

Styrelsens för Peab AB (publ), org. nr. 556061-4330, förslag till beslut om Prestationsaktieprogram och överlåtelse av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2024") för Peab AB (publ) ("Peab") och om överlåtelse av återköpta aktier av serie B i Peab ("Peab-aktier") enligt avsnitten (A) och (B) nedan.

(A) Prestationsaktieprogram 2024

1.1. Prestationsaktieprogram 2024 i sammandrag

Prestationsaktieprogram 2024 är utformat för att driva en långsiktig värdetillväxt för aktieägarna. Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 är att koppla medarbetares belöning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling och därmed premiera både aktieägare och berörda medarbetare. Ett långsiktigt incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelpersoner.

Varje nominerad deltagare i Prestationsaktieprogram 2024 tilldelas ett antal aktierätter ("Aktierätter"). Dessa är kontraktuella rättigheter bestående av att Peab förbinder sig att, efter en treårig Intjänandeperiod (se punkt 1.4 c)) nedan för definition) samt under förutsättning att vissa Prestationsmål (se punkt 1.5 för definition) uppnåtts, vederlagsfritt överlåta Peab-aktier till deltagaren ("Prestationsaktier").

1.2. Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar cirka 600 personer, bestående av koncernledningen och personer med seniora chefs- eller specialistbefattningar inom Peabkoncernen. Deltagare nomineras av vd/koncernchef och indelas i någon av de fem kategorierna som beskrivs i punkt 1.3.

1.3. Tilldelning av Aktierätter

Deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 delas in i fem kategorier. Dessa tilldelas ett antal Aktierätter motsvarande:

$$\frac{\text{Bestämd andel av deltagarens fasta årslön 2024}}{\text{Genomsnittskurs för Peab-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 1 till och med 15 mars 2024}}$$

Den bestämda andelen varierar beroende på vilken av följande fem kategorier deltagaren tillhör:

- VD/koncernchef: 50 procent av fast årslön
- Övrig koncernledning: 45 procent av fast årslön
- Kategori 1: 35 procent av fast årslön
- Kategori 2: 25 procent av fast årslön
- Kategori 3: 15 procent av fast årslön

1.4. Villkor för Aktierätter och Prestationsaktier

För Aktierätter och Prestationsaktier ska följande villkor gälla:

- a) Aktierätter tilldelas vederlagsfritt.
- b) Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta, avyttra eller utöva några andra rättigheter avseende Aktierätterna under eller efter Intjänandeperioden.
- c) Tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske efter en intjänandeperiod, som löper i tre år från det att deltagaren erhöll sina Aktierätter ("Intjänandeperioden"). Tilldelning av Prestationsaktier till en deltagare ska

normalt ske inom fyra veckor efter Intjänandeperiodens utgång, dock inte före offentliggörandet av Peabs delårsrapport för första kvartalet 2027.

- d) Rätt att erhålla Prestationsaktier förutsätter, med vissa begränsade undantag, att deltagarens anställning inom Peabkoncernen inte sagts upp och/eller avslutats under Intjänandeperioden. För tilldelning av Prestationsaktier krävs därutöver att Prestationsmål uppnåtts av Peab enligt punkt 1.5 nedan.

1.5. Prestationsmål

Tilldelning förutsätter att de målnivåer som styrelsen fastställt för räkenskapsåren 2024-2026 uppnås avseende resultat per aktie (EPS) samt minskade koldioxidutsläpp ("**Prestationsmålen**").

Uppnås inte miniminivån i intervallet för Prestationsmålet resultat per aktie berättigar Aktierätterna inte till någon tilldelning av Prestationsaktier, medan varje Aktierätt berättigar till en (1) Prestationsaktie om maximinivån i intervallet uppnås. Mellan miniminivån och maximinivån sker tilldelning linjärt baserat på mellanliggande värden. För prestationsmål minskade koldioxidutsläpp krävs att en på förhand fastställd reducering uppnås.

Styrelsen ska äga rätt att justera antalet Prestationsaktier som varje Aktierätt berättigar till, samt Prestationsmålen och utfallet, med hänsyn till jämförelsestörande poster samt om Peab genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, vinstutdelning eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandegraden av Prestationsmålen i års- och hållbarhetsredovisningen för räkenskapsåret 2026. Estimerat utfall av Prestationsaktieprogram 2024 kommer också att inkluderas i Peabs ersättningsrapport 2025 avseende 2024.

1.6. Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2024 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer.

Om leverans av Prestationsaktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och/eller med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige i stället ska kunna erbjudas en kontantavräkning.

Styrelsen ska även äga rätt att sälja Prestationsaktier för deltagares räkning i samband med tilldelning av Prestationsaktier för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för deltagaren.

Om det sker betydande förändringar i Peab eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning av Prestationsaktier och möjligheten att utnyttja Aktierätterna inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar.

1.7. Särskild prövning innan tilldelning av Prestationsaktier

Innan det antal Prestationsaktier som ska tilldelas enligt Aktierätterna slutligen bestäms 2027, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Peabs finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas.

1.8. Omfattning

Det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024 uppgår till 2 785 324 stycken. Inräknat de aktier som kan komma att säljas på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader för sociala avgifter relaterade till Prestationsaktieprogram 2024 ska det maximala antalet aktier i Peab som kan utgå enligt Prestationsaktieprogram 2024 vara begränsat till 3 495 220, vilket motsvarar cirka 1,18 procent av totalt antal aktier och 0,58 procent av totala röster (per dagen för detta förslag).

Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning för att kompensera för jämförelsestörande poster samt om Peab genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, vinstutdelning eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

1.9. Säkringsåtgärder (enligt avsnitt (B) nedan)

Styrelsen anser att överlåtelse av återköpta Peab-aktier till deltagarna är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Prestationsaktier. Styrelsen föreslås därför äga rätt att överlåta återköpta Peab-aktier till deltagarna.

För att infria förpliktelserna under Prestationsaktieprogram 2024 i avseendet att säkerställa leverans av Prestationsaktier, föreslås styrelsen även äga rätt att besluta om alternativa metoder för överlåtelse av Prestationsaktier (såsom t.ex. ingående av så kallade aktieswapavtal med tredje part).

1.10. Uppskattade kostnader och nyckeltal

Värdet för varje Prestationsaktie motsvarar priset för Peab-aktien vid tilldelningen av Prestationsaktien. Vid antagande om att maximnivåerna för Prestationsmålen uppnås, att cirka 90 procent av deltagarna kvarstannar i Prestationsaktieprogram 2024 samt att vissa uppskattade sociala avgifter medräknas så uppskattas de totala kostnaderna uppgå till cirka 191 miljoner kronor. Denna uppskattning baseras på en genomsnittskurs för Peab-aktien under perioden 1 till och med 15 mars 2024 om 58,07 kronor, och en stängningskurs vid tilldelningen av Prestationsaktier 2027 om 71 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 7 procent). Givet samma förutsättningar men med en stängningskurs för Peab-aktien vid tilldelningen av Prestationsaktier 2027 om 82 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 12 procent) uppskattas de totala kostnaderna uppgå till cirka 198 miljoner kronor.

Kostnaderna skulle motsvara cirka 0,91 procent av Peabs börsvärde vid fullt uppfyllande av Prestationsmålen, baserat på en stängningskurs vid tilldelningen av Prestationsaktier 2027 om 71 kronor, och cirka 0,82 procent av Peabs börsvärde vid fullt uppfyllande av Prestationsmålen, baserat på en stängningskurs vid tilldelningen av Prestationsaktier 2027 om 82 kronor. Prestationsaktieprogram 2024 har ingen begränsning avseende maximalt värde per Prestationsaktie för deltagarna och därför kan ingen maximal social avgift eller total kostnad för Prestationsaktieprogram 2024 beräknas.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över Intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under Intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Peabs aktiekursutveckling under Intjänandeperioden och tilldelningen av Aktierätter.

1.11. Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 har initierats av Peabs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. Prestationsaktieprogram 2024 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de första månaderna av 2024.

1.12. Övriga incitamentsprogram i Peab

För närvarande finns inget aktierelaterat incitamentsprogram i Peab. För mer information om Peabs vinstandelsstiftelse, se års- och hållbarhetsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

1.13. Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2024.

1.14. Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2024 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) Överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024

2.1. Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Prestationsaktier ska säkerställas.

Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans genom att överlåta aktier av Peabs eget innehav till deltagarna. Sådan överlåtelse av återköpta Peab-aktier kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet kan styrelsen komma att ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa leveransen av Prestationsaktier.

2.2. Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta Peab-aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av återköpta Peab-aktier på följande villkor:

- a) Överlåtelse får ske av högst 2 785 324 Peab-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning för att kompensera för jämförelsestörande poster eller om Peab genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, vinstutdelning eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- b) Överlåtelse av Prestationsaktier ska ske utan betalning, vid den tidpunkt och enligt de villkor som deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 är berättigade till.

Skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt till de återköpta aktierna är att överlåtelsen av Prestationsaktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2024. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Peab att överlåta aktier enligt förslaget.

2.3. Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 2.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt detta avsnitt (B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2024 godkänns av årsstämman (avsnitt (A) ovan).

Stockholm i mars 2024

Peab AB (publ)

Styrelsen