariant som lanseras under andra kvartalet 2023 med högre lönsamhet, förväntas förbättra förtjänsten. Enligt avtalet med General Motors har CTEK utöver fastpriskom-

ponenten en skyldighet att leverera de kvantiteter, utan begränsningar, som General Motors efterfrågar. Om CTEK inte uppfyller kontraktsvillkoren så har General Motors en rätt till ersättning från CTEK för att erhålla laddare med likvärdiga specifikationer från andra leverantörer på motsvarande villkor. General Motors förväntas under 2023 bli CTEKs största kund och konsekvenserna av att behöva utbetala en sådan ersättning skulle därför kunna bli betydande.

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 210 varumärkesskydd och cirka 113 designskydd. Bland de registrerade varumärkena ingår "CHARGESTORM", "CTEK" (figurmärke), "CS ONE" och "NJORD". CTEK är vidare innehavare av 73 patent inom 19 patentfamiljer, 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 för strömtillförsel och batteridrivet system. CTEK har för närvarande även inliggande patentansökningar för (iv) metod för att identifiera fordonsbatterityp innan laddning, och (v) metod för avläsning av försämrade 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 ovanstående 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 även föremål för de lagar, regler och rekommendationer som följer av att Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, vilket även inkluderar den självreglering som sker genom utvecklingen av god sed på aktiemarknaden.

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 konflikttrubbade områden och högriskområden.

RÄTTSLIGA PROCESSER OCH MYNDIGHETSFÖRFARANDEN

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.

Dotterbolaget CTEK Holding AB har sedan 2016 varit föremål för en skatteprocess gällande avdrag för räntekostnader på aktieägarlån för beskattningsåren 2014 och 2015 med anledning av att Skatteverket nekade bolaget avdrag enligt de då gällande ränteavdragsbegränsningsreglerna. I tidigare perioder har en avsättning gjorts uppgående till totalt 10,3 miljoner kronor hänförlig till avdragen som processen rör. Med hänsyn till den fortsatt pågående processen har ingen återföring skett av tidigare perioders avsättning.

I början på 2018 uppstod en brand i en försäljningslokal i Brest, Frankrike, och det hävdades att en av Bolaget utvecklade batteriladdare orsakade branden. Kraven bestreds på den grund att Bolaget inte varit vållande till branden. Försäkringstvisten är nu avslutad och Bolaget behövde inte erlagga någon ersättning för skadeståndsanspråken då det täcktes av tillämplig försäkring.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Teckningsåtaganden

Investment AB Latour, som äger cirka 31 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet samt aktieägarna Familjen Nordström genom Skirner AB, som äger 6 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet och

AMF Pension & Fonder genom AMF Tjänstepension AB, som äger 4,45 procent av antalet aktier och röster i CTEK per dagen för Prospektet, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen motsvarande sin pro rata-andel. Teckningsåtagandena uppgår till sammanlagt cirka 145 075 000 kronor, vilket motsvarar cirka 41,45 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Garantiåtagande

Utöver teckningsåtagandet har Investment AB Latour garanterat teckningen av den andel av Företrädesemissionen som inte täcks av ovanstående teckningsåtaganden upp till ett belopp om cirka 206 340 698 kronor, vilket utgör cirka 58,55 procent av Företrädesemissionen. För emissionsgarantin utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tre procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning uppgående till cirka 6 147 750 kronor. Tilldelning av aktier som tecknas enligt garantiåtagandet görs enligt de principer som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar – Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter".

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja gjorda åtaganden. Följaktligen finns en risk för att åtagandena inte kan fullgöras. Se även avsnittet "Riskfaktorer – Risker relaterade till Företrädesemissionen – Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden".

Totala åtaganden¹

Tillsammans uppgår teckningsåtagandena och garantiåtagandet till 100 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden.

Namn	Befintligt innehav	Teckningsåtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Garantiåtagande, SEK	Garantiåtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Totalt åtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Totalt åtagande, antal aktier i Företrädesemissionen	Datum för ingående av garantiåtagande
Investment AB Latour ²	15 280 810	31	206 340 698	59	90	17 903 221 ³	22 december 2022
Familjen Nordström genom Skirner AB	3 000 000	6	-	-	6	1 200 000	-
AMF Pension & Fonder genom AMF Tjänstepension AB	2 225 000	4	-	-	4	890 000	-
Totalt	20 505 810	41	206 340 698	59	100	19 993 221	-

1) De siffror som redovisas i tabellen har i vissa fall avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellen.

2) Ja Wettergrens Gata 7, 421 30 Västra Frölunda, Göteborg.

3) Av det totala åtagandet är 6 112 324 aktier hänförliga till teckningsåtagandet och 11 790 897 aktier hänförliga till garantiåtagandet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För information om transaktioner med närstående under räkenskapsåren 2019, 2020 och 2021 samt tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2022, vänligen se not 27, 26 respektive 5 i de finansiella rapporter som införlivats genom hänvisning i detta Prospekt. Det har inte förekommit några närståendetransaktioner efter den 31 december 2022 som varken enskilt eller tillsammans är av väsentlig karaktär för CTEK. För information om ersättning till styrelseledamöter och bolagsledning, se avsnitten "Bolagsstyrning – Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare" och "Bolagsstyrning – Arvode till styrelsen".

RÅDGIVARES INTRESSEN

Joint Global Coordinators och Bookrunners tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Företrädesemissionen, för vilka de kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Joint Global Coordinators och Bookrunners har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Som ersättning för Joint Global Coordinators och Bookrunners arbete i samband med Företrädesemissionen kommer Joint Global Coordinators och Bookrunners, med förbehåll för vissa reservationer, att ersättas av Bolaget för externa kostnader som ådragits av dem. CTEKs kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor och nettolikviden beräknas uppgå till omkring 325 miljoner kronor. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för ersättning för garantiåtagandet, försäljningsprovision till Joint Global Coordinators och Bookrunners, revisorer, advokater, kostnader relaterade till presentationer av bolagsledningen, m.m.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis hålls tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Rostugnsvägen 3, 77670 Vikmanshyttan. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.ctekgroup.com. Informationen på Bolagets webbplats, eller på någon annan angiven webbplats, ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats genom hänvisning och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

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.

Dokument införlivade genom hänvisning

Koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåren 2019, 2020 och 2021 samt för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022 införlivas i detta prospekt och utgör följaktligen en del av Prospektet samt ska läsas som en del härav.

Dessa finansiella rapporter återfinns i CTEKs års- och hållbarhetsredovisning för räkenskapsåret 2021, Noteringsprospektet och bokslutskommunikén för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022, där hänvisning görs enligt följande:

- i. Års- och hållbarhetsredovisning 2021¹: Koncernens rapport över resultatet (s. 44), Koncernens rapport över övrigt totalresultat (s. 45), Koncernens rapport över finansiell ställning (s. 46–47), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 48), Koncernens rapport över kassaflöden (s. 49), noter (s. 50–78) och revisionsberättelse (s. 89–93);
- ii. Noteringsprospektet, historisk finansiell information för räkenskapsåret 2020²: Koncernens rapport över resultatet (s. F-2), Koncernens rapport över övrigt totalresultat (s. F-2), Koncernens rapport över finansiell ställning (s. F-3–F-4), Koncernens rapport över förändring i eget kapital (s. F-5), Koncernens rapport över kassaflöden (s. F-6), noter (s. F-7–F-33) och revisionsberättelse (s. F-34–F-35);
- iii. Noteringsprospektet, historisk finansiell information för räkenskapsåret 2019³: Koncernens rapport över resultatet (s. F-2), Koncernens rapport över övrigt totalresultat (s. F-2), Koncernens rapport över finansiell ställning (s. F-3–F-4), Koncernens rapport över förändring i eget kapital (s. F-5), Koncernens rapport över kassaflöden (s. F-6), noter (s. F-7–F-33) och revisionsberättelse (s. F-34–F-35); och
- iv. Bokslutskommunikén för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022⁴: Segmentsredovisning (s. 8), Koncernens rapport över resultatet i sammandrag (s. 13), Koncernens rapport över totalresultat (s. 13), Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag (s. 14), Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag (s. 15), Koncernens rapport över förändring i eget kapital (s. 16) och noter (s. 19–20).

Koncernens finansiella rapporter för 2019, 2020 och 2021 har reviderats av Koncernens revisor. Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022 har ej granskats av Koncernens revisor.

Annan information i Prospektet har inte reviderats av revisorn om inte så uttryckligen anges. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevanta för investerare i samband med Företrädesemissionen. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på CTEKs webbplats, www.ctek.com. Utöver den information som införlivats i Prospektet genom hänvisning ingår inte information på CTEKs webbplats i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

1) <https://ctekgroup.com/wp-content/uploads/2022/04/CTEK-ARS-OCH-HALLBARHETSREDOVISNING.pdf>.

2) <https://ctekgroup.com/wp-content/uploads/2021/09/CTEK-AB-Prospekt-13-september-2021.pdf>.

3) <https://ctekgroup.com/wp-content/uploads/2021/09/CTEK-AB-Prospekt-13-september-2021.pdf>.

4) <https://ctekgroup.com/wp-content/uploads/2023/02/CTEK-AB-Q4-2022-SV.pdf>.

Definitionslista

BTA	Betalda tecknade aktier.
CTEK, Bolaget eller Koncernen	CTEK AB (publ), Koncernen inom vilken CTEK AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i Koncernen, beroende på sammanhanget.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Företrädesemissionen	Erbjudandet av aktier enligt detta Prospekt.
Joint Global Coordinators och Bookrunners	Carnegie och Swedbank.
Koden	Svensk kod för bolagsstyrning.
MSEK	Miljoner svenska kronor.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm Aktiebolag.
Prospektet	Detta Prospekt.
Prospektförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 24 juni 2017 om prospekt 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.
Securities Act	The U.S. Securities Act of 1933, i dess ändrade lydelse.
SEK eller kronor	Svenska kronor.
Swedbank	Swedbank AB (publ).
USD	Amerikanska dollar.

Adresser

BOLAGET

CTEKAB (publ)

Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan
Sverige

Telefonnummer: +46 10 344 88 00

www.ctek.com

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH BOOKRUNNERS

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm
Sverige

Swedbank AB (publ)

Malmskillnadsgatan 23
105 34 Stockholm
Sverige

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag

Hamngatan 26
111 47 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige