

Protokoll fört vid årsstämma med  
aktieägarna i Besqab AB (publ), org.nr.  
556693-8881, måndagen den 27 april  
2020, klockan 16:00 i Danderyd

## §1

Styrelsens ordförande Olle Nordström förklarade stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Olle Nordström till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Björn Kristiansson från Kanter Advokatbyrå fått uppdraget att föra protokollet vid stämman.

## §2

Upprättades bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare. Förteckningen över närvarande aktieägare och antalet representerade aktier godkändes som röstlängd vid stämman.

## §3

Beslöts att godkänna förslag till dagordning såsom den intagits i kallelsen.

## §4

Beslöts att protokollet, utöver av ordföranden, skulle justeras av Michelle Hessius.

## §5

Antecknades att kallelsen publicerats på bolagets webbplats måndagen den 23 mars 2020 samt att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 25 mars 2020 och att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet samma dag, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

## §6

Antecknades att verkställande direktören Anette Frumeries anförande avseende verksamhetsåret 2019 spelats in och funnits tillgängligt på bolagets webbplats.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2019.

## §7 a

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.



### §7 b

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att av bolagets disponibla vinstmedel, 617 333 144 kronor, ska utdelning till aktieägarna ske med ett belopp motsvarande 2,50 kronor per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning.

Beslöts att fastställa onsdagen den 29 april 2020 som avstämningsdag för utdelning. Antecknades att utdelning beräknas bli utbetald från Euroclear Sweden AB tisdagen den 5 maj 2020.

### §7 c

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2019. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören som är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva. Det antecknades vidare att beslutet om ansvarsfrihet fattats enhälligt.

### §8

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem ledamöter.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

### §9

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag:

- att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 435 000 kronor till ordföranden och med 265 000 kronor vardera till övriga av stämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget,
- arvodet ska inkludera ersättning för eventuellt kommittéarbete,
- arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

### §10

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma omvälja Zdravko Markovski, Sara Mindus, Olle Nordström och Andreas Philipson samt om nyval av Carola Lavén. Olle Nordström omvaldes till styrelsens ordförande.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att Ernst & Young AB väljs som revisor för tiden till slutet av årsstämman 2021. Noterades att auktoriserad revisor Jonas Svensson kommer att vara huvudansvarig revisor.

### §11

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

### §12

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att anta långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram 2020 (LTI 2019), att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av bolagets egna aktier, om överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som

förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för LTI 2020 och andra vid var tid förekommande aktiebaserade incitamentsprogram, samt om överlåtelse av egna aktier till anställda som deltar i programmet för att fullgöra åtaganden om att överlåta matchnings- och prestationsaktier under LTI 2020, Bilaga 3. Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

### §13

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen, Bilaga 4. Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

### §14

Beslöts att bemyndiga verkställande direktören eller den hon förordnar i sitt ställe att göra de smärre justeringar i årsstämman beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av besluten.

Styrelsens ordförande Olle Nordström tackade för egen och aktieägarnas räkning den avgående verkställande direktören Anette Frumerie för hennes värdefulla och uppskattade insatser som styrelseledamot och verkställande direktör för Besqab under drygt sju år.

Då inga övriga frågor fanns förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:




\_\_\_\_\_  
Björn Kristiansson

Justeras:



\_\_\_\_\_  
Olle Nordström



\_\_\_\_\_  
Michelle Hessius

**Besqab AB (publ) - Röstlängd**

Namn	A 1 röst	Antal aktier	Antal röster
HESSIUS, MICHELLE		19 059	19 059.0
såsom ombud för CARNEGIE FASTIGHETFOND NORDEN	19 059		
NORDSTRÖM, JOHAN	75 200	5 388 783	5 388 783.0
såsom ombud för SKIRNER AB	5 313 583		
NORDSTRÖM, OLLE	75 900	75 900	75 900.0

Totalt hittills

5 483 742

5 483 742.0

Totalt för närvarande

5 483 742

5 483 742.0

## Styrelsens i Besqab AB (publ), org. nr. 556693-8881, fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Besqab AB (publ) ("Besqab") ska erbjuda ersättningar och andra anställningsvillkor som möjliggör tillgång till ledande befattningshavare med sådan kompetens bolaget behöver för att genomföra sin strategi och uppnå verksamhetens mål om hög lönsamhet och värdetillväxt, nöjda kunder, hållbar samhällsutveckling och en trygg och attraktiv arbetsplats.

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman.

### RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV BOLAGETS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET

Besqab ska utveckla nya hem med kunskap om och förståelse för hur människor vill leva sina liv. För att uppnå de övergripande målsättningarna om hög lönsamhet och värdetillväxt, nöjda kunder, en hållbar samhällsutveckling samt en trygg och attraktiv arbetsplats innebär bolagets affärsstrategi i korthet följande:

- Produktionsstarta fler bostäder samt förbättra kostnadskontrollen
- Förstå kundnytta och fokusera på vad som skapar kundvärden
- Proaktivt arbete med väsentliga hållbarhetsfrågor
- Systematiskt arbetsmiljöarbete, medarbetarengagemang samt ett bra arbetsklimat

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se Besqabs webbplats [www.besqab.se](http://www.besqab.se).

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

### PERSONKRETS

Riktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till verkställande direktör och, i förekommande fall, vice verkställande direktör, samt andra ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och de till denne rapporterande chefer som också ingår i koncernledningen i Besqab. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

### ERSÄTTNINGAR

Ersättningen till de ledande befattningshavarna består av fast grundlön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

#### **Fast grundlön**

Fast grundlön ska vara konkurrenskraftig och baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, ansvar, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta medarbetarens kvalitativa prestation.

Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till medarbetarens befattning och arbetsuppgifter. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och avspegla medarbetarens ansvarsområde och befattningens komplexitet.

### Rörlig ersättning

Syftet med rörlig ersättning är att stimulera anställda att prestera bättre, att stanna kvar i bolaget och att utveckla sina respektive ansvarsområden att ytterligare bidra till Besqabs affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Rörlig ersättning ska mätas mot förutbestämda mål samt ha en maximnivå över vilken ingen ersättning utfaller.

Besqab tillämpar två modeller för rörlig ersättning: kortsiktiga årliga bonusprogram samt långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (LTI). LTI beslutas separat av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

#### *Kortsiktiga incitament (Short Term Incentive; STI)*

Besqabs STI-program är ett årligt bonussystem riktat till all tillsvidareanställd personal i Besqabkoncernen. Bonusen ger kontant betalning baserat på andelar utifrån den anställdes befattning och ansvar. STI-programmets syfte är att behålla och attrahera personal, att ha nöjda kunder och att öka lönsamheten. Utfallet bestäms av två förutbestämda och mätbara parametrar – Resultat före skatt samt Nöjd-Kund-Index (NKI). Styrelsen ansvarar för att bedöma i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Bonusutbetalning avseende *Resultat före skatt* grundas på ett bonusunderlag som beräknas utifrån Besqabkoncernens fastställda redovisade resultat före skatt för 2020 enligt segmentsredovisningen reducerat med en schablonavkastning på årets ingående eget kapital enligt segmentsredovisningen. Total bonus uppgår till maximalt 25 procent av bonusunderlaget och inkluderar semesterersättning samt kostnader för arbetsgivaravgifter och individuella tjänstepensioner. Kontant utbetalning, med avdrag för schablonberäknade kostnader för arbetsgivaravgifter och individuella tjänstepensioner, sker efter det att årsredovisningen för Besqabkoncernen fastställts på årsstämma.

Bonusutbetalning avseende *NKI* erhålls i det fall Besqabkoncernens genomsnittliga NKI-resultat överstiger branschsnittet för samma period, baserat på kundundersökningar utförda av ett oberoende marknadsanalysföretag med svar som inkommit under perioden 1 januari 2020 till 31 december 2020. Koncernens resultat före skatt enligt segmentsredovisningen måste även vara positivt. Om dessa två kriterier är uppfyllda utbetalas kontant en månadslön motsvarande fast månadslön per 31 december intjänandeåret.

Vid nyanställning är den anställda berättigad till STI i proportion till under intjänandeåret arbetad tid. Anställd som säger upp sig eller blir uppsagd har inte rätt till rörlig ersättning som vid det tillfället inte betalats ut, inte heller till upparbetad rörlig ersättning under det år uppsägningen sker. Upphör anställning av andra skäl, såsom pension, är den anställda berättigad att erhålla intjänad rörlig ersättning i proportion till anställningstid under intjänandeåret.

För verkställande direktören ska den kortsiktiga rörliga ersättningen vara maximerad och ej överstiga 75 procent av den fasta lönen exklusive eventuella andra förmåner. För övriga medlemmar i koncernledningen ska den kortsiktiga rörliga ersättningen ej överstiga 50 procent av den fasta lönen exklusive eventuella andra förmåner. Styrelsen fattar beslut om antal andelar och maximal ersättning inför varje räkenskapsår. Den kortsiktiga rörliga ersättningen inkluderar semesterersättning och är pensionsgrundande.

#### *Långsiktiga incitament (Long Term Incentive; LTI)*

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram är en integrerad del av den totala ersättningen, vilka syftar till att belöna ett framgångsrikt genomförande av bolagets strategi och skapande av ett långsiktigt aktieägarvärde. Styrelsen ska årligen utvärdera huruvida ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte.

**Pension**

Bolaget tillämpar ITP-planen för samtliga anställda utom för verkställande direktören och CFO. Verkställande direktörens pension ska vara premiebaserad och premien uppgå till 30 procent av under året utbetald fast lön. Pension för CFO ska vara premiebaserad och premien uppgå till 33 procent av under året utbetald fast lön.

**Andra förmåner**

För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra jämförbara aktörer. Andra förmåner får uppgå till maximalt 10 procent av fast grundlön.

**ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE**

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska gälla en uppsägningstid om maximalt tolv månader och vid uppsägning från befattningshavarens sida en uppsägningstid om maximalt sex månader. Inga avgångsvederlag ska förekomma.

**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, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

**BESLUTSPROCESS**

Inom Besqabs styrelse finns inget ersättningsutskott utan alla frågor behandlas av styrelsen i sin helhet. De uppgifter som skulle ha ålegat ett ersättningsutskott utförs istället av styrelsen, däribland ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen har till uppgift att bereda frågor rörande verkställande direktörens anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem samt besluta om motsvarande villkor avseende övriga ledande befattningshavare. Styrelsen behandlar även övergripande anställningsvillkor och ersättningsfrågor som rör samtliga anställda i koncernen. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. 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.

Av årsstämman beslutade riktlinjer ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt, helt eller delvis, frångå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Styrelsen ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna, pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt i bolaget gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Fast ersättning utbetalas av Besqab i enlighet med ingångna avtal. Deltagande i och utbetalning av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med kortsiktiga och långsiktiga incitamentsprogram ska, för varje enskilt program, beslutas av styrelsen.

---

Danderyd i mars 2020  
BESQAB AB (PUBL)  
Styrelsen

Styrelsens för Besqab AB (publ) fullständiga förslag till beslut om införande av långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTI 2020) inklusive förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om bolagets förvärv och överlåtelse av egna aktier samt förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare inom LTI 2020 och enligt tidigare LTI-program

## A. LÅNGSIKTIGT AKTIERELATERAT INCITAMENTSPROGRAM (LTI 2020)

### 1. PROGRAMMET I SAMMANDRAG

Sedan 2015 har årsstämman för Besqab AB (publ) ("Besqab") årligen beslutat om långsiktiga incitamentsprogram riktade till samtliga medarbetare i Besqabkoncernen i form av aktiesparprogram med krav på investering för samtliga deltagare. Styrelsen för Besqab anser att det är angeläget och i aktieägarnas intresse att medarbetarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget.

Mot denna bakgrund, och då investeringsperioden för tidigare antagna långsiktiga incitamentsprogram har löpt ut, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för 2020 ("**LTI 2020**"). Antalet deltagare i incitamentsprogrammet föreslås omfatta samtliga medarbetare om cirka 107 personer ("**Delta-garna**") bestående av fyra grupper; (Grupp 1) VD, (Grupp 2) Ledningsgrupp, (Grupp 3) Affärsområdeschefer, projektledare och platschefer m fl samt (Grupp 4) Övriga medarbetare.

### 2. MOTIVEN FÖR FÖRSLAGET

Det huvudsakliga motivet med LTI 2020 är att öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Deltagarna i programmet förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Besqab. Genom att knyta Deltagarnas ersättning för utfört arbete och belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. LTI 2020 är även utformat med hänsyn till att ersättningen för Deltagarna ska vara konkurrenskraftig i jämförelse med andra jämförbara företag i branschen. Mot bakgrund härav, anser styrelsen att införandet av LTI 2020 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2020 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget. De föreslagna villkoren för LTI 2020 motsvarar i huvudsak de villkor som gäller för LTI 2019.

### 3. INFÖRANDE AV LTI 2020

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av LTI 2020, omfattande högst 130 000 aktier i Besqab, enligt följande huvudsakliga villkor:

- a) Samtliga medarbetare (cirka 107 personer) i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTI 2020.
- b) Deltagande i LTI 2020 förutsätter att Deltagarna med egna medel förvärvar mellan 1–1 200 aktier (beroende på grupp enligt nedan) i Besqab ("Sparaktier") till marknadspris över Nasdaq Stockholm. Om Sparaktierna behålls under en period från 1 december 2020 till och med dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende bokslutsåret 2023 ("Sparperioden") och Deltagare kvarstår i sin anställning (och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd) i Besqab eller annat bolag i koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en (1) aktie i Besqab ("**Matchningsaktie**") samt – förutsatt att prestationskraven i punkterna 2A och 2B nedan uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier i Besqab ("**Prestationsaktier**"). En



grundförutsättning för att tilldelning av Matchningsaktier ska ske i LTI 2020 är att Besqabaktiens totalavkastning är positiv under Sparperioden.

Grupp 1 - VD får förvärva maximalt 1 200 Sparaktier och kan erhålla högst 1 200 Matchningsaktier samt högst 4 800 Prestationsaktier.

Grupp 2 - Ledningsgruppen (ca sju personer) får förvärva maximalt 600 Sparaktier per person och kan erhålla högst 600 Matchningsaktier per person (totalt högst 4 200 Matchningsaktier) samt högst 1 800 Prestationsaktier per person (totalt högst 12 600 Prestationsaktier).

Grupp 3 - Affärsrådeschefer, projektledare och platschefer m fl (ca 55 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 16 500 Matchningsaktier) samt högst 600 Prestationsaktier per person (totalt högst 33 000 Prestationsaktier).

Grupp 4 – Övriga medarbetare (ca 44 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 13 200 Matchningsaktier) samt högst 300 Prestationsaktier per person (totalt högst 13 200 Prestationsaktier).

Förvärv av Sparaktier ska ske under perioden 28 april 2020 till 30 november 2020 ("Förvärvsperioden"), med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot Deltagares förvärv. Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier erhålls inom 30 dagar efter offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2023. Total tilldelning av Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier avrundas uppåt till ett heltal aktier.

Tilldelningen av Prestationsaktier är beroende av hur vissa av styrelsen fastställda mål för Besqabaktiens totalavkastning (värdeutveckling justerad med hänsyn till utdelningar) uppfylls under en period från den 1 januari 2021 till den 31 december 2023 ("**Prestationsperiod**"). En grundförutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske i LTI 2020 är att Besqabaktiens totalavkastning är positiv under Sparperioden.

#### *i) Prestationsaktier I*

Hälften av Prestationsaktierna ("**Prestationsaktier I**") för respektive Deltagare ska baseras på Besqabaktiens totalavkastning i förhållande till totalavkastningen för en av styrelsen fastställd grupp av sex jämförelsebolag (s.k. relativ totalavkastning) under Prestationsperioden enligt följande principer:

- 50 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för tre bolag i jämförelsegruppen.
- 70 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för fyra bolag i jämförelsegruppen.
- 85 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för fem bolag i jämförelsegruppen.
- 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för sex bolag i jämförelsegruppen.

Den av styrelsen fastställda gruppen av jämförelsebolag utgörs av börsnoterade och listade bostadsutvecklings- och fastighetsbolag som verkar och konkurrerar på samma marknad som Besqab.

Styrelsen har rätt att ändra jämförelsegruppen under Sparperioden, inklusive rätten att ändra tilldelningsnivåer av Prestationsaktier I för olika rankingar samt att tolka totalavkastningen för såväl Besqab som jämförelsebolag, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

ii) *Prestationsaktier II*

Hälften av Prestationsaktierna ("**Prestationsaktier II**") för respektive Deltagare ska baseras på Besqabaktiens absoluta totalavkastning under Prestationsperioden enligt följande principer:

- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien understiger tio procent tilldelas inga Prestationsaktier II.
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till tio procent tilldelas 25 procent av högsta antalet Prestationsaktier II ("**Tröskelnivå**")
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till eller överstiger 25 procent tilldelas 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier II ("**Maxnivå**")
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien överstiger tio procent men understiger 25 procent tilldelas ett proportionerligt antal Prestationsaktier II, där proportionen beräknas linjärt mellan Tröskelnivån och Maxnivån där en genomsnittlig årlig totalavkastning om tio procent per år ger 25 procent utfall och en genomsnittlig årlig totalavkastning om 25 procent per år ger 100 procent utfall.

Styrelsen beräknar genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien enligt LTI 2020 och beslutar om tilldelningsnivåer av Prestationsaktier II, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

- c) Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna i punkt b är rimlig med beaktande av Besqabs resultat och finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
- d) Det antal Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.
- e) Deltagande i LTI 2020 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Besqabs bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- f) Den högsta ersättningen per Deltagare ska inte överstiga ett belopp motsvarande två årliga grundlöner per årsslutet 2020. I det fall denna nivå överstigs kommer antalet erhållna Prestationsaktier att reduceras så att totalt utfall från LTI 2020 motsvarar två årliga grundlöner per årsslutet 2020.

#### 4. SÄKRINGSÅTGÄRDER

Som anges vidare under punkterna B–D nedan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om bolagets förvärv av högst 130 000 aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelser av aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vidare ska högst 100 000 aktier överlåtas till Deltagarna i enlighet med de villkor som beskrivs ovan samt under den tid som Deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för LTI 2020, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2023. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2020 kommer att ske vederlagsfritt. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2020 kan enligt villkoren i programmet således komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Skälet till styrelsens förslag är att bolaget ska ges möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) inom ramen för LTI 2020. Det finns olika metoder

för säkring och genomförande av överlåtelsen av aktier till programdeltagarna, såsom överlåtelse av egna aktier eller avtal med tredje part där den tredje parten överlåter aktier till deltagarna i programmen. Styrelsen anser att förvärv och överlåtelse av egna aktier är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden. Skulle stämman inte besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier kommer styrelsen att ingå swapavtal med tredje part, enligt vilket den tredje parten kommer att på marknaden förvärva och till deltagarna i programmen överlåta aktier.

## 5. KOSTNADER FÖR LTI 2020

Kostnaderna för LTI 2020 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Prestationsperioden (intjänandeperioden).

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för LTI 2020 med antagande om en aktiekurs om 120 kronor. Under förutsättning av att prestationsmålen uppnås till fullo, att samtliga Deltagare investerar i maximalt antal tillåtna Sparaktier samt att personalomsättningen under Sparperioden är noll procent, uppgår kostnaden för LTI 2020 till cirka 18,4 miljoner kronor, varav kostnaden för sociala avgifter utgör cirka 6,5 miljoner kronor.

## 6. EFFEKTER PÅ NYCKELTAL

Det totala antalet aktier i Besqab uppgår till 15 514 829. Bolaget äger för närvarande 136 496 egna aktier. För att genomföra LTI 2020 erfordras förvärv av sammanlagt högst 100 000 egna aktier (exklusive aktier för att täcka sociala avgifter), motsvarande cirka 0,65 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 0,65 procent av antalet röster i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till Deltagarna i LTI 2020 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,65 procent. De högst ytterligare 30 000 aktier som kan förvärvas och överlåtas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

## 7. FRÅGANS BEREDNING OCH HANTERING

LTI 2020 har beretts av styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen i mars 2020. Varken verkställande direktören eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av LTI 2020 har deltagit i styrelsens beredning eller beslut om förslaget. Styrelsen äger rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler och förekommande marknadspraxis. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för matchning enligt LTI 2020 inte längre är ändamålsenliga samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska således även äga rätt att justera tidpunkten för Förvärvsperioden i den mån Deltagare omfattas av regler om handelsförbud när Förvärvsperioden inträffar.

## 8. ÖVRIGA UTESTÅENDE INCITAMENTSPROGRAM

Årsstämmorna 2017, 2018 respektive 2019 beslutade att inrätta LTI 2017, LTI 2018 och LTI 2019 på villkor som i stort motsvarar dem som föreslås gälla för LTI 2020.

LTI 2017	2017-12-01	2019-12-31
Antal Deltagare	48	39
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	14 050	10 780
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna <sup>1)</sup>	44 455	32 720

*Sparperioden löper från och med 2017-12-01 till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020*

LTI 2018	2018-12-01	2019-12-31
Antal Deltagare	45	39
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	13 997	11 617
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna <sup>1)</sup>	45 921	36 681

*Sparperioden löper från och med 2018-12-01 till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2021*

LTI 2019	2019-12-01	2019-12-31
Antal Deltagare	26	26
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	8 818	8 818
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna <sup>2)</sup>	28 504	28 504

*Sparperioden löper från och med 2019-12-01 till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2022*

<sup>1)</sup> Om Sparaktierna behålls till och med utgången av respektive Sparperiod och deltagaren då kvarstår i sin anställning, berättigar varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en Matchningsaktie samt – förutsatt att prestationskraven avseende Besqabaktiens totalavkastning uppfylls – ytterligare högst en till fyra Prestationsaktier.

<sup>2)</sup> Om Sparaktierna behålls till och med utgången av respektive Sparperiod, deltagaren kvarstår i sin anställning samt att Besqabaktiens genomsnittliga totalavkastning under Sparperioden är positiv, berättigar varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en Matchningsaktie samt – förutsatt att prestationskraven avseende Besqabaktiens totalavkastning uppfylls – ytterligare högst en till fyra Prestationsaktier.

## B. FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om bolagets förvärv av aktier i bolaget enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst 130 000 aktier.
2. Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
3. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Förvärv får ske i syfte att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av LTI 2020 och andra vid var tid förekommande, av bolagsstämman beslutade, aktiebaserade incitamentsprogram.

## C. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om överlåtelser av aktier i bolaget enligt följande.

1. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Aktierna får endast överlåtas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
3. Överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Skälet till styrelsens förslag är att bolaget ska ges möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) inom ramen för LTI 2017–2020 och andra vid var tid förekommande, av bolagsstämman beslutade, aktiebaserade incitamentsprogram.

## D. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER TILL DELTAGARNA

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande.

1. Högst 100 000 aktier får överlåtas.
2. Rätt att erhålla aktier ska tillkomma Deltagarna, med rätt för envar Deltagare att erhålla högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2020.
3. Deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för LTI 2020, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende räkenskapsåret 2023.
4. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i programmet uppställda villkor uppfylls.
5. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2020 kommer att ske vederlagsfritt.
6. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2020 kan enligt villkoren i programmet komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Besqab att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till Deltagarna i LTI 2020.

## MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut av stämman om förslagen under punkten A ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med enkel majoritet. För giltigt beslut av stämman om förslaget under punkten D ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman om förslagen under punkterna B och C ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Danderyd i mars 2020  
BESQAB AB (PUBL)  
Styrelsen

## Styrelsens i Besqab AB (publ), org. nr. 556693-8881, förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Besqab AB (publ) föreslår att årsstämman den 27 april 2020 fattar beslut om att § 1 samt § 9 i bolagsordningen ändras enligt nedan.

**(i) § 1 FirmaFöretagsnamn**

Bolagets [firma\\_företagsnamn](#) ska vara Besqab AB (publ).

*Förslaget enligt (i) lämnas med anledning av att lagen (2018:1653) om företagsnamn har ersatt firmalagen vilket innebär att ordet firma ändrats till företagsnamn.*

**(ii) § 9 Deltagande på bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska ~~dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels~~ göra en anmälan till bolaget senast ~~kl. 16.00~~ den dag som anges i kallelsen till stämman.

~~Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än fem (5) vardagar före stämman.~~ Biträde till aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) på det sätt som anges i föregående stycke.

*Förslaget enligt (ii) lämnas med anledning av att rätten att delta regleras i aktiebolagslagen (2005:551) och därför inte behöver vara del av bolagsordningen samt att en förväntad lagändring under 2020 kommer att leda till att nuvarande lydelse står i strid med lag.*

# BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Besqab AB (publ),  
org. nr 556693-8881

## § 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn ska vara Besqab AB (publ).

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Danderyds kommun, Stockholms län.

## § 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt och indirekt bedriva fastighetsutveckling samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor.

## § 5 Aktieantal

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra (4) och högst tio (10) ledamöter.

## § 7 Revisorer

Bolaget ska ha en (1) till två (2) revisorer. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

## § 8 Kallelse

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

## § 9 Deltagande på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Biträde till aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) på det sätt som anges i föregående stycke.

## § 10 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Botkyrka, Danderyd, Ekerö, Haninge, Huddinge, Järfälla, Lidingö, Nacka, Norrtälje, Nykvarn, Nynäshamn, Salem, Sigtuna, Sollentuna, Solna, Stockholm, Sundbyberg, Södertälje, Tyresö, Täby, Upplands Bro, Upplands Väsby, Vallentuna, Vaxholm, Värmdö, Österåker eller Uppsala.

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

## § 12 Avstämningsförbehåll

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