

Protokoll fört vid årsstämma
i Fasadgruppen Group AB (publ),
559158-4122, den 11 maj 2023 på
A house, Uggelviksgatan 2
i Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelseordförande Ulrika Dellby som valdes till ordförande vid stämman.

Antecknades att advokaten Daniel Sveen uppdragits att föra protokollet vid stämman.

Beslutades att godkänna att vissa personer som inte uppfyllde de krav som aktiebolagslagen och bolagsordningen uppställer för deltagande vid stämman var närvarande som åhörare utan rösträtt och yttranderätt.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslutades att godkänna bifogad förteckning, bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 3 Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 4 Val av en justeringsperson

Valdes Marianne Nilsson, ombud för Swedbank Robur, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 4 april 2023 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2023 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 13 april 2023.

Beslutades att förklara stämman i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt ersättningsrapport och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts

Antecknades att bolagets verkställande direktör Pål Warolin redogjorde för verksamheten under räkenskapsåret 2022 och besvarade frågor från aktieägarna.

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2022, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 samt

ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts.

Antecknades att Richard Peters, huvudansvarig revisor från Deloitte AB, föredrog revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2022.

Antecknades att aktieägarna fick möjlighet att ställa frågor.

§ 7 (a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022.

§ 7 (b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om en vinstutdelning om 1,70 kronor per aktie och att måndagen den 15 maj 2023 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen.

§ 7 (c) Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

§ 7 (d) Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Beslutades att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.

§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Antecknades att valberedningens ordförande Lars Nordin redogjorde för valberedningens förslag till beslut under punkterna 8–12 på dagordningen.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 9 Fastställande av styrelsearvode

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvodet för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska utgå med 520 000 kronor till styrelsens ordförande och 260 000 kronor till övriga styrelseledamöter som har valts av årsstämman samt att 80 000 kronor ska utgå till ordföranden i styrelsens revisionsutskott och 50 000 kronor ska utgå till ordföranden i styrelsens ersättningsutskott.

§ 10 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Omvälades, i enlighet med valberedningens förslag, Ulrika Dellby till styrelseordförande samt Tomas Ståhl, Tomas Georgiadis, Gunilla Öhman och Christina Lindbäck till

styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Valdes även, i enlighet med valberedningens förslag, Mats Karlsson till ny styrelseledamot för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 11 Fastställande av revisorsarvode

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

§ 12 Val av revisor

Omvälades, i enlighet med valberedningens förslag, Deloitte AB som bolagets revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 13 Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (i) att införa ett incitamentsprogram, (ii) en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till bolaget och (iii) att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet, bilaga 2.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner av aktier, bilaga 3.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier, bilaga 4.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16 Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

* * *

Vid protokollet



Daniel Sveen

Justerat



Ulrika Dellby



Marianne Nilsson

Punkt 13: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner

Incitamentsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram som innebär att bolaget erbjuder högst 82 anställda i koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma bolagets verkställande direktör och övriga medlemmar i koncernledningen samt verkställande direktörer och projektledare i dotterföretagen.

Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om (i) att införa ett incitamentsprogram, (ii) en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till bolaget och (iii) att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet.

Syftet med det föreslagna incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, att öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

Emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att emittera teckningsoptioner i bolaget på följande villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Högst 500 000 teckningsoptioner ska ges ut.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett incitamentsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

Teckningstid

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 31 maj 2023.

Teckningskurs och betalning

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.

Villkor för teckningsoptionerna

- (i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.
- (ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 26 april 2023 till och med den 10 maj 2023 ("Ursprungskursen"). Ursprungskursen och den enligt ovan fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotals öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt.
- (iii) Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- (iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, www.fasadgruppen.se, senast tre veckor före årsstämman. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa fall.

Ökning av aktiekapitalet

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 500 000 teckningsoptioner ökas med 25 000 kronor (baserat på ett kvotvärde om 0,05 kronor) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna att bolaget överlåter högst 500 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 till bolagets verkställande direktör, övriga medlemmar i koncernledningen samt andra i koncernen (eller kvarhåller och senare överlåter teckningsoptioner till sådana personer) i enlighet med nedanstående villkor.

Pris och värdering

Betalning av teckningsoptionerna ska ske kontant. Teckningsoptionerna ska förvärfvas till ett beräknat marknadspris, vilket ska bestämmas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska vid den första överlåtelsen utföras av PwC.

Teckningsoptionernas preliminära marknadspris har, enligt en värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien motsvarande stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 1 mars 2023, fastställts till 20 kronor per teckningsoption (vid antagande av en teckningskurs om 131,30 kronor per aktie). Vid den preliminära värderingen har PwC utgått från en riskfri ränta om 3,13 procent och en volatilitet om 35 procent.

Tilldelning av teckningsoptioner

Tilldelningen av teckningsoptionerna ska bestämmas av styrelsen i enlighet med följande riktlinjer.

- (i) Deltagarna i programmet ska vara indelade i tre grupper: grupp 1, grupp 2 och grupp 3. Grupp 1 ska bestå av den verkställande direktören. Grupp 2 ska bestå av medlemmar i koncernledningen (totalt sju personer). Grupp 3 ska bestå av andra i koncernen (totalt 74 personer). Endast personer som ingår i dessa tre grupper får erbjudas möjligheten att förvärva teckningsoptioner. Styrelsen ska i linje med det ovanstående besluta om vilka personer som ska ingå i respektive grupp. Styrelseledamöter i bolaget får inte förvärva några teckningsoptioner.
- (ii) Deltagare tillhörande grupp 1 får förvärva högst 25 000 teckningsoptioner, deltagare tillhörande grupp 2 får förvärva högst 15 000 teckningsoptioner var och deltagare tillhörande grupp 3 får förvärva högst 5 000 teckningsoptioner var. Det totala antalet teckningsoptioner som överläts till deltagarna i grupp 1, grupp 2 och grupp 3 får dock inte överstiga 500 000 teckningsoptioner.
- (iii) Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske senast den 31 maj 2023. Den sista dagen för överlåtelse av teckningsoptioner enligt denna punkt (iii) gäller dock inte för teckningsoptioner som inte har överlåtit enligt punkten (iv) nedan eller som har återköpts enligt punkten (v) nedan.
- (iv) Om någon person som har erbjudits en rätt att förvärva teckningsoptioner inte vill förvärva sin fulla andel ska de teckningsoptioner som denna person inte förvärfvar kunna erbjudas till andra som ingår i grupp 1, grupp 2 eller grupp 3 enligt punkten (i) ovan (med beaktande av de begränsningar som framgår av punkten (ii) ovan).
- (v) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i koncernen upphör eller om

deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner. Bolaget får överlåta återköpta teckningsoptioner i enlighet med ovanstående riktlinjer.

Utspädningseffekt

Om samtliga 500 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 utnyttjas för teckning av 500 000 nya aktier i bolaget uppstår en utspädningseffekt om 1,00 procent (beräknat på antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman).

Kostnader

Eftersom teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde ger överlåtelser till anställda i Sverige, Danmark, Finland och Norge inte upphov till några sociala avgifter för koncernen.

Det kommer dock att uppstå kostnader i form av sociala avgifter i samband med att teckningsoptionerna utnyttjas för att teckna aktier i bolaget. Detta gäller endast de norska deltagarna eftersom de tjänstebeskattas vid utnyttjandetillfället förutsatt att det uppstår en vinst på teckningsoptionerna. Kostnader för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,5 miljoner kronor under programmets löptid, baserat bl.a. på antaganden vid den preliminära värderingen av teckningsoptionerna, sociala avgifter i Norge som för närvarande uppgår till 19,1 procent (på inkomster över 750 000 NOK) och en årlig ökning av marknadsvärdet på bolagets aktie om 25 procent under löptiden.

Incitamentsprogrammet kommer att ge upphov till vissa begränsade kostnader relaterade till arvoden för konsulter som arbetar med upprättandet och administrationen av incitamentsprogrammet.

Inverkan på nyckeltal

Kostnaderna för, och utspädningseffekten relaterad till, incitamentsprogrammet kommer endast att ha en marginell inverkan på koncernens nyckeltal.

Andra incitamentsprogram i bolaget

Årsstämman 2021 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av 923 010 teckningsoptioner av serie 2021/2024. Per dagen för denna kallelse har 501 472 teckningsoptioner av serie 2021/2024 överlåtit till 65 anställda i koncernen. Resterande 421 538 teckningsoptioner av serie 2021/2024 innehas av koncernen.

Årsstämman 2022 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av 484 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025. Per dagen för denna kallelse har 236 196 teckningsoptioner av serie 2022/2025 överlåtit till 46 anställda i koncernen. Resterande 247 804 teckningsoptioner av serie 2022/2025 innehas av koncernen.

För ytterligare information om befintliga incitamentsprogram i bolaget, se bolagets webbplats, www.fasadgruppen.se.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av bolagets ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och styrelsen. Styrelsen har fattat beslutet att föreslå incitamentsprogrammet för årsstämman.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt 13 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i april 2023
Fasadgruppen Group AB (publ)
Styrelsen

Punkt 14: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om emissioner av aktier i bolaget på följande villkor.

Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma. Det sammanlagda antalet aktier som emitteras enligt bemyndigandet ska inte överstiga tio procent av det totala antalet aktier i bolaget per dagen för stämmans beslut. Styrelsen får besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om styrelsen beslutar om en emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet till avvikelsen vara att använda aktierna eller emissionslikviden som köpeskilling (inklusive tilläggsköpeskilling) vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter. Emitterade aktier får betalas i pengar, med apportegendom eller genom kvittning.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt 14 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i april 2023
Fasadgruppen Group AB (publ)
Styrelsen

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv och överlåtelser av aktier i bolaget på följande villkor.

Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst tio procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm. Förvärv av egna aktier ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande prisintervallet för aktierna på Nasdaq Stockholm.

Betalning för förvärvade egna aktier ska utges kontant.

Överlåtelser får ske av egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut. Överlåtelser av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt än på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser av egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande prisintervallet för aktierna på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska ske på marknadsmässiga villkor, vilket innebär att en marknadsmässig rabatt i förhållande till aktiepriset på Nasdaq Stockholm får förekomma. Betalning för egna aktier som överlåts på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får utges kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning. Överlåtelser av egna aktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med ett förvärv eller en överlåtelse av egna aktier, och skälet till en eventuell överlåtelse med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska vara att (a) optimera bolagets kapitalstruktur eller (b) använda aktierna eller överlåtelselikviden som köpeskilling (inklusive tilläggsköpeskilling) vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter.

Majoritetskrav och ytterligare handlingar

För giltigt beslut enligt denna punkt 15 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats, www.fasadgruppen.se, senast tre veckor före stämman.

* * *

Stockholm i april 2023
Fasadgruppen Group AB (publ)
Styrelsen