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

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

**Protokoll fört vid årsstämma i
Rottneros AB (publ), org. nr
556013-5872, onsdagen den 20
mars 2024 kl. 14.00 på adress
Selma Spa, Sundsbergsvägen 3,
686 35, Sunne**

***Minutes of annual shareholders'
meeting in Rottneros AB (publ),
company reg. no. 556013-5872,
held on Wednesday 20 March
2024 at 14.00 p.m., at Selma Spa,
Sundsbergsvägen 3, 686 35,
Sunne***

1. Stämmans öppnande / Opening of the general meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Per Lundeen.

The meeting was opened by the chairman Per Lundeen.

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

I enlighet med valberedningens förslag valdes Per Lundeen till ordförande vid stämman.

Christian Riddarbo, Setterwalls Advokatbyrå, utsågs att föra protokoll vid stämman.

Det noterades att utöver styrelsens ordförande Per Lundeen närvarade även styrelseledamöterna Magnus Wikström, Julia Onstad (från och med beslutspunkt 17), Johanna Svanberg, Roger Mattsson, Conny Mossberg samt arbetstagarrepresentanterna Jerry Sohlberg och Mika Palmu samt arbetstagarrepresentanternas styrelsesuppleanter Jimmy Thunander och Jörgen Wasberg. Vidare närvarade bolagets verkställande direktör Lennart Eberleh och bolagets ekonomidirektör Monica Pasanen från bolagsledningen samt auktoriserade revisorn Bo Karlsson från bolagets revisor PwC.

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

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

Christian Riddarbo, Setterwalls Advokatbyrå, was appointed to keep the minutes of the meeting.

It was recorded that, in addition to the company's chairman Per Lundeen, the board members Magnus Wikström, Julia Onstad (from item 17), Johanna Svanberg, Roger Mattsson, Conny Mossberg and the employee representatives Jerry Sohlberg and Mika Palmu and the employee representatives deputy board members Jimmy Thunander and Jörgen Wasberg were present. Furthermore, the managing director Lennart Eberleh and the chief financial officer Monica Pasanen from the management team and certified auditor Bo Karlsson from the company's audit firm PwC were present.

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

3. Upprättande och fastställande av röstlängd / Preparation and approval of voting register

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

Det noterades att det finns 153 393 890 aktier i bolaget varav 821 965 aktier innehålls av bolaget självt. Av 152 571 925 aktier som får företrädas på stämman var 95 172 801 aktier företrädda på stämman, motsvarande cirka 62,38 procent av samtliga aktier och röster i bolaget som får företrädas.

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

It was recorded that there are 153,393,890 outstanding shares of which 821,965 shares are held by the company itself. It was further recorded that 95,172,801 shares, out of 152,571,925 shares that may be represented at the meeting, were represented at the meeting, representing approximately 62.38 percent of all outstanding shares and votes that may be represented.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

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

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

5. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes from the meeting

Det beslutades att dagens protokoll, vid sidan av ordföranden, skulle justeras av två justeringspersoner. Toni Lazarevski och Stefan Sundh valdes till sådana justeringspersoner.

Monica Pasanen utsågs att vid eventuell votering fungera som röstkontrollant.

It was resolved that today's minutes, besides the chairman, shall be confirmed by two persons and Toni Lazarevsk and Stefan Sundh were elected as the persons to confirm the minutes.

Monica Pasanen was appointed to, in the event of voting, control the counting of votes.

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

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

The meeting was declared to have been duly convened.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual financial report and the auditor's report, as well as the consolidated annual financial report and the consolidated auditor's report

Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts för stämman i behörig ordning.

It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the consolidated auditors' report for the financial year 2023 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.

8. Verkställande direktörens anförande och frågor från aktieägarna / Managing director speech and questions from the shareholders

Den verkställande direktören, Lennart Eberleh, lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet under räkenskapsåret 2023, det första kvartalet 2024 samt för koncernens framtidsplaner.

Lennart Eberleh, the managing director, submitted a report on the group's activities during the financial year 2023, the first quarter of 2024 and for the group's plans for the future.

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

Det beslutades att fastställa i årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2023 intagna resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet presented in the annual report and the consolidated annual report for the financial year 2023.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och fastställande av avstämningsdag för vinstutdelning / Resolution regarding allocation of the company's profit or losses in accordance with the adopted balance sheet and the determination of a record-date for dividend pay-outs

Styrelsens förslag till beslut jämte motiverade yttrande lades fram.

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att av till årsstämman förfogande stående vinstmedel om 487 072 163 kronor disponeras på så sätt att ett sammanlagt belopp om 76 285 963 kronor, motsvarande 0,50 kronor per utdelningsberättigad aktie utdelas till aktieägarna och att i ny räkning balanseras 410 786 201 kronor. Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa avstämningsdagen för utdelning till den 22 mars 2024.

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

In accordance with the proposal from the board of directors, it was resolved that the profits at the disposal of the annual general meeting, amounting to SEK 487,072,163 be disposed of in such a way that a total amount of SEK 76,285,963 corresponding to SEK 0.50 per share eligible for dividends, shall be distributed to the shareholders and SEK 410,786,201 shall be carried forward to a new account. It was further resolved, in accordance with the proposal, to set the record date for the dividend to 22 March 2024.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the managing director from liability

Envar av de personer som innehavt uppdrag som styrelseledamöter och suppleant under 2023 samt verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023. Noterades att de som omfattas av beslutet inte deltog i röstningen såvitt avser honom/henne.

It was resolved to discharge all individuals who have served as board members, deputy board member and managing director during 2023 from liability

for the financial year 2023. It was noted that each person subject to resolution did not vote in relation to the decision relating to him/her.

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer / Determination of the number of members of the Board of Directors and the number of auditors

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

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att bolaget ska ha ett revisionsbolag utan revisorssuppleant.

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

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved that the number of auditors be one and that no deputy auditor be appointed.

13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna / Determination of remuneration for members of the Board of Directors and the auditor

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att:

- ett arvode till icke anställda styrelseledamöter ska utgå med 636 000 kronor till styrelsens ordförande och 318 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter;
- ett arvode för utskottsarbete ska utgå med 22 000 kronor per ledamot i revisionsutskottet och 22 000 kronor per ledamot i ersättningsutskottet; och
- ett arvode till arbetstagarrepresentanterna ska utgå ett inläsningsarvode om 32 000 kronor per person.

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

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

- *a remuneration to member of the Board of Directors who are not employed within the company shall be paid with SEK 636,000 to the Chairman of the Board and SEK 318,000 to each of the other members of the Board of Directors;*
- *a remuneration for committee work shall be paid with SEK 22,000 per member of the Audit Committee and SEK 22,000 per member of the Remuneration Committee; and*
- *a remuneration of SEK 32,000 shall be paid to each of the employee representatives regarding the time required to read materials ahead of meetings.*

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

14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / The election of the members of the Board of Directors and chairman of the Board of Directors

I enlighet med valberedningens förslag, beslutades om omval av Per Lundeen, Roger Mattsson, Julia Onstad, Conny Mossberg, Johanna Svanberg och Magnus Wikström såsom ordinarie styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to re-elect Per Lundeen, Roger Mattsson, Julia Onstad, Conny Mossberg, Johanna Svanberg as well as Magnus Wikström as board members, all for the period until the end of the next annual general meeting.

I enlighet med valberedningens förslag, beslutades att omvälja Per Lundeen till styrelsens ordförande.

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

15. Val av revisor / Election of auditor

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB med Bo Karlsson som huvudansvarig revisor intill nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect PricewaterhouseCoopers AB as auditor of the company, with Bo Karlsson as auditor-in-charge, for the period until the end of the next annual general meeting.

16. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen inför årsstämman 2025 / The Nomination Committee's proposal on principles for appointment of a Nomination Committee for annual general meeting 2025

Beslutades, i enlighet med förslag från valberedningen och tillägg från aktieägare, om att principerna för utseende av valberedningen så som fastställdes vid årsstämman 2018 och som beskrivits i kallelsen skulle vara oförändrade med tillägget att principerna ska innehålla instruktion att valberedningen ska verka för en jämn könsfördelning i styrelsen, **Bilaga 16**.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's and shareholders' proposal, that the principles for appointment of a nomination committee as adopted at the annual general meeting 2018 and as presented in the convening notice would remain unchanged with the addition that the principles include that the nomination committee should strive for an even gender distribution in the board of directors, **Schedule 16**.*

17. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / *Submission and approval of the Board of Director's remuneration report*

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

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

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on guidelines for remuneration to the executive management*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

I was resolved, in accordance with the Board of Director's proposal in the convening notice, to approve the guidelines for remuneration to the executive management.

19. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was closed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet/*Minutes taken by:*

Christian Riddarbo

Justeras/Approved:

Per Lundeen
(ordföranden/*chairman*)

Toni Lazarevski

Stefan Sundh

Bilaga 16

Principer för utseende av valberedningen inför årsstämman 2025

Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt två ytterligare ledamöter, varvid styrelsens ordförande inte ska vara ordförande i valberedningen. Av de två ledamöterna, utöver styrelsens ordförande, ska en vara utsedd av Bolagets största aktieägare, samt en vara utsedd av någon av Bolagets övriga fyra största aktieägare. Ingen av dessa två ledamöter får också vara styrelseledamot.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fem till röstetalet största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fem till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sina representanter eller erbjuda den aktieägare som röstmässigt därefter står i tur en plats i valberedningen så att antalet ledamöter uppgår till tre. Det åligger styrelsens ordförande att tillse att ledamöter utses enligt ovan.

Namnen på ledamöterna i valberedningen ska presenteras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig ordförande. Valberedningens sammansättning från tid till annan ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Valberedningen ska lägga fram förslag i följande frågor för beslut till årsstämman: (a) stämмоordförande, (b) antal styrelseledamöter, (c) val av styrelseledamöter, (d) val av styrelseordförande, (e) styrelsearvoden, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, (f) arvode till revisorerna, (g) förslag till val av revisorer, och (h) eventuella förändringar i instruktionen för valberedningen.

Vid beredande av sitt förslag till styrelse ska valberedningen beakta krav på styrelsens storlek och sammansättning som gäller enligt Svensk kod för bolagsstyrning och särskilt beakta krav på mångsidighet och bredd samt eftersträva en jämn könsfördelning.

Schedule 16

Principles for appointment of a Nomination Committee ahead of the annual general meeting 2025

The Nomination Committee shall consist of the Chairman of the Board of Directors and two additional members, whereas the Chairman of the Board of Directors shall not be the chairman of the Nomination Committee. One of the two members, in addition to the Chairman of the Board of Directors, shall be appointed by the company's largest shareholder and one shall be elected by one of the company's other four largest shareholders. Neither of these two members may also be a member of the Board of Directors.

In the event that, during the Nomination Committee's mandate period, one or more shareholders that have appointed members of the Nomination Committee are no longer among the five largest shareholders in terms of the number of votes, the members appointed by these shareholders shall relinquish their positions and the shareholder(s) that have taken a position among the five largest shareholders in terms of number of votes shall have the right to appoint their own representatives or offer the shareholder who is next in line in terms of number of votes a place on the Nomination Committee, so that there are three Committee members. The Chairman of the Board of Directors is responsible for ensuring that members are appointed as stated above.

The names of the Nomination Committee members are to be presented no later than six months prior to the annual general meeting. The Nomination Committee shall appoint a chairman from within its ranks. The composition of the Nomination Committee at any given time shall be published on the company's website.

The Nomination Committee shall submit proposals on the following matters for resolutions by the annual general meeting: (a) the Chairman of the annual general meeting, (b) the number of Board members, (c) the election of Board members, (d) the election of Chairman of the Board, (e) Board fees, including distribution between the Chairman and other Board members as well as compensation for committee work, (f) fees for the auditors, (g) proposal for election of auditors, and (h) changes to the instruction for the Nomination Committee, if any.

When preparing its proposal for the Board of Directors, the nomination committee shall take into account the guidelines stated in the Swedish Corporate Governance Code regarding the requirement for versatility and breadth in the Board of Directors and the requirement to strive for an even gender distribution.