

Beijer Electronics Group AB

Styrelsens förslag till inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2023/2026) samt säkringsåtgärder med anledning av programmet

Styrelsen för Beijer Electronics Group AB ("**Beijer Electronics Group**") föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("**LTI 2023/2026**") för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Beijer Electronics Group-koncernen ("**Koncernen**").

I syfte att säkra Beijer Electronics Groups åtaganden och kostnader enligt LTI 2023/2026 föreslår styrelsen vidare att styrelsen bemyndigas att besluta om emission och återköp av C-aktier samt att årsstämman beslutar om överlåtelse av stamaktier i Beijer Electronics Group till deltagarna i LTI 2023/2026.

A *Förslag till införande av LTI 2023/2026*

1. *Motiv och bakgrund*

LTI 2023/2026 är ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram med visst element av egen ekonomisk investering.

Det övergripande syftet med LTI 2023/2026 är att främja värdeskapande samtidigt som det är ämnat att attrahera och behålla ledande befattningshavare och högre chefer som är avgörande för Beijer Electronics Groups långsiktiga framgång. Programmet syftar till att främja ett eget aktieinnehav i bolaget för att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagarna i programmet och bolagets aktieägare. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet i programmet har även en tydlig koppling till Beijer Electronics Groups affärsstrategi och till koncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

LTI 2023/2026 mäter prestation under 2023, men har en löptid om tre år. Det är styrelsens avsikt att strukturen för LTI 2023/2026 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år.

Det nu föreslagna programmet överensstämmer i allt väsentligt med föregående års program förutom att storleken på programmet har minskat från att omfatta högst 250 000 prestationsaktier till att omfatta högst 125 000 prestationsaktier.

2. *Villkor för LTI 2023/2026*

LTI 2023/2026 föreslås omfatta upp till 25 anställda i Beijer Electronics Group-koncernen bestående av VD, koncernledning (f.n. fyra personer exklusive VD) samt affärsenhetsledning och andra nyckelpersoner.

Programmet ska sammanlagt omfatta högst 125 000 stamaktier i Beijer Electronics Group ("**Prestationsaktier**").

För att erhålla Prestationsaktier krävs att det Prestationsmål som styrelsen har fastställt avseende verksamhetsåret 2023 uppnås eller överträffas. Prestationsaktier erhålls vederlagsfritt, varvid högst 15 000 Prestationsaktier kan erhållas av VD och högst upp till 7 500 av annan medlem i koncernledningen respektive övriga deltagare, varvid den enskildes tilldelning inom denna ram beslutas av styrelsen. För att få delta i programmet ska deltagaren åta sig att senast den 1 september 2023 själv äga aktier i Beijer Electronics Group. Deltagaren ska inneha antingen aktier i bolaget motsvarande det totala antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att högst erhålla, eller inneha aktier i bolaget motsvarande hälften av det totala antal Prestationsaktier som deltagaren har rätt att högst erhålla, varvid deltagaren erhåller hälften av det intjänade antalet Prestationsaktier. Deltagaren ska inneha aktierna minst t o m 31 augusti 2024. Om deltagaren inte innehar sina aktier under angiven tid, erhåller deltagaren inte några Prestationsaktier.

Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) Rörelseresultat, (ii) Fritt kassaflöde, samt (iii) Orderingång ("**Prestationsmålen**"). Prestationsmålen mäts baserat på utfallet under perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 ("**Prestationsperioden**"). Styrelsen beslutar om Prestationsmålen före LTI 2023/2026 erbjuds till deltagarna. Styrelsen avser att informera om uppfyllelsen av dessa i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2023.

Intjäningen av Prestationsaktier baseras på en av styrelsen fastställd miniminivå och maximinivå avseende respektive Prestationsmål under Prestationsperioden. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier. Om maximinivån uppnås eller överskrids ska full intjäning ske. Om miniminivån uppnås men inte maximinivån, ska en linjär proportionerad tilldelning av Prestationsaktier ske. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas till närmaste heltal.

Intjänade Prestationsaktier erhålls av deltagarna efter årsstämman 2026, före den 1 juli 2026 ("**Tilldelningsdagen**"). En förutsättning för att deltagaren ska erhålla intjänade Prestationsaktier på Tilldelningsdagen är att deltagaren, med vissa specifika undantag, har varit anställd inom Koncernen under hela Prestationsperioden och att anställningen inte har sagts upp på Tilldelningsdagen.

Antalet Prestationsaktier ska vara föremål för sedvanlig omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission, extraordinär utdelning och/eller andra liknande bolagshändelser.

Styrelsen ska i övrigt ha rätt att besluta om de närmare villkoren för LTI 2023/2026, liksom om rimliga ändringar i programmet som bedöms vara lämpliga eller ändamålsenliga till följd av legala eller administrativa förhållanden, lokala anpassningar eller vid betydande förändringar i marknaden eller i Koncernen, innefattande att någon, ensam eller tillsammans med närstående, förvärvar ett så stort antal aktier i bolaget att enligt tillämpliga regler skyldighet uppkommer att lämna ett offentligt erbjudande om att förvärva övriga aktier i bolaget, eller om utfallet av andra skäl bedöms oskäligt. Styrelsen kan delegera den vidare hanteringen av LTI 2023/2026 till sitt ersättningsutskott.

3. Säkringsåtgärder

För att säkra leverans av Prestationsaktier samt för att täcka administrativa kostnader, främst för sociala avgifter föreslår styrelsen, i första hand, att leverans och kostnader säkras genom beslut om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare inom LTI 2023/2026, i enlighet med avsnitt B nedan.

4. Omfattning och utspädning

Det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2023/2026 uppgår till 125 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av aktiekapital och röster i bolaget efter utspädning.¹ Medräknas det ytterligare antal aktier som maximalt kan komma att överlåtas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av LTI 2023/2026 till högst 165 000 aktier och den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår till högst cirka 0,6 procent av aktiekapital och röster i Beijer Electronics Group efter utspädning.

5. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal

Baserat på antagandet om börskurs om 98 kronor beräknas den totala kostnaden för LTI 2023/2026 uppgå till cirka 16,1 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo. Av dessa kostnader avser cirka 12,2 miljoner kronor bokföringsmässiga (ej kassapåverkande) kostnader beräknade enligt IFRS 2. Övriga kostnader avser huvudsakligen beräknade sociala avgifter, som säkras genom utgivande av C-aktier.

Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2022 skulle kostnaderna för LTI 2023/2026, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo i kostnadsberäkningen ovan, få en negativ effekt om cirka 0,2 procentenheter på Beijer Electronics Groups rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,21 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Beijer Electronics Groups finansiella resultat som förväntas uppstå genom LTI 2023/2026 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

6. Förslagets beredning

LTI 2023/2026 har initierats av Beijer Electronics Groups styrelse och utarbetats i samråd med de större aktieägarna samt externa rådgivare.

7. Övriga incitamentsprogram i Beijer Electronics Group

Beijer Electronics Group har för närvarande tre existerande aktiesparprogram som införts genom beslut av årsstämman 2020 (LTI 2020/2023), årsstämman 2021 (LTI 2021/2024) och årsstämman 2022 (LTI 2022/2025). Samtliga tidigare incitamentsprogram omfattar s.k. prestationsaktier till ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Koncernen. Baserat på uppfyllelsen av de av styrelsen beslutade prestationsmålen i LTI 2020/2023, omfattar

¹ Antalet Prestationsaktier som omfattas av LTI 2023/2026 ska dock, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Beijer Electronics genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

programmet, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, cirka 103 800 aktier i Beijer Electronics Group. Intjänade prestationsaktier under LTI 2020/2023 ska tilldelas deltagarna efter denna kommande årsstämma, före den 1 juli 2023. Baserat på uppfyllelsen av de av styrelsen beslutade prestationsmålen i LTI 2021/2024, omfattar programmet, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, cirka 110 500 aktier i Beijer Electronics Group. Baserat på uppfyllelsen av de av styrelsen beslutade prestationsmålen i LTI 2022/2025, omfattar programmet, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, cirka 189 600 aktier i Beijer Electronics Group. Den maximala utspädningseffekten för samtliga program uppgår till högst cirka 1,4 procent av aktiekapital och röster i Beijer Electronics Group. Av de anställda som föreslås omfattas av LTI 2023/2026, deltar merparten i tidigare incitamentsprogram.

B *Förslag till säkringsåtgärder*

För att kunna genomföra LTI 2023/2026 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare, enligt följande.

1. Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Beijer Electronics Groups på följande villkor.

1. Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 165 000.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2024.
3. De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
4. Det belopp som ska betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.
5. De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Beijer Electronics Groups åtaganden enligt LTI 2023/2026 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier.

2. Bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Beijer Electronics Group på följande villkor.

1. Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Beijer Electronics Group.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2024.

3. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 165 000.
4. Återköp ska ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 115 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning.
5. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
6. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
7. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Beijer Electronics Groups åtaganden enligt LTI 2023/2026 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier.

3. Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2023/2026

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2023/2026 på följande villkor.

1. Överlåtelse av Beijer Electronics Group-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2023/2026, varvid högst 125 000 Beijer Electronics Group-aktier får överlätas.
2. Rätt att vederlagsfritt förvärva Beijer Electronics Group-aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i LTI 2023/2026, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2023/2026.
3. Överlåtelse av Beijer Electronics Group-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2023/2026 har rätt att tilldelas Beijer Electronics Group-aktier.
4. Antalet Beijer Electronics Group-aktier som kan komma att överlätas inom ramen för LTI 2023/2026 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Eftersom LTI 2023/2026 inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Beijer Electronics Group (och att ett överlåtelsebeslut endast är giltigt intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2023 att besluta om överlåtelser av egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter avseende LTI 2023/2026. Innan eventuella överlåtelser av Beijer Electronics Group-aktier sker till deltagare i LTI 2023/2026 avser styrelsen däremot föreslå senare bolagsstämma att besluta att överlåtelser får ske av egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

4. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Beijer Electronics Group önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTI 2023/2026. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Beijer Electronics Group och aktieägarna att deltagarna i LTI 2023/2026 erbjuds att bli aktieägare i Beijer Electronics Group.

I syfte att minimera Beijer Electronics Groups kostnader för LTI 2023/2026 har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

Bolagsstämmans beslut att införa LTI 2023/2026 i enlighet med avsnitt A ovan är villkorat av att stämman beslutar om säkringsåtgärder i avsnitt B ovan.

För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2023/2026 enligt avsnitt A ovan krävs att styrelsens förslag biträds av minst nio tiondelar av vid årsstämman representerade aktier och avgivna röster.

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns bifogat till detta förslag, Bilaga A.

Malmö i april 2023
Beijer Electronics Group AB
Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsens förslag att återköpa C-aktier påverkar soliditet och likviditet endast ytterst marginellt. Styrelsen anser att förslaget att återköpa C-aktier enligt framlagt förslag är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för moderbolaget och koncernen.