

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Besqab AB (publ), org.nr. 556693-8881, torsdagen den 26 april 2018, klockan 16:00 i Danderyd

§1

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

Lars G Öberg redogjorde för valberedningens arbete under året samt presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman, styrelsens ordförande Olle Nordström.

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

Det antecknades att Anna Green Jensen från Hannes Snellman 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.

Beslöts vidare att godkänna utomståendes närvaro på stämman.

§3

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

§4

Beslöts att protokollet, utöver av ordföranden, skulle justeras av Mårten Lindström.

§5

Antecknades att kallelsen publicerats på bolagets webbplats fredagen den 23 mars 2018, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 27 mars 2018 och att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet tisdagen den 27 mars 2018, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

§6

Verkställande direktören Anette Frumerie höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2017.

1 | 4 

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2017.

§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, 617 368 776 kronor, ska utdelning till aktieägarna ske med ett belopp motsvarande 6,50 kronor per aktie samt att återstoden balanseras i ny räkning.

Beslöts att fastställa måndagen den 30 april 2018 som avstämningsdag för utdelning. Antecknades att utdelning beräknas bli utbetald från Euroclear Sweden AB fredagen den 4 maj 2018.

§7 c

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2017. 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 400 000 kronor till ordföranden och med 240 000 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 intill nästa årsstämma omvälja Anette Frumerie, Zdravko Markovski, Sara Mindus, Olle Nordström och Andreas Philipson. Olle Nordström omvaldes till styrelsens ordförande.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att Ernst & Young AB väljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Noterades att auktoriserad revisor Jonas Svensson kommer att vara huvudansvarig revisor.

§11

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

§12

Olle Nordström redogjorde för styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram 2018 för de anställda.

- A) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att anta aktiesparprogrammet 2018, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- B) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av bolagets egna aktier, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- C) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag 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 aktiesparprogrammet 2018 och andra vid var tid förekommande aktiebaserade incitamentsprogram, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- D) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier till anställda som deltar i programmet för att fullgöra åtaganden om att överlåta matchnings- och prestationsaktier under aktiesparprogrammet 2018, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.



§13

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningens § 2 avseende styrelsens säte och § 6 avseende antal styrelseledamöter, Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

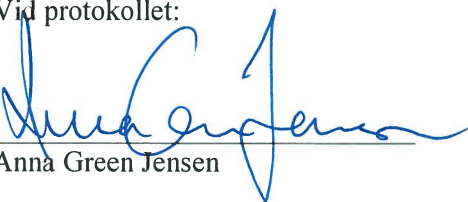
§14

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.

Olle Nordström avslutade med att rikta ett varmt tack till de avgående styrelseledamöterna Ros-Marie Grusén, Sven Jemsten och Gunnar Lindberg samt till bolagets avgående ekonomichef Björn Somnäs för deras förtjänstfulla insatser för Besqab.

Inga övriga frågor fanns och stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Anna Green Jensen

Justeras:



Olle Nordström



Märten Lindström

BESQAB

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

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.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och de till denne rapporterande chefer som också ingår i koncernledningen i Besqab AB.

ERSÄTTNINGAR

Ersättningen till de ledande befattningshavarna består av

- fast lön,
- rörlig ersättning,
- pension,
- långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och
- andra sedvanliga förmåner

Fast lön och rörlig ersättning

Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till medarbetares befattning och arbetsuppgifter. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och avspegla medarbetarens ansvarsområde och befattningens komplexitet. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta medarbetarens kvalitativa prestation.

För verkställande direktören ska den rörliga ersättningen vara maximerad och ej överstiga 75 procent av den fasta lönen. För övriga medlemmar i koncernledningen ska den rörliga ersättningen ej överstiga 50 procent av den fasta lönen.

Den rörliga ersättningen ska baseras på koncernens redovisade resultat före skatt enligt segmentsredovisningen. Den rörliga ersättningen inkluderar semesterersättning och är pensionsgrundande.

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 och rörlig lön. Pension för CFO ska vara premiebaserad och premien uppgå till 33 procent av under året utbetald fast lön.



Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

På Besqab AB är långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram 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 har för avsikt att föreslå att bolaget ska erbjuda dess medarbetare att delta i ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram. Styrelsen anser att ett sådant program, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen 2015, 2016 och 2017, bör vara prestationsbaserat, förutsätta en fortsatt anställning i koncernen och kräva en egeninvestering.

Målet är att förena aktieägares och medarbetares långsiktiga intressen samtidigt som möjligheten till aktierelaterad ersättning också skapar möjlighet att attrahera och behålla medarbetare.

Styrelsen ska årligen utvärdera huruvida ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte.

Andra förmåner

För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra jämförbara aktörer.

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.

ÖVRIGT

Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Styrelsen ska ha rätt att frågå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Danderyd i mars 2018
BESQAB AB (PUBL)
Styrelsen



BESQAB

Styrelsens för Besqab AB (publ) fullständiga förslag till beslut om införande av långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTI 2018) 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 2018

A. LÅNGSIKTIGT AKTIERELATERAT INCITAMENTSPROGRAM (LTI 2018)

1. PROGRAMMET I SAMMANDRAG

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram. Antalet deltagare i incitamentsprogrammet föreslås omfatta samtliga medarbetare om cirka 120 personer ("Deltagarna") bestående av fyra grupper; (Grupp 1) VD, (Grupp 2) Ledningsgrupp, (Grupp 3) Affärsområdeschefer, projektledare och platschefer m fl samt (Grupp 4) Övriga medarbetare. Årsstämman 2017 beslutade att inrätta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram – benämnt LTI 2017 – riktat till samtliga medarbetare i Besqabkoncernen. Styrelsen för Besqab anser fortsatt 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 i LTI 2017 har löpt ut, föreslår styrelsen nedanstående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram till Besqabs anställda ("LTI 2018").

2. MOTIVEN FÖR FÖRSLAGET

Det huvudsakliga motivet med LTI 2018 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 AB. 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 2018 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 2018 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2018 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget. De föreslagna villkoren för LTI 2018 motsvarar i huvudsak de villkor som gäller för LTI 2017.

3. INFÖRANDE AV LTI 2018

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av LTI 2018, omfattande högst 145 000 aktier i Besqab AB, enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Samtliga medarbetare (cirka 120 personer) i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTI 2018.
2. Deltagande i LTI 2018 förutsätter att Deltagarna med egna medel förvärvar mellan 1–1 200 aktier (beroende på grupp enligt nedan) i Besqab AB ("Sparaktier") till marknadspris över Nasdaq Stockholm. Om Sparaktierna behålls under en period från 1 december 2018 till och med dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende bokslutsåret 2021 ("Sparperioden") och Deltagare kvarstår i sin anställning (och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd) i Besqab AB eller annat bolag i koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en (1) aktie i Besqab AB ("Matchningsaktie") samt – förutsatt att prestationskraven i punkterna 2A och 2B nedan uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier i Besqab AB ("Prestationsaktier").

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 åtta personer) får förvärva maximalt 600 Sparaktier per person och kan erhålla högst 600 Matchningsaktier per person (totalt högst 4 800 Matchningsaktier) samt högst 1 800 Prestationsaktier per person (totalt högst 14 400 Prestationsaktier).

Grupp 3 - Affärsområdeschefer, projektledare och platschefer m fl (ca 58 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 17 400 Matchningsaktier) samt högst 600 Prestationsaktier per person (totalt högst 34 800 Prestationsaktier).

Grupp 4 - Övriga medarbetare (ca 54 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 16 200 Matchningsaktier) samt högst 300 Prestationsaktier per person (totalt högst 16 200 Prestationsaktier).

Förvärv av Sparaktier ska ske under perioden 27 april 2018 till 30 november 2018 ("**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 2021. 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 2019 till den 31 december 2021 ("**Prestationsperiod**"). En grundförutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske i LTI 2018 är att Besqabaktiens totalavkastning är positiv under Sparperioden.

A) 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 AB.

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 AB som jämförelsebolag, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.



B) 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 2018 och beslutar om tilldelningsnivåer av Prestationsaktier II, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

3. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna i punkt 2 är rimlig med beaktande av Besqab AB:s 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.
4. 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.
5. Deltagande i LTI 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Besqab AB:s bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
6. Den högsta ersättningen per Deltagare ska inte överstiga ett belopp motsvarande två årliga grundlöner per årsslutet 2018. I det fall denna nivå överstigs kommer antalet erhållna Prestationsaktier att reduceras så att totalt utfall från LTI 2018 motsvarar två årliga grundlöner per årsslutet 2018.

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 145 000 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 överlåtelse 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 110 000 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 2018, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2021. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2018 kommer att ske vederlagsfritt. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2018 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 2018.

5. KOSTNADER FÖR LTI 2018

Kostnaderna för LTI 2018 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Prestationsperioden (intjänandeperioden).

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för LTI 2018 som baseras på en aktiekurs om 120,00 kronor och att samtliga Deltagare gör en egen investering i Sparaktier för maximalt antal tillåtna aktier.

Kostnader målutfall: Om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för tre bolag i jämförelsegruppen, genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till 15 procent under Prestationsperioden, en bedömd personalomsättning bland Deltagarna om 5 procent per år samt att aktiekursen vid slutlig tilldelning uppgår till 174 kronor så är total kostnad för LTI 2018 cirka 11,1 miljoner kronor inklusive sociala avgifter, varav kostnaden för sociala avgifter utgör cirka 3,5 miljoner kronor.

Kostnader maxutfall: Om Besqabaktiens totalavkastning är högst i jämförelsegruppen, genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till 25 procent under Prestationsperioden, en bedömd personalomsättning bland Deltagarna om 0 procent per år samt att aktiekursen vid slutlig tilldelning uppgår till 210 kronor så är total kostnad för LTI 2018 cirka 20,4 miljoner kronor inklusive sociala avgifter, varav kostnaden för sociala avgifter utgör 7,3 miljoner kronor.

6. EFFEKTER PÅ NYCKELTAL

Det totala antalet aktier i Besqab AB uppgår till 15 514 829. Bolaget äger för närvarande 125 000 egna aktier. För att genomföra LTI 2018 erfordras förvärv av sammanlagt högst 110 000 egna aktier (exklusive aktier för att täcka sociala avgifter), motsvarande cirka 0,71 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 0,71 procent av antalet röster i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till Deltagarna i LTI 2018 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,71 procent. De högst ytterligare 35 000 aktier som kan förvärfvas och överlåtas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överläts till rådande marknadspris.

7. FRÅGANS BEREDNING OCH HANTERING

LTI 2018 har beretts av styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen i mars 2018. Varken verkställande direktören eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av LTI 2018 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 2018 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 2015, 2016 respektive 2017 beslutade att inrätta LTI 2015, LTI 2016 och LTI 2017 på villkor som motsvarar dem som föreslås gälla för LTI 2018.

	LTI 2015
Antal Deltagare	47
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	18 682
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna ¹⁾	61 302
Sparperioden löper till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret	2018

	LTI 2016
Antal Deltagare	48
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	13 692
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna ¹⁾	43 689
Sparperioden löper till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret	2019
	LTI 2017
Antal Deltagare	48
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	14 050
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna ¹⁾	44 455
Sparperioden löper till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret	2020

¹⁾ 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.

B. FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

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

1. Förvärv får ske av högst 145 000 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 2018 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, 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 (eller det högre antal som kan följa av omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärd).
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 2018.

D. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER TILL DELTAGARNA

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

1. Högst 110 000 aktier får överlätas.
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 2018.
3. Deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för LTI 2018, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende räkenskapsåret 2021.
4. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i programmet uppställda villkor uppfylls.
5. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2018 kommer att ske vederlagsfritt.
6. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2018 kan enligt villkoren i programmet komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Besqab AB att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till Deltagarna i LTI 2018.

MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut av stämman om förslagen under punkterna A och 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 2018
BESQAB AB (PUBL)
Styrelsen

BESQAB

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 26 april 2018 fattar beslut om att § 2 samt § 6 i bolagsordningen ändras enligt nedan.

§ 2 Styrelsens säte

Nuvarande lydelse

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

Föreslagen lydelse

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

§ 6 Styrelse

Nuvarande lydelse

Styrelsen ska bestå av lägst fem (5) och högst tio (10) ledamöter.

Föreslagen lydelse

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

Danderyd i mars 2018
BESQAB AB (PUBL)
Styrelsen



BOLAGSORDNING

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

§ 1 Firma

Bolagets firma 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 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.

§ 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.