

N.B. The English text is an unofficial translation of the Swedish original wording. In case of discrepancies, the Swedish wording shall prevail.

Org.nr. / Reg. No. 556168-6360

Protokoll fört vid årsstämma i
Hexatronic Group AB (publ)
("Bolaget") den 7 maj 2024 i
Göteborg.

*Minutes kept at the Annual General
Meeting (the "AGM") in
Hexatronic Group AB (publ)
(the "Company") on 7 May 2024
in Gothenburg, Sweden.*

- 1§ Årsstämmans öppnande / Opening of the AGM**
Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Persson.
The AGM was opened by the Chairman of the Board of Directors, Anders Persson.
- 2§ Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chairman at the AGM**
Utsågs enligt förslag från valberedningen styrelsens ordförande Anders Persson till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Anton Eriksson, biträdande jurist vid Hannes Snellman Advokatbyrå, hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.
The Chairman of the Board of Directors, Anders Persson, was appointed as Chairman of the AGM in accordance with the Nomination Committee's proposal. It was noted that Anton Eriksson, associate at Hannes Snellman Advokatbyrå, had been instructed to keep the minutes.
- 3§ Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**
Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.
The attached list, Appendix 1, was approved to serve as the voting list for the meeting.
- 4§ Godkännande av förslag till dagordning / Approval of the agenda**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as the agenda for the meeting.
- 5§ Val av en eller flera justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**
Utsågs Staffan Ringvall att jämte stämмоordföranden justera dagens protokoll.
Staffan Ringvall was appointed to, in addition to the Chairman of the AGM, approve the minutes.
- 6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was established that the meeting had been duly convened.
- 7§ Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group**
Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 hållits tillgängliga för aktieägarna och

framlagts för stämman i behörig ordning. Antecknades att presentation hölls av Bolagets verkställande direktör, Henrik Larsson Lyon, och att ett antal aktieägare i anslutning därtill ställde frågor vilka besvarades av Bolagets verkställande direktör. Antecknades vidare att Bolagets huvudansvarige revisor, Johan Malmqvist, föredrog revisionsberättelsen.

It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the auditors' report for the group for the financial year 2023 had been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner. It was noted that the Company's CEO, Henrik Larsson Lyon, held a presentation, and that a number of shareholders in connection thereto asked questions which were answered by the Company's CEO. It was further noted that the Company's auditor-in-charge, Johan Malmqvist, presented the auditors' report.

8§ Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning / Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen för 2023 intagna resultaträkningarna för Bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2023 för Bolaget och koncernen.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2023 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2023, as set out in the annual report.

9§ Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding allocation of the Company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas och att resultatet skulle överföras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, that no dividend would be distributed and that the result would be carried forward.

10§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör / Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from liability

Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023.

It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2023, as supported by the auditor.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva. Antecknades att varken majoriteten eller en minoritet representerande minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget, vid stämman röstade emot ansvarsfrihet.

It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned. It was noted that neither the majority, nor a minority representing at least one tenth of all shares in the Company, at the meeting voted against discharge from liability.

11§ Fastställande av antal styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the Board of Directors, auditors and deputy auditors*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolagets styrelse ska bestå av sju stämмоvalda ledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Company's Board of Directors shall consist of seven shareholder-elected members with no deputy board member.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm with no deputy auditors.

12§ Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor / *Determination of fees for members of the Board of Directors and auditor*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 1 000 000 kronor till styrelsens ordförande och 365 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisionsutskottets ordförande ska utgå med 140 000 kronor och med 80 000 till ledamot i revisionsutskottet.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to members of the Board of Directors shall be paid with SEK 1,000,000 to the Chairman of the Board and SEK 365,000 to the other members of the Board of Directors. Further, it was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to the Chairman of the Audit Committee shall be paid with SEK 140,000 and SEK 80,000 to member of the Audit Committee.

Beslutades vidare att i det fall styrelsen inrättar ett ersättningsutskott, ska arvode till ordförande i ersättningsutskottet utgå med 80 000 kronor och med 40 000 till ledamot i ersättningsutskottet i enlighet med valberedningens förslag.

It was further resolved, if the Board of Directors establishes a Remuneration Committee, that fees to the Chairman of the Remuneration Committee shall be paid with SEK 80,000 and SEK 40,000 to member of the Remuneration Committee, in accordance with the Nomination Committee's proposal.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved statement of costs.

13§ Val av styrelseledamöter samt revisor och revisorssuppleanter / *Election of members of the Board of Directors, auditor and deputy auditors*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja Erik Selin, Helena Holmgren och Jaakko Kivinen genom omval samt Diego Andersson, Linda Hernström, Magnus Nicolin och Åsa Sundberg genom nyval.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Erik Selin, Helena Holmgren and Jaakko Kivinen and to elect Diego Andersson, Linda Hernström, Magnus Nicolin and Åsa Sundberg as members of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval av Magnus Nicolin till styrelsens ordförande.

It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to elect Magnus Nicolin as new Chairman of the Board of Directors.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att Johan Malmqvist kvarstår som huvudansvarig revisor. Noterades vidare att ingen revisorssuppleant valdes.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor of the Company for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB had informed that Johan Malmqvist remains as auditor-in-charge. It was further noted that no deputy auditor was elected.

14§ Förslag till principer för utseende av valberedningens ledamöter / Determination on principles for the appointment of the Nomination Committee

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta nya principer för utseende av valberedningen, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to adopt new principles for the appointment of the Nomination Committee, Appendix 2.

15§ Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / Submission and approval of the Board of Directors' remuneration report

Styrelsens ersättningsrapport framlades. Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2023.

The Board of Directors' remuneration report was submitted. It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the remuneration report for the financial year 2023.

16§ Beslut om antagande av långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram till koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige (LTIP 2024) / Resolution to adopt a long-term performance-based share savings programme for the group's senior executives and other key employees employed in Sweden (LTIP 2024)

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) inrättande av ett långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram riktat till koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige, och (b) om riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare, i enlighet med Bilaga 3. Det noterades att beslutet biträdades av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna på stämman.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, on (a) the adoption of a long-term performance-based share savings programme directed to the group's management team, and other key employees employed in Sweden, and (b) on a directed issue of convertible shares of series C, on authorisation for the Board of Directors to resolve on repurchases of all issued redeemable and convertible shares of series C and approval of transfer of own ordinary shares to participants, in accordance with Appendix 3. It was noted that the resolution was supported by at least nine tenths of the votes cast and the shares represented at the meeting.

17§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram till koncernens anställda utomlands (Optionsprogram 2024) / Resolution to adopt a long-term incentive programme for the group's employees outside of Sweden (Warrant programme 2024)

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat koncernens anställda utomlands och (b) riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Proximion AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare, i enlighet med Bilaga 4. Det noterades att beslutet biträdades av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädare på stämman.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to (a) adopt a long-term incentive programme directed to the group's employees outside of Sweden and (b) on a directed issue of warrants to the wholly-owned subsidiary Proximion AB and to approve the transfer of these warrants to participants, in accordance with Appendix 4. It was noted that the resolution was supported by at least nine tenths of the votes cast and the shares represented at the meeting.

18§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att förvärva och överlåta egna aktier / Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition and transfer of own shares

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av Bolagets egna stamaktier. Beslutades vidare om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om överlåtelse av de egna stamaktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om sådan överlåtelse, i enlighet med Bilaga 5. Det noterades att beslutet biträdades av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädare på stämman.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve to acquire the Company's own ordinary shares on one or several occasions until the end of the next Annual General Meeting. It was further resolved to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to transfer the own ordinary shares held by the Company at the time of the Board of Directors' resolution on transfer, in accordance with Appendix 5. It was noted that the resolution was supported by at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the meeting.

19§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, i enlighet med Bilaga 6. Det noterades att beslutet biträdades av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädare på stämman.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles, in accordance with Appendix 6. It was noted that the resolution was supported by at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the meeting.

20§ Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution regarding guidelines for remuneration to senior executives

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med Bilaga 7.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt guidelines for remuneration to senior executives, in accordance with Appendix 7.

21§ Årsstämmans avslutande / Closing of the AGM

Efter att de tidigare ledamöterna Anders Persson, Per Wassén och Charlotta Sund tackats av förklarades årsstämman avslutad av årsstämmans ordförande Anders Persson.

Following the former board members Anders Persson, Per Wassén and Charlotta Sund had been thanked, the AGM was declared closed by the Chairman of the AGM, Anders Persson.

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Justeras / *Approved*

Anton Eriksson

Anders Persson

Staffan Ringvall

Bilaga 1 / Appendix 1

Slutlig röstlängd vid årsstämman i Hexatronic Group AB (publ) den 7 maj 2024
Final voting list at the Annual General Meeting in Hexatronic Group AB (publ) on 7 May 2024

[Denna sida har avsiktligt utelämnats / *This page has intentionally been left out*]

Förslag till principer för utseende av valberedningens ledamöter

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om följande principer för utseende av valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, och styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Ledamöterna ska utses av de per utgången av augusti månad till röstetalet fyra största aktieägarna i bolaget, på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare och annan tillförlitlig information som har tillkommit bolaget. För det fall styrelsens ordförande direkt eller indirekt utgör en av de fyra största aktieägarna ska styrelsens ordförande avstå från att nominera ledamot till valberedningen.

Om aktieägare avstår från att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare.

Valberedningens ordförande ska utgöras av den vid tidpunkten för valberedningens utseende röstmässigt största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat, och får inte utgöras av styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot.

Styrelseordföranden ska sammankalla det första mötet i valberedningen.

Valberedningens sammansättning och kontaktuppgifter ska offentliggöras senast sex månader före stämman på bolagets hemsida.

En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta de skäligen kostnader som valberedningens ledamöter kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Valberedningens mandattid ska sträcka sig fram till dess en ny valberedning utses.

Föreslagen ny skrivelse inför bolagsstämman 2024:

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag har slutförts, upphör att vara aktieägare eller får en lägre placering på listan över de till röstetalet största aktieägarna i bolaget, ska den ledamot som denna aktieägare utsett ställa sin plats till förfogande och aktieägare som vid tidpunkten är den till röstetalet största aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen erbjudas plats. Om denne tackar nej ska frågan gå vidare till den till röstetalet näst största aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen osv. Om ingen av de tio till röstetalet största aktieägarna tackar ja ska den ledamot som ställt sin plats till förfogande erbjudas att sitta kvar. Om förändringen i ägande endast är marginell eller om förändringen sker senare än tre månader innan årsstämman kan valberedningen besluta att någon förändring inte ska ske. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag har slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den aktieägare som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Stockholm i mars 2024

Valberedningen för Hexatronic Group AB (publ)

Determination on principles for the appointment of the Nomination Committee

The Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting resolves on the adoption of the following principles for the appointment of the members of the Nomination Committee.

The Nomination Committee shall consist of four members, and the Chairman of the Board shall be co-opted to the Nomination Committee. The members shall be appointed by the four largest shareholders in the company in terms of voting rights at the end of August, based on a list of registered shareholders provided by Euroclear Sweden AB and other reliable information received by the company. In the event that the Chairman of the Board of Directors is directly or indirectly one of the four largest shareholders, the Chairman of the Board of Directors shall refrain from nominating a member to the Nomination Committee.

If a shareholder refrains from appointing a member, the right to appoint a member is transferred to the next largest shareholder in terms of votes.

The chairman of the Nomination Committee shall be the largest shareholder in terms of votes at the time of the nomination committee's appointment, unless the nomination committee agrees otherwise, and may not be the Chairman of the Board of Directors or another member of the Board of Directors.

The Chairman of the Board of Directors shall convene the first meeting of the Nomination Committee.

The composition and contact details of the Nomination Committee shall be published on the company's website no later than six months before the annual general meeting.

The majority of the members shall be independent in relation to the company and its management. The CEO or any other person from the the company management shall not be a member of the Nomination Committee. At least one member shall be independent in relation to the largest shareholder or group of shareholders who cooperate in the management of the company.

No remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee. The company shall reimburse the reasonable costs that the members of the Nomination Committee may incur in the course of their work.

The term of office of the Nomination Committee shall last until a new Nomination Committee is appointed.

Proposed new wording for the 2024 Annual General Meeting:

If a shareholder who has appointed a member of the Nomination Committee ceases to be a shareholder or is ranked lower on the list of the largest shareholders in the company in terms of voting rights before the Nomination Committee's assignment has been completed, the member appointed by that shareholder shall make his or her seat

available and the shareholder who at that time is the largest shareholder in terms of voting rights and is not already represented on the Nomination Committee shall be offered a seat. If this shareholder declines, the matter shall be passed on to the second largest shareholder in terms of votes who is not already represented in the nomination committee, etc. If none of the ten largest shareholders in terms of votes accepts, the member who made his or her seat available shall be offered to remain in office. If the change in ownership is only marginal or if the change occurs later than three months before the annual general meeting, the nomination committee may decide that no change should take place. Should any of the members of the Nomination Committee, before the Nomination Committee's assignment has been completed, resign for any other reason or cease to represent the shareholder who appointed the member, such member shall, if the shareholder who appointed the member so requests, be replaced by a new member appointed by the shareholder.

Changes in the composition of the Nomination Committee shall be published immediately.

Stockholm, March 2024

The Nomination Committee of Hexatronic Group AB (publ)

Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("LTIP 2024") riktat till koncernens ("Hexatronic-koncernen") ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige, och (B) riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare. Beslutspunkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut.

A. Införande av LTIP 2024

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram riktat till Hexatronic-koncernens ledande befattningshavare, övriga ledningspersoner och andra nyckelpersoner anställda i Sverige ("Deltagare"). LTIP 2024 föreslås omfatta högst fyrtiofem (45) Deltagare. Deltagarna i LTIP 2024 måste ha bidragit med en privat investering genom förvärv av aktier i Bolaget ("Sparaktier"). Därefter kommer Deltagarna, efter en treårig intjänandeperiod som inleds den dag avtal ingås om deltagande i LTIP 2024 ("Intjänandeperioden"), att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier ("Prestationsaktier"), enligt de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan. Inom ramen för LTIP 2024 kommer Bolaget att tilldela Deltagare villkorade aktierätter ("Aktierätt"), innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla upp till sex (6) Prestationsaktier per Aktierätt.

Bakgrund

Bolagets styrelse är av uppfattningen att ett prestationsbaserat aktiesparprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att LTIP 2024 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare som innehar nyckelpositioner i Hexatronic-koncernen samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. LTIP 2024 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Hexatronic-koncernen är aktieägare i Bolaget och LTIP 2024 premierar anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att LTIP 2024 kommer vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Privat investering

För att kunna delta i LTIP 2024 krävs att Deltagaren bidragit med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska ha förvärvats till marknadspris under perioden mellan den 13 maj 2024 och den 31 maj 2024 i syfte att allokeras till LTIP 2024, såvida inte styrelsen medger undantag i det enskilda fallet avseende aktier som förvärvats tidigare. Styrelsen har även rätt att därefter, för enskilda tillkommande Deltagare (nyanställda eller befordrade), senarelägga den sista dagen för förvärv av Sparaktier (se mer härom nedan under "Tillkommande deltagare").

Det högsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till LTIP 2024 uppgår till ett avrundat antal aktier motsvarande maximalt tio (10) procent av Deltagarens årliga bruttogrundlön beräknat på 2024 års lönenivå och beroende på befattning i Hexatronic-koncernen. Det lägsta antalet Sparaktier som en Deltagare måste förvärva för att delta i LTIP 2024 ska motsvara ett marknadsvärde om minst fem (5) procent av den årliga bruttogrundlönen. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för LTIP 2024 kommer Bolaget att tilldela Deltagare en Aktierätt, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla upp till två, fyra eller sex Prestationsaktier per Aktierätt, beroende på befattning i Hexatronic-koncernen.

Villkor

För tilldelning av Prestationsaktier till Deltagarna uppställs, utöver kravet på att Deltagarens anställning respektive innehav av Sparaktier ska bestå under hela Intjänandeperioden, vissa prestationsbaserade villkor kopplade till vinst per aktie efter utspädning, Hexatronic-koncernens tillväxt, EBITA och vissa hållbarhetsmål.

Deltagarna är indelade i tre kategorier och LTIP 2024 kommer att innebära tilldelning av högst antal Prestationsaktier per Sparaktie enligt följande:

| Befattning | Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie |
|--|---|
| Verkställande direktör och ledningsgrupp (totalt ca 10 personer) | 6 |
| Övriga ledningspersoner (totalt ca 25 personer) | 4 |
| Övriga nyckelpersoner (totalt ca 10 personer) | 2 |

Vederlagsfri tilldelning av Prestationsaktier är, förutom vad som anges i punkten ovan, villkorad av att de av styrelsen fastställda prestationsmålen är uppnådda. För maximal tilldelning av Prestationsaktier krävs att av styrelsen fastställda mål uppnås eller överträffas. Prestationsmålen avser (i) vinst per aktie efter utspädning för respektive räkenskapsår 2024-2026 ("**Aktiemålet**"), (ii) nettoomsättningstillväxt för respektive räkenskapsår 2024-2026 ("**Tillväxtmålet**"), (iii) EBITA för respektive räkenskapsår 2024-2026 ("**EBITA-målet**"), och (iv) vissa hållbarhetsmål ("**Hållbarhetsmålet**") (gemensamt "**Prestationsmålen**"), varvid Aktiemålet ska viktas med fyrtio (40) procent, Tillväxtmålet och EBITA-målet ska viktas med tjugofem (25) procent vardera och Hållbarhetsmålet ska viktas med tio (10) procent.

Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om den övre målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive Deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

I syfte att ge styrelsen möjlighet att begränsa de kostnader som LTIP 2024 innebär för Bolaget, föreslås det att styrelsen vid tilldelning av Prestationsaktier ska äga rätt att justera antalet Prestationsaktier som varje enskild Deltagare annars skulle vara berättigad till.

En sådan justering av antalet Prestationsaktier kan ske i enlighet med nedan.

"Startkurs" = Den faktiska stängningskursen i Bolagets stamaktier på Nasdaq Stockholm den 31 maj 2024 (sista dagen under investeringsperioden för LTIP 2024)

”**Begränsningskurs**” = 4 * Startkurs

”**Slutkurs**” = Den faktiska stängningskursen i Bolagets stamaktier på Nasdaq Stockholm den handelsdag som infaller omedelbart innan beslut om tilldelning av Prestationsaktier

”**Berättigade Prestationsaktier**” = Det antal Prestationsaktier som en Deltagare utan justering skulle vara berättigad till

Nytt antal Prestationsaktier ska som högst vara Berättigade Prestationsaktier och som lägst Begränsningskurs / Slutkurs * Berättigade Prestationsaktier.

Om en minskning enligt ovan formel resulterar i ett för Deltagaren ojämnt antal Prestationsaktier, ska avrundning ske nedåt.

Aktiemålet

Aktiemålet relaterar till utvecklingen för Bolagets vinst per aktie efter utspädning under perioden 1 januari 2024 till och med den 31 december 2026. För respektive räkenskapsår har för tilldelning av Prestationsaktier fastställts en miniminivå respektive en maximinivå för vinst per aktie. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt i spannet 2,50–3,50 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2024), 3,50–4,50 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2025), 4,50–5,50 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2026).

Tillväxtmålet

Tillväxtmålet för respektive räkenskapsår har fastställts av styrelsen som ett procentuellt mått på ökad omsättning per räkenskapsår under LTIP 2024 jämfört med Bolagets fastställda nettoomsättning för räkenskapsåret 2023. För respektive mål har därvid för varje räkenskapsår fastställts en miniminivå och en övre målnivå som för 2024 motsvarar noll (0) procent respektive tio (10) procent, för 2025 tio (10) procent respektive tjugo (20) procent och för 2026 tio (10) procent respektive tjugo (20) procent.

EBITA-målet

EBITA-målet för respektive räkenskapsår har fastställts av styrelsen som ett procentuellt mått på ökad EBITA per räkenskapsår under LTIP 2024 jämfört med Bolagets fastställda EBITA för räkenskapsåret 2023. För respektive mål har därvid för varje räkenskapsår fastställts en viktad miniminivå som för räkenskapsåret 2024 motsvarar tio (10) procent respektive en viktad övre målnivå om sexton (16) procent, och som för räkenskapsåren 2025 och 2026 motsvarar tolv (12,0) procent respektive en viktad övre målnivå om arton (18,0) procent.

Hållbarhetsmålet

Hållbarhetsmålet för respektive räkenskapsår har fastställts av styrelsen som ett procentuellt mått på (i) minskade Scope 1- och Scope 2-utsläpp jämfört med räkenskapsåret 2022, och (ii) andel inköpt volym från hållbarhetsgodkända leverantörer. För respektive mål har därvid för varje räkenskapsår fastställts en miniminivå och en övre målnivå. Beträffande (i) ovan har för räkenskapsåret 2024 mininivån fastställts till nio (9) procent och den övre målnivån till elva (11) procent, för räkenskapsåret 2025 har miniminivån fastställts till fjorton (14) procent och den övre målnivån till sexton (16) procent och för räkenskapsåret 2026 har miniminivån fastställts till nitton (19) procent och den övre målnivån till tjugoen (21) procent. Beträffande (ii) ovan har för räkenskapsåret 2024 mininivån fastställts till fyrtiofem (45) procent och den övre målnivån till femtio (50) procent, för räkenskapsåret 2025 har miniminivån fastställts till femtio (50) procent och den övre målnivån till sextio (60) procent och för räkenskapsåret 2026 har miniminivån fastställts till sextio (60) procent och den övre målnivån till sjuttio (70) procent.

Villkor för Aktierätterna

För Aktierätterna under LTIP 2024 ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- (a) Deltagaren måste förvärva Sparaktierna före Intjänandeperiodens början eller, i fråga om senare tillkommande Deltagare, vid tidpunkt som fastställs av Bolagets ersättningskommitté.
- (b) Aktierätterna intjänas under Intjänandeperioden eller, i fråga om senare tillkommande Deltagare, proportionerligt, avrundat nedåt, beräknat linjärt på helårsbasis beroende på när den tillkommande Deltagare ansluter till LTIP 2024.
- (c) Aktierätterna kan inte överlätas eller pantsättas.
- (d) Varje Aktierätt ger Deltagaren rätt att, under vissa förutsättningar, vederlagsfritt erhålla upp till sex (6) Prestationsaktier, beroende på befattning inom Hexatronic-koncernen (*se mer härom ovan under "Villkor"*), efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att Deltagaren, med vissa undantag, har varit anställd i Hexatronic-koncernen under Intjänandeperioden och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i Bolaget.

Tillkommande deltagare

För det fall en Deltagare, efter beslut av Bolagets ersättningskommitté, tillkommer efter den 31 maj 2024, ska det vid beräkning av det maximala antalet Sparaktier denne Deltagare får förvärva i stället tillämpas Deltagarens årliga bruttogrundlön vid aktuell tidpunkt samt en aktiekurs som motsvarar genomsnittet av den vid varje handelsdag noterade genomsnittliga volymviktade köpkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar efter offentliggörandet av den kvartalsrapport för Bolaget som offentliggörs närmast innan beslutet att låta den tillkommande Deltagaren delta, avrundat till närmaste tio öre.

För Sparaktie som tillkommande Deltagare innehar inom ramen för LTIP 2024 kommer Bolaget tilldela Aktierätter proportionerligt, avrundat nedåt, beräknat linjärt på helårsbasis beroende på när den tillkommande Deltagaren ansluter till LTIP 2024. Tillkommande Deltagare kommer tilldelas Prestationsaktier tidigast tre (3) år efter det Deltagaren ingick avtal om att ansluta till LTIP 2024.

Tilldelning av Prestationsaktier

För att kunna genomföra LTIP 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar, i enlighet med punkt B nedan, att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av högst 1 343 596 aktier av serie C till Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige ("**Banken**"), varav högst 321 228 aktier av serie C ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Hexatronic-koncernen.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 1 022 368 stamaktier ska kunna överlätas till Deltagare i enlighet med LTIP 2024 samt att högst 321 228 stamaktier ska kunna överlätas på marknaden för att säkra sociala kostnader med anledning av LTIP 2024 ("**Säkringsaktier**").

Kostnader för LTIP 2024

Kostnader för LTIP 2024 är beräknade enligt IFRS2 och redovisas över resultaträkningen.

Kostnaden redovisas linjärt över Intjänandeperioden.

Baserat på antagandena att LTIP 2024 fulltecknas av fyrtiofem (45) Deltagare, att samtliga av dessa investerar högsta tillåtna belopp i Sparaktier i LTIP 2024, att aktiekursen uppgår till tjugofem (25) kronor vid investeringstillfället, samt att samtliga Sparaktier kvarstår vid LTIP 2024:s slut, innebär detta en total kostnad för LTIP 2024 om cirka 39,4 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo.

I ovan belopp ingår även sociala avgifter som för närvarande utgår med en nominell skattesats om 31,42 procent. Med en antagen aktiekurs vid LTIP 2024:s slut om sjuttiofem (75) kronor och i övrigt med förutsättningar enligt ovan beräknas de sociala avgifterna uppgå till cirka 19.1 miljoner kronor (inklusive skatterelaterade effekter), under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo.

Om Prestationsmålen uppnås så att hälften av Prestationsaktierna tilldelas deltagarna beräknas den motsvarande totala kostnaden uppgå till cirka 16,5 miljoner kronor. LTIP 2024 har ingen begränsning avseende maximal vinst för Deltagarna och därför kan ingen maximal kostnad för sociala avgifter beräknas. Dock har styrelsen möjlighet att begränsa de kostnader som LTIP 2024 innebär för Bolaget, genom att vid tilldelning av Prestationsaktier äga rätt att justera antalet Prestationsaktier som varje enskild Deltagare annars skulle vara berättigad till såsom anges ovan.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

LTIP 2024 beräknas omfatta sammanlagt högst 1 022 368 Prestationsaktier och 321 228 Säkringsaktier för sociala kostnader, exklusive Sparaktierna, vilket motsvarar cirka 0,66 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter fullt utnyttjande av pågående och nu beslutade incitamentsprogram.

Utestående rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram och det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet uppgår efter fullt utnyttjande till cirka 2,91 procent av Bolagets totala antal utestående aktier.

Befintliga incitamentsprogram inklusive LTIP 2024 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 som kommer finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, <https://group.hexatronic.com/>.

Beredning av förslaget

LTIP 2024 har beretts av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2024, inom ramen för ovan nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för LTIP 2024 inte längre uppfyller dess syften.

B. Riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C, samt överlåtelse av egna stamaktier till Deltagare enligt LTIP 2024

För att kunna genomföra LTIP 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras

genom riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till Deltagare, enligt vad som framgår av Bilaga A.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid den föreslagna nyemissionen av aktier av serie C och syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier till Deltagarna i enlighet med LTIP 2024 och för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2024.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt A – B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerade minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Bolaget överlåter Prestationsaktierna i enlighet med vad som anges ovan. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i april 2024
Hexatronic Group AB (publ)
Styrelsen

Bilaga A

Styrelsen för Hexatronic Group AB (publ) förslag till beslut om riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade aktier av serie C, samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av högst 1 343 596 aktier av serie C, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 13 435,96 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige.
2. Teckning av aktier ska ske på teckningslista senast den 30 juni 2024, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. För varje tecknad aktie ska erläggas 0,01 kronor, totalt högst 13 435,96 kronor, vilket motsvarar aktiernas kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant vid tecknande av aktierna, med rätt för styrelsen att förlänga tiden för betalning.
4. De nya aktierna av serie C ska berättiga till en tiondels (1/10) röst och ska inte berättiga till vinstutdelning.

De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier av serie C och ska omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde och betalning ska erläggas kontant. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid den föreslagna nyemissionen av aktier av serie C och syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i enlighet med LTIP 2024 och för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2024.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att aktier av serie C som Bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp, i enlighet med ovan, efter omvandling till stamaktier, kan överlåtas till deltagarna i LTIP 2024 eller överlåtas på Nasdaq Stockholm, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet på Bolagets stamaktier på Nasdaq Stockholm, för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet.

Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) (the "Company") proposal that the Annual General Meeting resolves on (A) the adoption of a performance-based share savings programme ("LTIP 2024") directed to the group's (the "Hexatronic Group") CEO and the management team, other senior executives and other key employees employed in Sweden, and (B) directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on repurchases of all issued redeemable and convertible shares of series C and approval of transfer of own ordinary shares to participants. The resolution items (A) and (B) are mutually conditioned by each other and are resolved upon as one resolution.

A. Introduction of LTIP 2024

The Board of Directors of the Company proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a long-term incentive programme in the form of a performance-based share savings programme directed to the Hexatronic Group's CEO and the management team, other senior executives and other key employees employed in Sweden ("Participants"). LTIP 2024 is proposed to include a maximum of forty-five (45) Participants. Participants in LTIP 2024 must have contributed a private investment through the acquisition of shares in the Company ("Saving Shares"). Subsequently, after a three-year vesting period commencing on the date of entering into an agreement to participate in LTIP 2024 (the "Vesting Period"), Participants will be given the opportunity to receive ordinary shares free of charge ("Performance Shares"), subject to the main terms and conditions set forth below. Within the LTIP 2024, the Company will award Participants conditional share rights ("Share Rights"), meaning the right, subject to certain conditions being met, to receive up to six (6) Performance Shares per Share Right free of charge.

Background

The Company's Board of Directors is of the opinion that a performance-based share savings programme contributes to higher motivation and commitment among employees and strengthens the bonds between the employees and the Company. Furthermore, it is the Board's assessment that LTIP 2024 will contribute to the opportunities to recruit and retain knowledgeable and experienced employees who hold key positions in the Hexatronic Group and are expected to increase employee interest in the business and earnings development in the Company. LTIP 2024 has been designed on the basis that it is desirable that the CEO and the management team, other senior executives and other key employees within the Hexatronic Group are shareholders in the Company and LTIP 2024 rewards the continued loyalty of employees and thereby the long-term value growth in the Company. All in all, it is the Board's assessment that LTIP 2024 will benefit both the employees and the Company's shareholders through an increased share value.

Private investment

In order to participate in LTIP 2024, the Participant must have contributed with a private investment through the acquisition of Saving Shares. The shares shall have been acquired at market prices during the period between 13 May 2024 and 31 May 2024 for the purpose of being allocated to LTIP 2024, unless the Board of Directors allows exceptions in the individual case regarding shares previously acquired. The Board of Directors also has the right to thereafter, for individual additional Participants (new employees or promoted), postpone the last day for the acquisition of Savings Shares (see more below under "Additional participants").

The maximum number of Saving Shares that a Participant can allocate to LTIP 2024 amounts to a rounded number of shares corresponding to a maximum of ten (10) per cent of the Participant's annual gross basic salary calculated on the basis of the 2024 salary level and depending on the position in the Hexatronic Group. The minimum number of Saving Shares that a Participant must acquire to participate

in LTIP 2024 shall correspond to a market value of at least five (5) per cent of the annual gross basic salary. For each Saving Share held within the LTIP 2024, the Company will grant Participants a Share Right, meaning the right, subject to certain conditions being met, to receive up to two, four or six Performance Shares per Share Right free of charge, depending on the position in the Hexatronic Group.

Terms and conditions

In addition to the requirement that the Participant’s employment and holding of Saving Shares shall continue throughout the Vesting Period, certain performance-based conditions linked to diluted earnings per share, Hexatronic Group growth, EBITA and certain sustainability targets are imposed for the allotment of Performance Shares to the Participants.

The Participants are divided into three categories and LTIP 2024 will involve the allocation of the maximum number of Performance Shares per Saving Share as follows:

| Position | Maximum number of Performance Shares per Saving Share |
|--|--|
| <i>CEO and the management team (a total of approximately 10 persons)</i> | 6 |
| <i>Other senior executives (a total of approximately 25 persons)</i> | 4 |
| <i>Other key employees (a total of approximately 10 persons)</i> | 2 |

Allotment, free of charge, of Performance Shares is, in addition to what is stated in the paragraph above, conditional on the achievement of the performance targets set by the Board of Directors. For maximum allotment of Performance Shares, it is required that the targets set by the Board of Directors are achieved or exceeded. The performance targets refer to (i) diluted earnings per share for the respective financial year 2024-2026 (the “**Share Target**”), (ii) net sales growth for the respective financial year 2024-2026 (the “**Growth Target**”), (iii) EBITA for the respective financial year 2024-2026 (the “**EBITA Target**”), and (iv) certain sustainability targets (the “**Sustainability Target**”) (collectively, the “**Performance Targets**”), whereby the Share Target shall be weighted by forty (40) per cent, the Growth Target and EBITA Target shall be weighted by twenty-five (25) per cent each, and the Sustainability Target shall be weighted by ten (10) per cent.

If the minimum level is not reached, no Performance Shares related to the current Performance Target for the financial year will be vested and if the upper target level is reached, all Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be earned. In the event of an outcome between the minimum level and the upper target level, the earnings of the Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be made linearly. The final number of Performance Shares earned by each Participant shall be rounded down to the nearest whole number.

For the purpose of giving the Board of Directors the possibility to limit the costs incurred by the Company under LTIP 2024, it is proposed that the Board of Directors upon allotment of Performance

Shares shall be entitled to adjust the number of Performance Shares that each individual Participant otherwise would be entitled to.

Such adjustment of the number of Performance Shares can be made in accordance with the below.

“Starting Price” = The actual closing price of the Company’s ordinary shares on Nasdaq Stockholm on 31 May 2024 (the last day during the investment period for LTIP 2024)

“Limit Price” = $4 * \text{Starting Price}$

“Final Price” = The actual closing price of the Company’s ordinary shares on Nasdaq Stockholm the trading that occurs immediately before the resolution of allotment of Performance Shares

“Entitled Performance Shares” = The number of Performance Shares that a Participant would be entitled to without adjustment

The new number of Performance Shares shall be no more than the Entitled Performance Shares and not less than the Limit Price / Final Price * Entitled Performance Shares.

If a reduction in accordance with the formula above results in an uneven number of Performance Shares for a Participant, a rounding down shall be made.

The Share Target

The Share Target relates to the development of the Company’s diluted earnings per share during the period 1 January 2024 up to and including 31 December 2026. For each financial year, a minimum level and a maximum level of earnings per share have been set for the allotment of Performance Shares. In the event of an outcome between the minimum level and the upper target level, earnings of the Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be made linearly in the range of SEK 2.50–3.50 earnings per share (financial year 2024), SEK 3.50–4.50 earnings per share (financial year 2025), SEK 4.50–5.50 earnings per share (financial year 2026).

The Growth Target

The Growth Target for each financial year has been set by the Board of Directors as a percentage measure of increased sales per financial year during LTIP 2024 compared to the Company’s established net sales for the financial year 2023. For each target, a minimum level and an upper target level have been set corresponding to zero (0) per cent and ten (10) per cent, respectively, for 2024, ten (10) per cent and twenty (20) per cent, respectively, for 2025 and ten (10) per cent and twenty (20) per cent, respectively, for 2026.

The EBITA Target

The EBITA Target for each financial year has been set by the Board of Directors as a percentage measure of increased EBITA per financial year during LTIP 2024 compared to the Company’s established EBITA for the financial year 2023. For each target, a weighted minimum level has been set for each financial year, which for the financial years 2024 corresponds to ten (10) per cent and a weighted upper target level of sixteen (16) per cent, respectively, and which for the financial years 2025 and 2026 corresponds to twelve (12.0) per cent and a weighted upper target level of eighteen (18.0) per cent, respectively.

The Sustainability Target

The Sustainability Target for each financial year has been set by the Board of Directors as percentage measure of (i) reduced Scope 1 and Scope 2 emissions compared to the financial year 2022, and (ii) the share of purchased volume from sustainability approved suppliers. For each target, a minimum level

and an upper target level has been set for each financial year. Regarding (i) above, for the financial year 2024 the minimum level has been set to nine (9) per cent and the upper target level to eleven (11) per cent, for the financial year 2025 the minimum level has been set to fourteen (14) per cent and the upper target level to sixteen (16) per cent, and for the financial year 2026 the minimum level has been set to nineteen (19) per cent and the upper target level to twenty-one (21) per cent. Regarding (ii) above, for the financial year 2024 the minimum level has been set to forty-five (45) per cent and the upper target level to fifty (50) per cent, for the financial year 2025 the minimum level has been set to fifty (50) per cent and the upper target level to sixty (60) per cent, and for the financial year 2026 the minimum level has been set to sixty (60) per cent and the upper target level to seventy (70) per cent.

Terms and conditions of the Share Rights

In addition to what is stated above, the following conditions shall apply to the Share Rights under LTIP 2024:

- (e) The Participant must acquire the Saving Shares prior to the beginning of the Vesting Period or, in the case of subsequent additional Participants, at the time determined by the Company's Remuneration Committee.*
- (f) The Share Rights are vested during the Vesting Period or, in the case of subsequent additional Participants, proportionately, rounded down, calculated linearly on a full-year basis depending on when the additional Participant joins LTIP 2024.*
- (g) The Share Rights cannot be transferred or pledged.*
- (h) Each Share Right entitles the Participant, under certain conditions, to receive up to six (6) Performance Shares free of charge, depending on the position within the Hexatronic Group (see more on this above under "Terms and Conditions"), after the end of the Vesting Period, provided that, subject to certain exceptions, the Participant has been employed in the Hexatronic Group during the Vesting Period and retains his or her original Saving Shares in the Company.*

Additional participants

In the event that a Participant, following a resolution by the Company's Remuneration Committee, is added after 31 May 2024, when calculating the maximum number of Saving Shares that the Participant may acquire, the Participant's annual gross basic salary at the current time and a share price corresponding to the average of the average volume-weighted purchase price of the Company's share on Nasdaq Stockholm during a period of ten trading days after the announcement of the quarterly report for the Company that is published immediately before the decision to allow the additional Participant to participate, rounded to the nearest SEK 0.10.

For Saving Shares held by additional Participants within the LTIP 2024, the Company will award Share Rights proportionately, rounded down, calculated linearly on a full-year basis depending on when the additional Participant joins LTIP 2024. Additional Participants will be allotted Performance Shares no earlier than three (3) years after the Participant entered into an agreement to join LTIP 2024.

Allotment of Performance Shares

In order to be able to complete LTIP 2024 in a cost-effective and flexible manner, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves, in accordance with item B below, that the Company's commitments for delivery of and costs attributable to Performance Shares are primarily

secured through a directed issue of a maximum of 1,343,596 shares of series C to Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige (the “**Bank**”), of which a maximum of 321,228 shares of series C may be issued to cover any social security contributions, with subsequent repurchases and conversion into ordinary shares and decisions on the transfer of own ordinary shares to the CEO and the management team, other senior executives and other key employees within the Hexatronic Group.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that a maximum of 1,022,368 ordinary shares may be transferred to Participants in accordance with LTIP 2024 and that a maximum of 321,228 ordinary shares may be transferred on the market to secure social security contributions in connection with LTIP 2024 (“**Hedging Shares**”).

Costs for LTIP 2024

Costs for LTIP 2024 are calculated in accordance with IFRS2 and are reported over the income statement.

The cost is reported linearly over the Vesting Period.

Based on the assumptions that LTIP 2024 will be fully subscribed by forty-five (45) Participants, that all of these invest the maximum amount allowed in Saving Shares in LTIP 2024, that the share price amounts to SEK twenty-five (25) at the time of investment, and that all Saving Shares remain at LTIP 2024’s end, this means a total cost for LTIP 2024 of approximately SEK 39.4 million, provided that the Performance Targets are fully achieved.

The above amount also includes social security contributions, which are currently payable at a nominal rate of 31.42 per cent. With an assumed share price at LTIP 2024’s end of SEK seventy-five (75) and otherwise with conditions as above, the social security contributions are estimated to amount to approximately SEK 19.1 million (including tax related effects), provided that the Performance Targets are fully achieved.

If the Performance Targets are achieved so that half of the Performance Shares are allocated to the Participants, the corresponding total cost is estimated to amount to SEK 16.5 million. LTIP 2024 has no limit on maximum profit for Participants and therefore no maximum cost of social security contributions can be calculated. However, the Board of Directors has the possibility to limit the costs incurred by the Company under LTIP 2024, through the right to adjust the number of Performance Shares that each individual Participant otherwise would be entitled to upon allotment of Performance Shares, as set forth above.

Effects on key performance indicators and dilution

LTIP 2024 is expected to comprise a maximum of 1,022,368 Performance Shares and 321,228 Hedging Shares for social security contributions, excluding the Saving Shares, corresponding to approximately 0.66 per cent of the Company’s total number of outstanding shares after full exercise of ongoing and now resolved incentive programmes.

Outstanding rights to shares under previous long-term incentive programmes and the proposed long-term incentive programme amount to approximately 2.91 per cent of the Company’s total number of outstanding shares upon full exercise.

Ongoing incentive programmes including LTIP 2024 are expected to have only marginal impact on significant key performance indicators.

Additional ongoing share-based incentive programmes

For a description of the Company’s ongoing long-term incentive programmes, please refer to the Annual Report for the financial year 2023 which will be available on the Company’s website, <https://group.hexatronic.com/>.

Preparation of the proposal

LTIP 2024 has been prepared by the Board of Directors in consultation with the Remuneration Committee and external advisers.

The Board of Directors or a special committee set up by the Board of Directors shall be responsible for the detailed design and management of the terms and conditions for LTIP 2024, in accordance with the above-mentioned terms and conditions including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. In connection therewith, the Board of Directors shall have the right to make adjustments to meet specific market conditions. The Board of Directors shall also have the right to make other adjustments if there are significant changes in the Hexatronic Group or its operating environment that would result in the adopted terms and conditions for LTIP 2024 no longer fulfilling its purposes.

B. Directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on the repurchase of all issued redeemable and convertible shares of series C, and transfer of own ordinary shares to Participants in accordance with LTIP 2024

In order to be able to carry out LTIP 2024 in a cost-effective and flexible manner, the Board of Directors proposes that the Company's commitments for delivery of and costs attributable to Performance Shares be secured primarily through a directed issue of convertible shares of series C, with subsequent repurchases and conversion into ordinary shares and resolution on the transfer of own ordinary shares to Participants, as set out in [Appendix A](#).

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights in the proposed new issue of shares of series C and the purpose of the proposed repurchase authorisation are to ensure delivery of shares to the Participants in accordance with LTIP 2024 and to cover any social security contributions due to LTIP 2024.

Majority requirements and special authorisations

The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with A – B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the Annual General Meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting instructs the Board of Directors to implement the resolution above and to ensure that the Board of Directors transfers the Performance Shares in accordance with what is stated above. The Board further proposes that the Annual General Meeting instructs the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolutions that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

*Gothenburg in April 2024
Hexatronic Group AB (publ)
The Board of Directors*

The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) proposal for a resolution on a directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on the repurchase of all issued shares of series C, and approval of the transfer of own ordinary shares to participants

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to issue not more than 1,343,596 class C shares, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 13,435.96. The following conditions shall apply.

- 1. The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest with Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige.*
- 2. Subscription of shares shall be made on the subscription list no later than 30 June 2024, with the right for the Board of Directors to extend the subscription period.*
- 3. For each subscribed share, SEK 0.01 shall be paid, in total no more than SEK 13,435.96, which corresponds to the quota value of the shares. Payment shall be made in cash when subscribing for the shares, with the right for the Board of Directors to extend the time for payment.*
- 4. The new class C shares shall be entitled to one-tenth (1/10) vote and shall not be eligible for dividends.*

The new class C shares shall be subject to reservations in accordance with Chapter 4, Section 6 (conversion reservation) of the Swedish Companies Act (2005:551).

The Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, on one or more occasions, to decide on the repurchase of own shares of series C. Repurchases may only be made through an acquisition offer directed to all owners of class C shares and shall include all outstanding shares of series C. Acquisitions shall be made at a price corresponding to the share's quota value and payment shall be made in cash. The Board of Directors shall have the right to determine other terms and conditions for the repurchase. The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights in the proposed new issue of class C shares and the purpose of the proposed repurchase authorisation are to ensure delivery of shares to the participants in accordance with LTIP 2024 and to cover any social security contributions due to LTIP 2024.

The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves that class C shares that the Company acquires pursuant to the repurchase authorisation, in accordance with the above, after conversion into ordinary shares, may be transferred to the participants in LTIP 2024 or transferred on Nasdaq Stockholm, at a price within the registered price interval of the Company's ordinary shares on Nasdaq Stockholm at any given time, to cover any social security contributions due to the incentive programme.

The number of shares that can be transferred is subject to recalculation as a result of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. The Board of Directors' opinion according to Chapter 19, Section 22 of the Companies Act is available together with the proposal.

Furthermore, it is proposed that the Board of Directors, or whoever the Board of Directors appoints, be authorized to make any minor adjustments to the resolution that are required for registration with the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2024) riktad till koncernens ("Hexatronic-koncernen") anställda utomlands, och (B) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2024/2027) till det helägda dotterbolaget Proximion AB ("Proximion") samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare. Beslutspunkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut.

A. Införande av Optionsprogram 2024

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram riktad till Hexatronic-koncernens ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner anställda utomlands i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

Bakgrund

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget.

Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2024 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2024 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Optionsprogram 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 442 500 teckningsoptioner (nedan benämnt "**Teckningsoptioner**") och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 442 500 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma Proximion, med rätt och skyldighet för Proximion att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2024 samt vederlagsfritt överlåta Teckningsoptionerna till deltagare. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie i Bolaget. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Proximion.

Deltagare i Optionsprogram 2024 ska efter mottaget erbjudande, dock senast den 31 maj 2024, meddela Proximion om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill erhålla. I händelse av att deltagares anställning upphör under Teckningsoptionernas löptid ska teckningsoptionerna återlämnas utan vederlag eller annan ersättning.

Teckning av stamaktier ska kunna ske under tiden från och med den 13 maj 2027 till och med den 13 juni 2027. Teckningskursen för stamaktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 135 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 8 maj 2024 till och med den 19 maj 2024. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlægga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna stamaktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska

omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Fördelning av teckningsoptioner

Optionsprogram 2024 ska omfatta cirka 33 ledande befattningshavare, och cirka 80 nyckelpersoner, anställda i huvudsakligen England, Belgien, Norge, Danmark, Finland, USA, Kanada, Tyskland, Estland, Lettland, Litauen, Italien, Australien, Sydkorea, Nederländerna, Nya Zeeland och Österrike och sammanlagt avse högst 442 500 Teckningsoptioner. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogrammet 2024 framgår av tabellen nedan.

| <i>Kategori</i> | <i>Maximalt antal Teckningsoptioner per person</i> | <i>Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori</i> |
|---------------------------|--|--|
| Ledande befattningshavare | cirka 9 000 st | cirka 196 500 st |
| Övriga nyckelpersoner | cirka 3 000 st | cirka 246 000 st |

Vid förändringar i befattningar och i personalen kan överblivna Teckningsoptioner i en kategori användas i en annan kategori. Styrelsen kan komma att fatta beslut om att sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan senare ska tilldelas eventuella nyanställda inom Hexatronic-koncernen.

Effekter på viktiga nyckeltal och kostnader

Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till deltagarna och kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2024 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Befintliga incitamentsprogram inklusive Optionsprogram 2024 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

Utspädning

Baserat på befintligt antal stamaktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2024, vid fullt utnyttjande av samtliga 442 500 Teckningsoptioner, en utspädning motsvarande cirka 0,22 procent av kapitalet och röster relaterat till stamaktier. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädning, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 2,91 procent av kapitalet och antalet röster relaterat till stamaktier.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 som kommer att finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, <https://group.hexatronic.com>.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2024 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2024, inom ramen för ovan nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra

anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2024 inte längre uppfyller dess syften.

B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027, till det helägda dotterbolaget Proximion, samt godkännande av överlåtelse av dessa till deltagare enligt Optionsprogram 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 442 500 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 4 425 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna Teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Proximion som sedan ska överlåta Teckningsoptionerna till vederbörliga deltagare i Optionsprogram 2024. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Proximion.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 13 maj 2027 till och med den 13 juni 2027 teckna en ny stamaktie i Hexatronic Group AB (publ) till en teckningskurs om 135 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 8 maj 2024 till och med den 19 maj 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Det belopp som vid aktieteckning överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 31 maj 2024. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Proximion.
5. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
6. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att Proximion, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2024 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2024. Proximion ska äga rätt att behålla sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan för senare tilldelning till tillkommande anställda inom Hexatronic-koncernen enligt beslut av Bolagets styrelse.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Övertäckning kan inte ske.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för anställda utomlands i Hexatronic-koncernen.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt A – B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Proximion överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i april 2024
Hexatronic Group AB (publ)
Styrelsen

Bilaga A

[Teckningsoptionsvillkor biläggs separat]

The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) (the "Company") proposal that the Annual General Meeting resolves on (A) the adoption of a long-term incentive programme (Warrant Programme 2024) directed to the group's (the "Hexatronic Group") employees outside of Sweden, and (B) a directed issue of warrants (Series 2024/2027) to the wholly owned subsidiary Proximion AB ("Proximion") and approval of the transfer of these warrants to participants. The resolution items (A) and (B) are mutually conditioned by each other and are resolved upon as one resolution.

A. Introduction of Warrant Programme 2024

The Board of Directors of the Company proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a long-term incentive programme directed to the Hexatronic Group's senior executives and certain key employees employed outside of Sweden in accordance with the main terms and conditions set out below.

Background

The Company's Board of Directors is of the opinion that the Warrant Programme 2024 will contribute to higher motivation and commitment among employees and strengthen the bonds between the employees and the Company.

Furthermore, it is the Board's assessment that the Warrant Programme 2024 will contribute to the opportunities to recruit and retain knowledgeable and experienced employees and is expected to increase employee interest in the business and earnings development in the Company. All in all, it is the Board's assessment that the Warrant Programme 2024 will be beneficial for both the employees and for the Company's shareholders through an increased share value.

Warrant Programme 2024

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on a directed share issue of a maximum of 442,500 warrants (hereinafter referred to as "**Warrants**") and the subsequent transfer of a total of not more than 442,500 Warrants. The right to subscribe for Warrants shall only vest with Proximion, with the right and obligation for Proximion to manage the Warrants in accordance with the terms of the Warrant Programme 2024 and transfer the Warrants to participants free of charge. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one ordinary share in the Company. The Warrants shall be issued free of charge to Proximion.*

Participants in the Warrant Programme 2024 shall, upon receipt of the offer, but no later than 31 May 2024, notify Proximion of the number of Warrants that the participant wishes to receive. In the event that a participant's employment ends during the term of the Warrants, the Warrants shall be returned without consideration or other remuneration.

Subscription of ordinary shares shall be possible during the period from and including 13 May 2027 up to and including 13 June 2027. The subscription price for ordinary shares subscribed for pursuant to the Warrants shall be set at 135 per cent of the volume-weighted average share price of the Hexatronic share during the measurement period from and including 8 May 2024 up to and including 19 May 2024. The subscription price shall be paid in cash or by set-off. The Company shall have the right, but not the obligation, at the request of participants who are unable to pay subscription proceeds in cash, to acquire at market price such number of Warrants as enable the participant to exercise the remaining Warrants to subscribe for ordinary shares, whereby the subscription proceeds are paid by offsetting against the receivable on divested Warrants.

The exercise price, as set out above, shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereby SEK 0.05 shall be rounded downwards. The exercise price and the number of shares that each Warrant entitles to subscription for shall be recalculated in the event of a split, consolidation, new share issue etc. in accordance with market practice.

Allocation of Warrants

The Warrant Programme 2024 shall comprise approximately 33 senior executives, and approximately 80 key employees, employed mainly in England, Belgium, Norway, Denmark, Finland, USA, Canada, Germany, Estonia, Latvia, Lithuania, Italy, Australia, South Korea, the Netherlands, New Zealand and Austria and in total relate to a maximum of 442,500 Warrants. The maximum number of Warrants per participant in the Warrant Programme 2024 is shown in the table below.

| <i>Category</i> | <i>Maximum number of Warrants per person</i> | <i>Maximum number of Warrants per category</i> |
|--------------------------------|--|--|
| <i>Senior executives</i> | <i>approximately 9 000</i> | <i>approximately 196 500</i> |
| <i>Remaining key employees</i> | <i>approximately 3 000</i> | <i>approximately 246 000</i> |

In the event of changes in positions and employments, remaining Warrants in one category may be used in another category. The Board of Directors may decide that such Warrants that are not allotted in accordance with the above shall later be allocated to any new employees within the Hexatronic Group.

Effects on key performance indicators and costs

The Warrants are issued free of charge to the participants and may incur social security contributions and costs in accordance with the accounting rules in IFRS2. The Board of Directors estimates that these costs will be limited.

Since the Company's costs for the Warrant Programme 2024 will be relatively limited, the Board of Directors has decided not to propose to the Annual General Meeting to decide on measures to cover these.

Ongoing incentive programmes including Warrant Programme 2024 are expected to have only marginal impact on significant key performance indicators.

Dilution

Based on the existing number of ordinary shares in the Company, the Warrant Programme 2024, upon full exercise of all 442,500 Warrants, entails a dilution corresponding to approximately 0.22 per cent of the capital and votes related to ordinary shares. If all outstanding incentive programmes in the Company are included in the calculation, the corresponding maximum dilution, at the time of the Annual General Meeting, amounts to approximately 2,91 per cent of the capital and the number of votes related to ordinary shares.

Additional ongoing share-based incentive programmes

For a description of the Company's ongoing long-term incentive programmes, please refer to the Annual Report for the financial year 2023 which will be available on the Company's website, <https://group.hexatronic.com>.

Preparation of the proposal

The Warrant Programme 2024 has been prepared by the Board of Directors in consultation with company management and external advisors.

The Board of Directors or a special committee set up by the Board of Directors shall be responsible for the detailed design and management of the terms and conditions for the Warrant Programme 2024, in accordance with the above-mentioned terms and conditions including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. In connection

therewith, the Board of Directors shall have the right to make adjustments to meet specific market conditions. The Board of Directors shall also have the right to make other adjustments if there are significant changes in the Hexatronic Group or its operating environment that would result in the decided terms of the Warrant Programme 2024 no longer fulfilling its purposes.

B. Directed issue of warrants, Series 2024/2027, to the wholly owned subsidiary Proximion, and approval of the transfer of these to participants under the Warrant Programme 2024

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to issue not more than 442,500 Warrants, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 4,425. The following conditions shall apply.

- 1. The right to subscribe for Warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest with Proximion, which shall then transfer the Warrants to the appropriate participants in the Warrant Programme 2024. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one share. The Warrants shall be issued free of charge to Proximion.*
- 2. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new ordinary share in Hexatronic Group AB (publ) during the period from and including 13 May 2027 up to and including 13 June 2027 at a subscription price of 135 per cent of the volume-weighted average share price of the Hexatronic share during the measurement period from and including 8 May 2024 up to and including 19 May 2024. The Board of Directors has the right to extend the subscription period, but no more than six months. The exercise price and the number of shares that each Warrant entitles to subscription of shall be recalculated in the event of a split, reverse share split, new issue of shares, etc. in accordance with market practice. The amount that, in the case of share subscription, exceeds the quota value shall be transferred to the free premium fund.*
- 3. Subscription of Warrants must be made on the subscription list no later than 31 May 2024. However, the Board of Directors shall have the right to extend the subscription period.*
- 4. The Warrants are issued free of charge to Proximion.*
- 5. New shares pursuant to subscription entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately after subscription has been effected.*
- 6. The warrants shall in all other respects be governed by the terms and conditions set forth in Appendix A.*

The Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that Proximion, in accordance with the incentive programme, may transfer Warrants to participants in the Warrant Programme 2024 and manage Warrants in accordance with the Warrant Programme 2024. Proximion shall have the right to retain such Warrants that are not allotted in accordance with the above for later allotment to additional employees within the Hexatronic Group as decided by the Company's Board of Directors.

It is further proposed that the Board of Directors, or whomever they appoint, should be authorised to undertake such minor adjustments in the resolution that may be required for the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Oversubscription cannot be made.

The rationale for the deviation from the shareholders' preferential rights is to implement incentive programmes for employees outside of Sweden in the Hexatronic Group.

Majority requirements and special authorisations

The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with A – B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the Annual General Meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting instructs the Board of Directors to implement the resolutions above and to ensure that the Board of Directors in Proximion transfers the Warrants in accordance with what is stated above.

The Board further proposes that the Annual General Meeting instructs the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolutions that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

Gothenburg in April 2024
Hexatronic Group AB (publ)
The Board of Directors

Appendix A

[Terms and conditions for the warrants are attached separately]

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att förvärva och överlåta egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna stamaktier. Styrelsen föreslår även att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av de egna stamaktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. För besluten ska i övrigt följande villkor gälla.

Förvärv får ske av så många stamaktier att Bolaget äger högst en tiondel av samtliga utestående aktier (oavsett aktieslag) i Bolaget.

Stamaktierna får förvärvas dels genom erbjudande som riktar sig till samtliga aktieägare, dels genom handel på Nasdaq Stockholm. Vid förvärv av egna stamaktier genom handel på Nasdaq Stockholm ska priset motsvara det vid var tid registrerade kursintervallet på Nasdaq Stockholm, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs i Bolagets stamaktie. Förvärvserbjudande som riktar mot samtliga aktieägare får endast ske mot vederlag i pengar och ska ske till en kurs motsvarande det vid var tid registrerade kursintervallet med en maximal avvikelse av 30 procent uppåt.

Syftet med förslaget till återköpsbemyndigande är att ge styrelsen möjlighet att anpassa Bolagets kapitalstruktur till dess kapitalbehov och därvid bland annat kunna använda de återköpta stamaktierna som betalningsmedel vid företagsförvärv.

Överlåtelse av egna stamaktier får ske genom överlåtelse på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet på Nasdaq Stockholm, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs i Bolagets stamaktie. Överlåtelse av stamaktier förvärvade enligt ovan får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Överlåtelse av egna stamaktier ska t.ex. kunna användas som betalningsmedel i samband med företagsförvärv på villkor i enlighet med aktiebolagslagens regler om nyemission. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som, vid företagsförvärv, motsvarar börskursen i Bolagets stamaktie vid tiden för överlåtelsen.

Om utnyttjandet av bemyndigandet avseende förvärv och överlåtelse av egna stamaktier kombineras med utnyttjandet av bemyndigandet avseende nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, punkt 19 på dagordningen, i syfte att finansiera hela eller del av köpeskillingen vid ett och samma företagsförvärv eller en och samma investering i samband med ingåendet av nytt kontrakt eller uppstart av nytt affärsområde, får antalet stamaktier som överlåts och finansiella instrument som emitteras under tiden fram till utgången av nästa årsstämma, tillsammans högst motsvara en tiondel av samtliga utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande av nyemission.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna stamaktier motiveras av att överlåtelse av stamaktier över Nasdaq Stockholm 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. Om Bolagets egna stamaktier överlåts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av tillgångar, kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dessa och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition and transfer of own shares

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to acquire the Company's own ordinary shares. The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to transfer the own ordinary shares held by the Company at the time of the Board of Directors' resolution on transfer. The following conditions shall apply.

Ordinary shares may be acquired to the extent that the Company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the Company's total outstanding shares (regardless of share class).

The ordinary shares may be acquired through an offer directed to all shareholders or through trading on Nasdaq Stockholm. Upon acquisition of own ordinary shares through trading on Nasdaq Stockholm the price shall correspond to the price interval on Nasdaq Stockholm registered at any given time, by which is meant the interval between the highest purchase price and the lowest sale price in the Company's ordinary shares. Acquisition offers directed to all shareholders may only be made for consideration in cash and shall be made at a price corresponding to the registered price interval at any given time with a maximum deviation of 30 per cent upwards.

The purpose of the proposed authorisation is to give the Board of Directors the opportunity to adapt the Company's capital structure to its capital needs and thereby, among other things, be able to use the repurchased ordinary shares as a means of payment for the acquisition of companies.

Transfer of own ordinary shares may be made through transfer on Nasdaq Stockholm at a price within the price interval on Nasdaq Stockholm registered at any given time, which means the interval between the highest purchase price and the lowest sale price in the Company's ordinary shares. Transfer of ordinary shares acquired in accordance with the above may also take place outside Nasdaq Stockholm, with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions on non-cash consideration or right of set-off. Transfer of own ordinary shares may, for example, be used as a means of payment in connection with company acquisitions on terms in accordance with the Swedish Companies Act's rules on new issues. Such transfer may be made at a price in cash, or value of property obtained, which, in the case of a business acquisition, corresponds to the stock exchange price in the Company's ordinary shares at the time of the transfer.

If the exercise of the authorisation regarding the acquisition and transfer of own ordinary shares is combined with the exercise of the authorisation regarding the new issue of shares, warrants and/or convertibles, item 19 on the agenda, for the purpose of financing all or part of the purchase price in the event of one and the same business acquisition or one and the same investment in connection with the conclusion of a new contract or the start-up of a new business area, the number of ordinary shares transferred and financial instruments issued during the period until the end of the next Annual General Meeting, together may not exceed one tenth of all outstanding shares in the Company at the time of the resolution authorizing a new issue.

The possibility of deviation from the shareholders' preferential rights when transferring own ordinary shares is justified by the fact that transfer of ordinary shares on Nasdaq Stockholm or otherwise with deviation from preferential rights for shareholders can take place with greater speed, flexibility and is more cost-effective than transfer to all shareholders. If the Company's own ordinary shares are transferred for consideration in a form other than cash in connection with agreements on the acquisition of assets, the Company cannot give shareholders the opportunity to exercise any preferential rights.

The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om sammantaget högst tio (10) procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget.

Bemyndigandet får utnyttjas för nyemission som ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast kunna ske i samband med företagsförvärv. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att Bolaget vid företagsförvärv snabbt kan komma att behöva tillgång till kapital alternativt behöva erlagga betalning med Bolagets aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Om utnyttjandet av bemyndigandet avseende nyemission kombineras med utnyttjandet av bemyndigandet avseende förvärv och överlåtelse av egna stamaktier, punkt 18 på dagordningen, i syfte att finansiera hela eller del av köpeskillingen vid ett och samma företagsförvärv, får antalet aktier som överläts och emitteras under tiden fram till utgången av nästa årsstämma, tillsammans högst motsvara en tiondel av samtliga aktier i Bolaget vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande av nyemission.

Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new share issues, warrants and/or convertibles corresponding to not more than ten (10) per cent of the registered share capital in the Company at the time of the issue resolution.

The authorisation may be utilised for new issues, which may be made with provisions regarding contribution in cash, in kind or through set-off. In order to enable delivery of shares in connection with a cash issue as described above, this may, if the Board of Directors deems it appropriate, be made at a subscription price corresponding to the quota value of the shares, whereby the issue is directed to an issuing agency acting as a settlement bank for investors.

Deviation from the shareholders' preferential rights shall only be possible in connection with company acquisitions. If the Board of Directors resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the rationale shall be that the Company quickly needs access to capital in the event of a company acquisition or alternatively need to pay with the Company's shares, warrants and/or convertibles.

If the exercise of the authorisation regarding a new share issue is combined with the exercise of the authorisation regarding the acquisition and transfer of own ordinary shares, item 18 on the agenda, in order to finance all or part of the purchase price in one and the same company acquisition, the

number of shares transferred and issued during the period until the end of the next Annual General Meeting, together may not exceed one tenth of all shares in the Company at the time of the resolution to authorise a new share issue.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska godkännas av årsstämman i Bolaget.

Omfattning

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledningen för Hexatronic Group AB (publ) ("Hexatronic") samt bolagets styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör, finansdirektör och andra personer i bolagsledningen. Med andra personer i bolagsledningen avses personer som ingår i ledningsgruppen och chefer som är direkt underställda den verkställande direktören. Chefer direkt underställda den verkställande direktören kan förändras över tid. Det är för närvarande vice verkställande direktör, finansdirektör, logistikchef, affärsutvecklingschef, digital marknadschef, teknikchef och vissa av de verkställande direktörerna i Hexatronics dotterbolag.

Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte sådana ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

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

Främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget strävar mot en utökad global närvaro där Hexatronics produkter och lösningar är inkopplade i allt fler system. Bolagets affärsidé är att med smarta och pålitliga produkt- och systemlösningar för passiv fiberinfrastruktur påskynda den digitala transformationen till nytta för samhälle, företag och individ.

Ett långsiktigt framgångsrikt och hållbart genomförande av bolagets affärsstrategi förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörliga kontantersättningar som omfattas av dessa riktlinjer ska även de syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättning till ledande befattningshavare

Formerna av ersättning m.m.

Hexatronic ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Hexatronic ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Ersättningen till ledande befattningshavare ska kunna bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, aktie- och aktiekursbaserade incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner. Om lokala förhållanden motiverar variationer i ersättningsprinciperna får sådana variationer förekomma.

Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska ses över årligen. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst 50 % av den årliga fasta lönen för koncernledningen. Den rörliga kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att

exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Vad avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Finansiella mål ska bedömas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Pension

För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension för den verkställande direktören och den vice verkställande direktören ska kunna uppgå till högst 30 % av den pensionsgrundande lönen. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år och pensionspremien ska kunna uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande lönen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Kontant ersättning

Ytterligare kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning ska vara affärsmässigt motiverad, stå i proportion till individens fasta lön och inte utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Kriterier för utdelning av rörlig ersättning m.m.

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av kortsiktig rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Kriterierna kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna för såväl kortsiktig som långsiktig rörlig ersättning 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 ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för den bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Ersättning till styrelseledamöter

Styrelseledamöters ersättning för arbete i Hexatronics styrelse beslutas av bolagsstämman. Styrelseledamöter har enbart rätt att erhålla sådant arvode som beslutats om av bolagsstämman. Eventuell ytterligare ersättning kan dock utgå för tjänster som styrelseledamöter tillhandahåller Hexatronic inom deras respektive expertisområden förutsatt utförd tjänst ligger utanför vad som kan anses som sedvanligt uppdrag som styrelseledamöter. Sådan ersättning ska vara marknadsmässig och regleras i ett konsultavtal som godkänns av styrelsen.

Anställningsvillkor

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.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare vara högst tolv månader. Vid bolagets uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag endast från det att verkställande direktören fyllt 50 år och utgår då med en månadslön för varje år verkställande direktören är då uppsägning sker. Exempelvis uppgår avgångsvederlaget till två månadslöner om verkställande direktören sägs upp vid 52 års ålder. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-12 månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med övriga ledande befattningshavare.

Därutöver kan för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning komma att utgå vid anställningens upphörande i syfte att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. För verkställande direktören gäller att sådan ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning endast ska utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst som intjänas i ny verksamhet, dock högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen. Ersättningen ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 6 månader efter anställningens upphörande.

Beslutsprocess, förändringar och avvikelser, etc.

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 tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis i ett enskilt fall, om det 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.

Väsentliga förändringar av riktlinjerna beslutade av årsstämman 2020

Förslaget till årsstämman 2024 för beslut om ersättningsriktlinjerna överensstämmer i allt väsentligt med de av årsstämman 2020 antagna riktlinjerna. Inga synpunkter från aktieägare har inkommit avseende riktlinjerna som antogs av årsstämman 2020.

Resolution regarding guidelines for remuneration to senior executives

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on the adoption of the following guidelines for remuneration to senior executives.

Scope

These guidelines encompass the Executive Management of Hexatronic Group AB (publ) ('Hexatronic') and the company's Board Members to the extent that remuneration, other than that decided at the AGM, is paid to Board Members. Executive Management refers to the CEO, Deputy CEO, CFO and other members of the Executive Management. Other members of the Executive Management refer to people who are part of the management team and managers who are directly subordinate to the CEO. The managers who are directly subordinated to the CEO may change over time. Currently the Deputy CEO, CFO, Logistics Director, Business Development Director, Digital Marketing Officer and some of the Presidents of Hexatronic's subsidiaries are directly subordinated to the CEO.

The guidelines are prospective and shall be applied to remuneration that is agreed, and to changes made to already agreed remuneration, after the guidelines are adopted by the 2024 AGM. The guidelines do not cover remuneration decided by the general meeting of shareholders.

As regards employment conditions that comply with rules that are not Swedish, appropriate adaptations may be made to follow mandatory such rules or set local practices, whereby the overall objectives of these guidelines are met as far as possible.

Promoting the company's business strategy, long-term interests and sustainability

The company strives for greater global presence, where Hexatronic's products and solutions are connected in more and more systems. The company's business concept is with smart, reliable product and system solutions for passive fiber infrastructure to accelerate the digital transformation for the benefit of businesses, individuals and society at large.

Successful and sustainable implementation of the company's business strategy in the long run requires the company to be able to recruit and retain qualified employees. For this the company must be able to offer competitive remuneration. These guidelines make it possible to offer senior executives a competitive total remuneration package.

Variable cash payments covered by these guidelines should also aim to promote the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Remuneration to senior executives

Forms of remuneration etc.

Hexatronic shall offer total compensation at market rates to facilitate the recruitment and retention of qualified senior executives. Remuneration from Hexatronic should be based on the principles of performance, competitiveness and fairness. Remuneration to senior executives shall comprise fixed remuneration, variable remuneration, share and share price-based incentive programmes, pension and other benefits. Variations in the remuneration principles are permitted where they are justified by local conditions.

Fixed remuneration shall take into account the individual's experience and areas of responsibility. Fixed salaries shall be reviewed annually. Variable remuneration may be up to 50% of the annual fixed salary for members of the Executive Management. Variable cash payments covered by these guidelines should aim to promote the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by having a clear link to the business strategy or promoting the senior executive's long-term development, for example.

It must be possible to measure whether or not the criteria for variable cash payments have been met over a period of one year. Variable remuneration shall be linked to predetermined, quantifiable criteria, established with the aim of promoting the company's longterm value creation. When the measurement period for meeting the criteria for variable cash payments has ended, it must be judged/established to what extent the criteria have been met. The Remuneration Committee is responsible for the assessment regarding variable cash payment to the CEO. As regards variable cash payments to other senior executives, the CEO is responsible for the assessment. Financial goals shall be assessed based on the latest financial information published by the company.

Pension

For the CEO and other senior executives, pension benefits shall be based on how much is paid in, i.e. the pensions are defined contribution plans.

The pension contributions for the CEO and the Deputy CEO's defined contribution pension can be up to 30% of the pensionable salary. The retirement age for other senior executives varies between 60 and 67 years and the pension contribution can be up to 30% of the pensionable salary. Variable cash payments shall not be pensionable.

Other benefits may include life assurance, health insurance and car benefits, for example. Such benefits shall not account for a material portion of the total remuneration.

Cash payment

Additional cash payments may be made in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and are only made at an individual level, either with the aim of recruiting or retaining senior executives, or as remuneration for extraordinary work efforts beyond the person's regular work duties. Such remuneration shall be professionally motivated, proportionate to the individual's fixed salary and shall not be paid more than once a year per individual. Decisions about such remuneration shall be made by the Board on the proposal of the Remuneration Committee.

In addition the AGM can, if agreed, offer long-term incentive programmes, such as share or share price-related remuneration or incentive programmes. Such long-term incentive programmes are agreed by the general meeting of shareholders and are therefore not covered by these guidelines.

Criteria for paying variable remuneration etc.

Variable remuneration shall be linked to pre-determined, quantifiable criteria that may be financial or non-financial. It must be possible to measure whether or not the criteria for short-term variable remuneration have been met over a period of one year. The criteria may also comprise individually adapted quantitative or qualitative goals. The criteria for both short-term and long-term variable remuneration shall be structured so that they promote the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by having a clear link to the business strategy or promoting the senior executive's long-term development, for example.

When the measurement period for meeting the criteria for variable remuneration has ended, it must be established to what extent the criteria have been met. The Remuneration Committee is responsible for carrying out this assessment. As regards financial goals, the assessment shall be based on the latest financial information published by the company.

By law or in accordance with agreements and subject to the resulting limitations, the Board shall be able to wholly or partially reclaim variable remuneration paid out on false grounds.

Remuneration to Board Members

Remuneration to Board Members for their work on Hexatronic's Board of Directors is determined by the general meeting of shareholders. Board Members are only entitled to receive such fees as agreed by the general meeting of shareholders. Additional remuneration may, however, be paid for services carried out by Board Members for Hexatronic within their respective areas of expertise, provided that said service is outside of what is considered to be the normal assignment for Board Members. Such remuneration shall be at market rates and settled in a consultancy agreement approved by the Board.

Terms of employment

Salary and terms of employment for employees

When drafting the Board's proposal for these remuneration guidelines, the salary and terms of employment for the company's employees were taken into account by using information about employees' total remuneration, components of the remuneration, increases in remuneration and the rate of increase over time as part of the basis for the Remuneration Committee and Board's decision when evaluating the fairness of the guidelines and the resulting limitations.

Termination of employment

A notice period of six (6) months shall apply if the CEO resigns. No severance pay shall be forthcoming.

If employment is terminated by the company, the notice period for the CEO may be up to twelve (12) months. Severance pay is only paid from the CEO's 50th birthday and then amounts to one month's salary for each year over 50 when the CEO is given notice. For example, if the CEO is given notice at the age of 51, the severance pay will amount to one (1) month's salary, and at the age of 52 it amounts to two (2) months' salary, etc. No deductions are made from severance pay for other income.

There is a mutual period of notice of a minimum of three (3) and a maximum of twelve (12) months between the company and other senior executives. No severance pay shall be forthcoming.

Furthermore, remuneration for restraint-of-trade obligations will be paid to the CEO and other senior executives alike when employment is terminated with the aim of compensating for any loss of income.

For the CEO, such remuneration is only paid to the extent that they are not entitled to severance pay.

The remuneration shall be the difference between the fixed cash salary at the time of termination and any lower income earned in the new business, but up to 60% of the fixed cash salary. Remuneration shall be paid for the time the restraint-of-trade obligation applies, which shall be up to 6 months after termination of employment.

Decision-making process, changes and deviations etc.

The decision-making process for establishing, reviewing and implementing the guidelines

The entire Board constitutes the Remuneration Committee. The Committee's duties include drafting the Board's decisions on proposed guidelines for remuneration to senior executives. The Board shall draw up proposals for new guidelines at least every four years and present the proposal at the AGM for a decision. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the general meeting of shareholders. The Remuneration Committee shall also monitor and evaluate programmes for variable remuneration for the Executive Management, the application of the guidelines for remuneration to senior executives, as well as applicable remuneration structures and remuneration levels in the company. The members of the Remuneration Committee are independent of the company and Executive Management. When the Board deals with and decides on remuneration related issues, the CEO or other members of the company management are not present to the extent that they are affected by the issues.

Deviating from the guidelines

The Board may temporarily deviate from the guidelines, wholly or partially, in individual cases, if there are special reasons for doing so and a deviation is necessary in order to satisfy the company's long-term interests, including its sustainability, or to safeguard the company's financial strength. As stated above, the Remuneration Committee's duties include drafting the Board's decisions on remuneration issues, which includes decisions on deviating from the guidelines.

Substantial changes to the guidelines adopted by the 2020 Annual General Meeting

The proposal to the Annual General Meeting 2024 for the adoption of the following guidelines for remuneration to senior executives is in all material respects consistent with the guidelines adopted by the Annual General Meeting 2020. No comments from shareholders have been received regarding the guidelines adopted by the Annual General Meeting 2020.