

Styrelsens förslag till beslut om konvertibelprogram 2021/2025 innefattande emission av konvertibler

ATT FRAMLÄGGAS VID ÅRSSTÄMMAN 2021

Styrelsen för Besqab AB (publ) ("**Besqab**") föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram i form av ett konvertibelprogram för samtliga anställda i Besqab-koncernen ("**Konvertibelprogram 2021/2025**"), innefattande emission av konvertibler, på i huvudsak nedanstående villkor. Styrelsens avsikt är att inför kommande årsstämmor föreslå liknande konvertibelprogram förutsatt att styrelsen vid en framtida utvärdering bedömer att syftet med Konvertibelprogram 2021/2025 uppnåtts.

Konvertibelprogram 2021/2025 innebär att Besqab ska uppta ett konvertibelt förlagslån om nominellt högst 12 200 000 kronor genom emission av konvertibler av serie 2021/2025. Varje konvertibel ska ha ett nominellt belopp om 100 kronor eller multiplar därav.

För konvertiblerna ska följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma personer som vid utgången av teckningstiden för erbjudandet (i) är anställda inom Besqab-koncernen och som (ii) inte sagt upp sig eller blivit uppsagda från sin anställning.

Tilldelningen av konvertibler ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer.

KATEGORI	DELTAGARE	GARANTERAT NOMINELLT BELOPP PER PERSON	HÖGSTA NOMINELLA BELOPP SOM FÅR TILLDELAS PER PERSON
1.	Verkställande direktör, koncernchef (1 person)	950 000 SEK	1 900 000 SEK
2.	Övriga medlemmar i koncernledningen (cirka 8 personer)	315 000 SEK	630 000 SEK
3.	Övriga ledningspersoner (cirka 16 personer)	160 000 SEK	320 000 SEK
4.	Övriga nyckelpersoner (cirka 38 personer)	80 000 SEK	160 000 SEK
5.	Övriga anställda (cirka 62 personer)	50 000 SEK	100 000 SEK
Totalt: 125 deltagare		Totalt: Högst 12 200 000 SEK	

Om konvertibler kvarstår efter att gjorda teckningar tillgodosetts upp till garantinivå enligt tabellen ovan ska kvarstående konvertibler kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala nominella beloppet per person inom viss kategori uppgår till det maxbelopp som framgår av tabellen ovan. Om inte alla deltagare som önskar teckna maximalt nominellt belopp som framgår av tabellen kan göra detta, ska återstående konvertibler tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till tecknat nominellt belopp, dock högst upp till den maxnivå som framgår av tabellen. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

2. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att Konvertibelprogram 2021/2025 innebär att anställda kan erbjudas att ta del av den långsiktiga värdetillväxten i bolaget och bolagets aktie, och på så sätt sammanlänkas de anställdas intressen med aktieägarnas. Ett personligt och långsiktigt ägarengagemang hos de anställda förväntas bidra till ett ökat intresse för bolagets utveckling och resultat,

liksom för bolagets aktiekursutveckling, samt till att öka motivationen och främja fortsatt lojalitet mot bolaget under de kommande åren.

3. Teckning av konvertiblerna ska ske på särskild teckningslista under tiden från och med den 7 maj 2021 till och med den 21 maj 2021 och ska betalas kontant senast den 7 juni 2021. Konvertiblerna ska emitteras till en teckningskurs om 100 procent av nominellt belopp.
4. Konvertiblerna förfaller till betalning den 7 juli 2025 i den mån konvertering dessförinnan inte ägt rum.
5. Konvertiblerna löper med en fast årlig ränta om 2,75 procent från den 7 juni 2021, förfallande till betalning i efterskott den 7 februari varje år, första gången den 7 februari 2022 samt på lånets förfalldag. Varje räntebetalning omfattar ränta för exakt ett år med undantag för den första räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 7 juni 2021 till och med den 7 februari 2022 samt den sista räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 7 februari 2025 till och med den 7 juli 2025. Rätten att erhålla ränta för perioden från och med den närmast föregående ränteförfalldagen upphör vid konvertering.

Om räntan ska beräknas för en kortare period än ett år, ska ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar.

6. Varje konvertibel ska av innehavaren kunna konverteras till en aktie i Besqab under tre konverteringsperioder i enlighet med villkoren för konvertiblerna (se [Bilaga 1](#)) under följande perioder:
 - (a) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
 - (b) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024, och
 - (c) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2025 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 14 april 2025 och senast den 9 juni 2025.

Konverteringskurs ska fastställas till 115 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Besqabs aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 28 april 2021 till och med den 12 maj 2021. Om bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Konverteringskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien. Vid lägsta konverteringskurs kommer aktiekapitalet att öka med högst 12 200 000 kronor, baserat på nuvarande kvotvärde om 10 kronor per aktie.

7. Enligt villkoren för konvertiblerna kan konverteringskursen bli föremål för omräkning vid fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna samt i vissa andra fall.
8. Konvertiblerna ska i händelse av Besqabs likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.
9. Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.
10. I samband med tilldelning av konvertibler till deltagare i programmet ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa konvertibler om deltagarens tillsvidareanställning i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta konvertiblerna innan de kan konverteras.
11. Fullständiga villkor för konvertiblerna finns i [Bilaga 1](#) till förslaget. De nya aktier som kan komma att ges ut vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Utspädning

Om samtliga konvertibler tilldelas och konverteringskursen antas bestämmas till 166,2 kronor, motsvarande 115 procent av 144,5 kronor, vilket var den senaste betalkursen den 22 mars 2021 för Besqabs aktie på Nasdaq Stockholm, kommer aktiekapitalet att öka med 734 050 kronor vid full konvertering, baserat på nuvarande kvotvärde om 10 kronor per aktie. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,47 procent av aktiekapitalet och rösterna beräknat efter full konvertering.

Förslagets beredning

Konvertibelprogrammet 2021/2025 har beretts av Besqabs styrelse och behandlats vid styrelsemöten under våren 2021. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Ingen av deltagarna har haft ett väsentligt inflytande över konvertibelprogrammets slutliga utformning.

Kostnader för Konvertibelprogram 2021/2025

Besqabs kostnader för Konvertibelprogram 2021/2025 innefattar begränsade kostnader för upprättandet och administration av programmet. Styrelsen bedömer att de föreslagna konvertiblerna inte kommer att medföra några framtida kostnader i form av sociala avgifter för Besqab.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Besqab har sedan tidigare utestående långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som inrättades under 2018 - 2020 för anställda i Besqab-koncernen, se not 5 i Besqabs årsredovisning för 2020. Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Besqab.

Särskilt bemyndigande för styrelsen

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämman beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringar vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om inrättande av Konvertibelprogrammet 2021/2025, innefattande emission av konvertibler.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Konvertibelprogrammet 2021/2025 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Finansiering

Besqab avser att genom Nordea Bank Abp, filial i Sverige, erbjuda finansiering för de anställda som anmält deltagande i Konvertibelprogrammet 2021/2025. Sådan finansiering kommer att ske till marknadsmässiga villkor.

Stockholm, mars 2021
Besqab AB (publ)
Styrelsen