
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i
Bulten AB (publ), org. nr 556668-
2141, tisdagen 25 april 2023 i
Göteborg, på restaurang Break
(Hedin Bil AMG Performance
Center Sisjön), Norra
Långebergsgatan 2, 421 32 Västra
Frölunda kl. 17.00

*Minutes of annual shareholders'
meeting in Bulten AB (publ),
company reg. no. 556668-2141,
held on Tuesday April 25, 2023 in
Gothenburg, at restaurant Break
(Hedin Bil AMG Performance
Center Sisjön), Norra
Långebergsgatan 2, 421 32 Västra
Frölunda at 5.00 pm*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Ulf Liljedahl.

The meeting was opened by the chairman Ulf Liljedahl.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

I enlighet med valberedningens förslag valdes Ulf Liljedahl till ordförande vid stämman.

Det uppdrogs åt Erik Thimfors, Setterwalls Advokatbyrå, att föra protokoll vid stämman.

Det noterades att utöver styrelsens ordförande Ulf Liljedahl närvarade även styrelseledamöterna Hans Gustavsson, Christina Hallin, Karin Gunnarsson samt Peter Karlsten, bolagets verkställande direktör Anders Nyström samt auktoriserade revisorn Johan Palmgren från bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB.

Det beslutades att tillåta personer som inte formellt har rätt att närvara, att närvara vid stämman utan rösträtt, men med yttranderätt.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to elect Ulf Liljedahl as chairman of the meeting.

Erik Thimfors, Setterwalls Advokatbyrå, was appointed to keep the minutes of the meeting.

It was recorded that, in addition to the company's chairman, the board members Hans Gustavsson, Christina Hallin, Karin Gunnarsson and Peter Karlsten, the managing director Anders Nyström and certified auditor Johan Palmgren from the company's audit firm PricewaterhouseCoopers AB were present.

It was resolved to approve that persons without formal right to attend, were allowed to attend the meeting, however without voting rights but with the right of speech.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of register of voters

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, **bilaga 3**, upprättades. Förteckningen godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

Det noterades att det finns 21 040 207 aktier i bolaget varav 52 215 aktier innehas av bolaget självt. Av 20 987 992 aktier som får företrädas på stämman var 9 131 547 aktier företrädda på stämman, motsvarande cirka 43,5 procent av samtliga aktier och röster i bolaget som får företrädas.

*The attached list of present shareholders, proxies and assistants, **schedule 3**, was prepared. It was resolved to approve the list as the register of voters of the meeting.*

It was recorded that there are 21,040,207 outstanding shares of which 52,215 shares are held by the company itself. It was further recorded that 9,131,547 shares, out of 20,987,992 shares that may be represented at the meeting, were represented at the meeting, representing approximately 43,5 percent of all outstanding shares and votes that may be represented.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Det i kallelsen till stämman infogade förslaget till dagordning godkändes som dagordning för stämman.

The proposal for the agenda in the notice of the meeting was presented and approved as the agenda for the meeting.

5. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet samt röstkontrollanter / Election of one or two people to verify and sign the minutes, and voting supervisors

Det beslutades att dagens protokoll, vid sidan av ordföranden, skulle justeras av en justeringsperson. Maria Rengefors, representerande Nordea Fonder valdes till sådan justeringsperson.

Auktoriserade revisorn Johan Palmgren, representant för PricewaterhouseCoopers AB, utsågs att vid eventuell votering fungera som röstkontrollant.

It was resolved that today's minutes, besides the chairman, shall be confirmed by one person. Maria Rengefors, representing Nordea Fonder was elected as the person to confirm the minutes.

The certified auditor Johan Palmgren, a representative of PricewaterhouseCoopers AB, was appointed to, in the event of voting, control the counting of votes.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened

Noterades att kallelse till årsstämman offentliggjorts genom pressmeddelande den 21 mars 2023 och på bolagets hemsida den 22 mars 2023. Kallelsen till stämman var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2023 och annons om att kallelse skett var införd i Dagens Industri och Göteborgs-Posten den 24 mars 2023.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that the notice to attend to the annual shareholders' meeting has been published by press release on 21 March 2023 and on the company's website on 22 March 2023. The notice was published in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 24 March 2023 and the company announced, in Dagens Industri and Göteborgs-Posten that notice to attend had taken place on 24 March 2023.

The meeting was declared to have been duly convened.

7. Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och i styrelsens utskott / Presentation of the past year's work of the board of directors' and the committees established by the board

Styrelsens ordförande, Ulf Liljedahl, lämnade en redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och styrelsens utskott.

The chairman of the board of directors, Ulf Liljedahl, presented the past year's work of the board of directors' and the committees established by the board.

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen och styrelsens

rapport enligt 8 kap. 53 a § och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen. I anslutning därtill verkställande direktörens redogörelse för verksamheten / *Presentation of the Annual Report and audit report along with the consolidated accounts consolidated audit report, the remuneration report according to Ch. 8, sec. 53 a and the auditor's statement according to Ch. 8, sec. 54 of the Companies Act. Also the CEO's report of the business*

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 och styrelsens rapport enligt 8 kap. 53 a § och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lades fram.

Den verkställande direktören, Anders Nyström, lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet under räkenskapsåret 2022, det första kvartalet 2023 samt för koncernens framtidsplaner.

Den verkställande direktören Anders Nyström besvarade frågor från aktieägarna.

Auktoriserade revisorn Johan Palmgren lämnade en redogörelse för revisionsarbetet avseende det gångna året och för huvuddragen i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt yttrandet rörande efterlevnad av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

The annual report, audit report, consolidated accounts and consolidated audit report for fiscal year 2022, the remuneration report according to Ch. 8, sec. 53 a and the auditor's statement according to Ch. 8, sec. 54 of the Companies Act, were presented.

Anders Nyström, the managing director, submitted a report on the group's activities during the fiscal year 2022, the first quarter of 2023 and for the group's plans for the future.

Anders Nyström, the managing director, responded to questions raised from the shareholders.

The authorised auditor Johan Palmgren, submitted a report for the past year, the main features of the audit report and the consolidated audit report and also the report of observance of the guidelines for the remuneration to the management.

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen och styrelsens rapport enligt 8 kap. 53 a § / Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet and the remuneration report according to Ch. 8, sec. 53 a

Det beslutades att fastställa i årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2022 intagna resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning samt styrelsens rapport enligt 8 kap. 53 a §.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet presented in the annual report and the consolidated annual report for the fiscal year 2022 and the remuneration report according to Ch. 8, sec. 53 a.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och fastställande av avstämningsdag för vinstutdelning / Resolution regarding allocation of the company's profit according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend

Styrelsens förslag till beslut jämte motiverade yttrande lades fram.

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att av till stämmans förfogande stående vinstmedel, 932 953 963 kronor, dela ut sammanlagt 52 469 980 kronor till aktieägarna, vilket motsvarar en utdelning om totalt 2,50 kronor per utdelningsberättigad aktie, och att i ny räkning balansera 880 483 983 kronor. Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa avstämningsdagen för utdelning till den 27 april 2023.

The board of directors' proposal and motivated statement was presented.

In accordance with the proposal from the board of directors, it was resolved to distribute in total SEK 52,469,980 of the company's profit of SEK 932,953,963 available to the meeting, to the shareholders, equivalent to a dividend of total SEK 2.50 per share entitled to dividend, and to balance SEK 880,483,983. It was further resolved, in accordance with the proposal, to set the record date for the dividend to 27 April 2023.

11. Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören / Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director

Envar av de personer som innehavt uppdrag som styrelseledamöter och suppleant under 2022 samt den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. Noterades att de som omfattas av beslutet inte deltog i röstningen såvitt avser honom/henne.

It was resolved to discharge all individuals who have served as board members, deputy board member and the managing director during 2022 from liability for the fiscal year 2022. It was noted that each person subject to resolution did not vote in relation to the decision relating to him/her.

12. Redogörelse för valberedningens arbete samt beslut om (a) fastställande av antalet styrelseledamöter och (b) fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter / Presentation on the work of the nomination committee and resolution regarding (a) establishment of the number of board members and (b) the number of auditors and deputy auditors.

a) Antalet styrelseledamöter / *Number of board members*

Valberedningens representant, Maria Rengefors, lade fram valberedningens redogörelse för sitt arbete, valberedningens förslag till beslut avseende punkterna 12 a-b, 13 a-b samt 14 a-c samt valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att bolagets styrelse ska bestå av sex stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Maria Rengefors, representative for the nomination committee, presented the nomination committee's statement of its work, proposal in terms of items 12 a-b, 13 a-b and 14 a-c and the nomination committee's motivated statement regarding its proposal for the election of board members.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the board of directors shall consist of six board members elected by the shareholders' meeting and that no deputies shall be elected.

b) Antalet revisorer och revisorssuppleanter / *Number of auditors and deputy auditors*

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the company shall have one auditor and that no deputy auditor shall be elected.

13. Fastställande av arvode till (a) styrelseledamöter och (b) revisor / *Determination of remuneration for (a) board members and (b) the auditor*

a) Arvode till styrelseledamöter/ *Remuneration for board members*

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att:

- ett fast arvode om sammanlagt 2 375 000 kronor ska utgå till styrelsens ledamöter, varav 485 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 325 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter;

- ett fast arvode om 100 000 kronor ska utgå till revisionsutskottets ordförande och 45 000 kronor ska utgå vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet; och
- ett fast arvode om 65 000 kronor ska utgå till ersättningsutskottets ordförande och 10 000 kronor ska utgå vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet, dock ingen ersättning till styrelsens ordförande i egenskap av ledamot i ersättningsutskottet.

En förutsättning för utbetalning ska vara att sådan ledamot är bolagsstämмоvald och inte är anställd i bolaget eller dotterbolag.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that:

- *a fixed fee of in total SEK 2,375,000 shall be paid to the members of board of directors, of which SEK 485,000 to the chairman of the board of directors and SEK 325,000 to each of the other board members elected by the annual shareholders' meeting;*
- *a fixed fee of SEK 100,000 shall be paid to the chairman of the audit committee and SEK 45,000 be paid to each of the other members of the audit committee; and*
- *a fixed fee of SEK 65,000 shall be paid to the chairman of the remuneration committee and SEK 10,000 be paid to each of the other members of the remuneration committee, however the member of the remuneration committee is not entitled to remuneration if he or she at the same time is chairman of the board.*

The payment is subject to the condition that the board member is elected by the annual shareholders' meeting and is not employed by the company or any of its subsidiaries.

b) Arvode till revisor / *Remuneration to the auditor*

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the auditor's fee shall be paid according to approved invoice.

14. Val av (a) styrelseledamöter, (b) styrelsens ordförande och (c) revisor/er och revisorssuppleanter / *Election of (a) members of the board of directors, (b) chairman of the board and (c) auditor/s and deputy auditors*

a) Styrelseledamöter / *Members of the board of directors*

I enlighet med valberedningens förslag, beslutades att omvälja Ulf Liljedahl, Hans Gustavsson, Hans Peter Havdal, Christina Hallin och Karin Gunnarsson samt att nyvälja Jonas Hård till ordinarie styrelseledamöter.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect Ulf Liljedahl, Hans Gustavsson, Hans Peter Havdal, Christina Hallin and Karin Gunnarsson and to elect Jonas Hård as board members.

b) Styrelsens ordförande / *Chairman of the board of directors*

I enlighet med valberedningens förslag, beslutades att omvälja Ulf Liljedahl till styrelsens ordförande.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect Ulf Liljedahl as chairman of the board of directors.

c) Revisor och revisorssuppleanter / *Auditor and deputy auditors*

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor. Det noterades att den auktoriserade revisorn Johan Palmgren kommer att kvarstå som huvudansvarig revisor.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect the registered public accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as auditor. It was noted that the certified auditor Johan Palmgren will remain as the main responsible auditor.

**15. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
Adoption of guidelines for remuneration to the management**

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **bilaga 15**, lades fram.

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att anta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som framgår av bilaga 15.

*The board of directors' proposal of guidelines for remuneration to the management was presented, **schedule 15**.*

In accordance with the proposal from the board of directors, it was resolved to adopt the guidelines for remuneration set forth in schedule 15.

16. Beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om (a) förvärv av egna aktier och (b) överlåtelse av egna aktier/ Resolution on authorizing the board of director to resolve on (a) purchase of the company's own shares and (b) transfer of the company's own shares

Styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, **bilaga 16**, jämte styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § samt 19 kap. 22 §§ aktieföretagslagen, lades fram.

*The proposal of the board of directors to authorize the board of directors to resolve on the purchase and transfer of the company's own shares, **schedule 16**, and motivated statement according to Chapter 18, section 4 and Chapter 19, section 22 of the Companies Act, were presented.*

- a) Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier / *Authorization to resolve on purchase of the company's own shares*

I enlighet med styrelsens förslag, bilaga 16, beslutades med kvalificerad majoritet att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

In accordance with the proposal from the board of directors, schedule 16, it was, with qualified majority, resolved to authorize the board of directors to resolve on purchase of own shares.

- b) Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier/ *Authorization to resolve on transfer of the company's own shares*

I enlighet med styrelsens förslag, bilaga 16, beslutades med kvalificerad majoritet att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

In accordance with the proposal from the board of directors, schedule 16, it was with qualified majority resolved to authorize the board of directors to resolve on transfer of own shares.

17. Beslut om bemyndigade för styrelsen att besluta om emission / *Resolution on authorizing the board of directors to resolve on new issue*

Styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om emission, **bilaga 17**, lades fram.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, med kvalificerad majoritet att bemyndiga styrelsen att besluta om emission som framgår av bilaga 17.

*The proposal of the board of directors to authorize the board of directors to resolve on new issue was presented, **schedule 17**.*

In accordance with the proposal from the board of directors, it was, with qualified majority, resolved to authorize the board of directors to resolve on new issue set forth in schedule 17.

18. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was closed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet/*In fide*m:

DocuSigned by:
 Erik Thimfors
F6E139897130428...

Erik Thimfors

Justeras/*Confirmed* by:

DocuSigned by:
 Ulf Liljedahl
AD552BF05F9E489...

Ulf Liljedahl
(ordföranden/*chairman*)

DocuSigned by:
 Maria Rengefors
FEE77ABF47454B2...

Maria Rengefors

Punkt 15 – Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna omfattar ersättningar som uppkommer genom avtal och förändringar som sker avseende redan avtalade ersättningar efter det att årsstämman 2023 har antagit riktlinjerna. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter eller aktiebaserade incitamentsprogram.

Vision och affärsidé

Bulten skapar och levererar de mest innovativa och hållbara fästelementslösningarna. Bulten levererar kontinuerligt marknadsledande fästelementslösningar som uppfyller kundernas krav på effektivitet, kvalitet, pris och hållbarhet. Med tydliga mål, global närvaro, ansvarsfullt agerande och det senaste inom teknik och innovation är Bulten det företag som gör skillnad och skapar den största fördelen för kunden.

Mer information kring Bulten vision och affärsstrategi återfinns i Bultens årsredovisningar på <https://www.bulten.com/sv-SE/IR/Annual-reports>

För att Bulten ska kunna genomföra sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, däribland hållbarhet, krävs att Bulten ska kunna rekrytera och bibehålla kvalificerade medarbetare. För att uppnå detta krävs att Bulten kan erbjuda konkurrenskraftiga totalersättningar, vilket dessa riktlinjer möjliggör.

Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att kunna säkerställa att bolaget kan rekrytera och bibehålla kvalificerade ledande befattningshavare föreslår styrelsen att den grundläggande principen ska vara att lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader. Ersättningar inom koncernen ska därför vara baserade på befattningens karaktär, prestation, kompetenskrav, konkurrenskraft och skälighet.

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

Former av ersättning

Bolagets ersättning till de ledande befattningshavarna ska utgöra marknadsmässig ersättning bestående av en fast lön, pension och andra förmåner, kortsiktigt incitament / rörlig ersättning (STI) samt långsiktigt incitamentsprogram (LTI). Respektive ersättning redogörs för nedan. Bolagsstämman kan utöver, och utan beaktande av dessa riktlinjer, besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade program.

Fast lön

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens befattningsbeskrivning, ansvar, kompetens och prestation. Lön ska fastställas per kalenderår.

Pension

Ledande befattningshavare får erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 35 procent av den fasta lönen, (därutöver tillkommer de pensionsförmåner som varje ledande befattningshavare har rätt till enligt ITP-plan). I det premiebaserade pensionsavtalet kommer pensionen motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för den premiebaserade pensionsplanen finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering. Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar. Förmånsbaserade pensionslösningar ska, så långt möjligt, alltid undvikas.

Andra förmåner

De ledande befattningshavarna kan därtill omfattas av andra förmåner, exempelvis livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmåner. Premier och andra kostnader som uppkommer genom andra förmåner får sammanlagt maximalt uppgå till 10 procent av den fasta lönen för varje enskild person.

Kortsiktigt incitament / rörlig ersättning (STI)

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (prestationsbaserad bonus) att utgå kontant. Sådan bonus får såvitt avser den verkställande direktören uppgå till högst 60 procent av den årliga fasta lönen. Bonus får såvitt avseende övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 40 procent av den årliga fasta lönen. Kriterierna ska fastställas årligen av ersättningsutskottet respektive styrelsen.

Bonus ska primärt vara baserad på utvecklingen för hela Bulten-koncernen eller utvecklingen för den enhet som personen i fråga har ansvar för. Utvecklingen ska avse uppfyllandet av olika förbättringsmål eller uppnåendet av olika finansiella mål. Prestationsmålen ska vara relaterade till tillväxt, rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) i förhållande till omsättning och parametrar relaterade till avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) och ska syfta till att gynna Bultens affärsstrategi och långsiktiga intressen, däribland hållbarhet. Eventuell bonus och bonusgrunder ska fastställas för varje verksamhetsår. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning avslutats ska bedömas och fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Vid den årliga utvärderingen kan ersättningsutskottet, eller i förekommande fall styrelsen, justera målen och/eller ersättningen för såväl positiva som negativa extraordinära händelser, omorganisationer och strukturförändringar.

Ytterligare rörlig kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 60 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Långsiktigt rörligt incitamentsprogram (LTI)

Årsstämman 2019 beslutade att införa ett årligen återkommande långsiktigt rörligt incitamentsprogram för bolagsledningen och nyckelpersoner i bolaget. Inom LTI ska bolagets ledning och nyckelpersoner ha möjlighet att erhålla en bonus där nettobeloppet efter avdrag för skatt omgående ska användas för att förvärva aktier i Bulten. Deltagaren ska därefter behålla de förvärvade aktierna under minst två år efter förvärvet. Ersättningen i LTI utgår baserat på uppfyllande av ett av styrelsen fastställt mål avseende ökning av bolagets resultat per aktie (EPS) för innevarande räkenskapsår jämfört med det föregående. Det maximala bonusbelopp som respektive ledande befattningshavare ska kunna erhålla inom LTI ska för den verkställande direktören och den vice verkställande direktören vara begränsat till högst 30 procent av den årliga fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare vara begränsat till högst 25 procent av den årliga fasta lönen.

Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte varvid det noteras att styrelsen för närvarande förutser att sådana förslag inte kommer att lämnas så länge styrelsen anser att LTI enligt ovan fortsatt ska erbjudas. Det är bolagsstämman som beslutar om aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att bolaget, deltagarna och aktieägarna får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

För de ledande befattningshavarna ska som huvudregel gälla en ömsesidig uppsägningstid om sex månader, dock maximalt 12 månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, ska kunna förekomma men ska tillsammans med fast lön under uppsägning uppgå till maximalt 18 månadslöner. Personer som är bosatta utanför Sverige får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledande befattningshavare bosatta i Sverige.

Ersättning till styrelseledamöter

I den mån stämmovalda styrelseledamöter utför arbete för Bulten som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete genom konsultarvode till styrelseledamoten eller till av styrelseledamoten kontrollerat bolag, under förutsättning att det utförda arbetet bidrar till implementeringen av Bultens affärsstrategi såväl som tillvaratagandet av Bultens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har befattningsvärdering genomförts samt inhämtande av marknadsdata gällande total kompensation. Lön och anställningsvillkor för bolagets anställda har 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.

Styrelsens beslutsfattande

Styrelsens ersättningsutskott föreslår och styrelsen fattar beslut om lön och övriga villkor för verkställande direktören, vice verkställande direktör och finans- och ekonomidirektör samt övriga koncernledningen. Ersättningsutskottet ska även ansvara för att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till styrelsen och bolagets ledning. Förslag från styrelsen till beslut om nya riktlinjer vid årsstämman ska upprättas åtminstone vart fjärde år och vara gällande till dess att bolagsstämman antagit nya riktlinjer. Ersättningsutskottet ansvarar för att vara uppdaterade och utvärdera de rörliga ersättningar som ges med anledning av riktlinjerna. Vid beslut i styrelsen av ersättningsrelaterade frågor ska den verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare inte delta om de är berörda av frågorna.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i det enskilda fallet finns särskilda skäl för avvikelserna och det är nödvändigt för att beakta bolagets långsiktiga intressen, däribland hållbarhet. Det faller inom den beredande kompetensen för ersättningsutskottet, som angivet ovan, att bereda beslut om avvikelser från riktlinjerna.

Beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning

Utöver de åtaganden att betala löpande ersättning såsom lön, pension och andra förmåner, finns inga tidigare beslutade ersättningar till någon ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning. För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 8 i årsredovisningen.

Betydande förändringar av riktlinjerna och beaktande av aktieägarnas synpunkter

Förslaget till riktlinjer som läggs fram vid årsstämman 2023 innebär inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer.

Majoritetskrav

Beslut om antagande av styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fodrar att förslaget biträds av aktieägare som företräder mer än hälften av de avgivna rösterna.

Göteborg i mars 2023
Bulten AB (publ)
Styrelsen

Punkt 16 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och besluta om överlåtelser av egna aktier

(a) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Syftet med bemyndigandet om förvärv av egna aktier är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt möjliggöra för styrelsen att tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar med egna aktier.

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på följande villkor:

- a) Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen").
- b) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2024.
- c) Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav efter förvärvet sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
- d) Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet, eller för det fall styrelsen ger en börsmedlem i uppdrag att ackumulera en viss mängd av bolagets aktier i egen bok under en viss tidsperiod, till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet eller motsvarande volymvägd genomsnittskurs.
- e) Betalning för förvärvade aktier i bolaget ska erläggas kontant.
- f) Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i Börsens regelverk iakttas.

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande om förslagets försvarlighet enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, vilket finns bilagt förslaget, (bilaga 1).

(b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelser av egna aktier

Syftet med bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier är på motsvarande sätt att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde. Vidare är syftet att möjliggöra för styrelsen att tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar med egna aktier.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

- a) Överlåtelse får ske på Børsen och/eller på annat sätt med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.
- b) Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämma 2024, av högst samtliga av de aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för överlåtelsebeslutet.
- c) Överlåtelse av aktier på Børsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- d) Överlåtelse som sker på annat sätt får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
- e) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelseerna.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier och grunden för överlåtelsekursen motiveras av att överlåtelse av aktier över Børsen eller på annat sätt med avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Vidare är syftet att möjliggöra att bästa möjliga villkor för bolaget ska kunna uppnås samt att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar. Om bolagets egna aktier överläts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av bolag, rörelse eller andra tillgångar kan bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Såväl de aktier som vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman innehas av bolaget, som de aktier som förvärvas med stöd av stämmans beslut under punkt (a) ovan, föreslås kunna överlätas i enlighet med detta bemyndigande.

Övrigt

Bulten innehar 52 215 aktier vid tidpunkten för kallelsen till årsstämma 2023, motsvarande cirka 0,25 procent av samtliga aktier i bolaget.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Göteborg i mars 2023
Bulten AB (publ)
Styrelsen

Punkt 17 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning av fordran mot bolaget eller annars med villkor.

Motivet till förslaget och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller möjligheten att besluta om emission med bestämmelser om apport, kvittning eller eljest med villkor, är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att finansiera och möjliggöra en accelererad expansion och utveckling av koncernen, dess marknad och produkter exempelvis genom förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar där betalning helt eller delvis ska ske med nyemitterade aktier och/eller att möjliggöra för styrelsen att snabbt anskaffa kapital till sådana förvärv.

Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet, får uppgå till högst 2 104 020 aktier, vilket vid fullt utnyttjande motsvarar en utspädning om cirka tio procent av samtliga aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelse till årsstämman 2023.

Antalet aktier som maximalt får emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet ska räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning inträffar i bolaget.

Emission ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för emissionerna.

Bemyndigande avseende justeringar

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Göteborg i mars 2023
Bulten AB (publ)
Styrelsen