

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Bufab AB (publ), org. nr.
556685-6240, torsdagen den
24 april 2025 i Värnamo

§ 1 Årsstämman öppnas

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Bengt Liljedahl, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till årsstämman.

Upplyste ordföranden att aktieägare, med stöd av bolagsordningen, haft möjlighet att poströsta inför stämman.

Godkände stämman i samband härmed att vissa utomstående personer skulle få närvara vid stämman.

Upplyste ordföranden att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman att utse Bengt Liljedahl att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Jakob Wijkander att föra protokollet vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över aktieägare som avgivit poströst eller som närvarade personligen eller genom ombud på stämman, se Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Beslutade stämman att godkänna dagordningen enligt förslaget i kallelsen.

§ 5 Val av en eller två justeringspersoner

Till att jämte ordföranden justera protokollet utsågs Oscar Bergman, representerande Swedbank Robur Fonder, och Johan Sjöström, representerande Andra AP-fonden.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Upplyste Jakob Wijkander att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 21 mars 2025 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets hemsida den 18 mars 2025. Att kallelse har skett har vidare

annonserats i Svenska Dagbladet den 21 mars 2025. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Upplyste ordföranden att årsredovisning för bolaget och koncernen, med tillhörande balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 2024 har hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 26 mars 2025 samt fanns tillgänglig vid stämman. Konstaterades att handlingarna därmed var framlagda vid stämman.

Upplyste ordföranden vidare att revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 17-20 och styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § respektive 19 kap. 22 § aktiebolagslagen har hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida tre veckor före stämman samt fanns tillgängliga vid stämman. Konstaterades att handlingarna därmed var framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Johan Rippe redogjorde för revisorernas arbete och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

§ 8 VD:s anförande

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Erik Lundén för föredragning avseende räkenskapsåret 2024.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

§ 9 a Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2024.

§ 9 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Föredrog ordföranden styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2024 med 5,25 kronor per aktie, samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 28 april 2025.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

§ 9 c Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Bolagsstämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

§ 10 Redogörelse för valberedningens arbete

Redogjorde Fredrik Liljedahl, valberedningens ordförande, för valberedningens arbete inför årsstämman 2025, presenterade bakgrunden till valberedningens förslag samt föredrog valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter och revisorer, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt val av styrelse och revisorer.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

§ 12 Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag utan suppleanter.

§ 13 Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 900 000 kronor till ordföranden och 365 000 kronor till envar av övriga bolagsstämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordföranden för revisionsutskottet ska erhålla 160 000 kronor, att övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla 70 000 kronor vardera, att ordförande i ersättningsutskottet ska erhålla 50 000 kronor samt att övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla 35 000 kronor vardera.

§ 14 Fastställande av arvoden till revisorerna

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 15 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Upplyste ordföranden om att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av materialet till stämman.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Bengt Liljedahl, Hans Björstrand, Per-Arne Blomquist, Anna Liljedahl, Eva Nilsagård och Bertil Persson samt nyval av Caroline Reuterskiöld, alla för tiden intill nästa årsstämma. Vidare omvaldes Bengt Liljedahl som styrelsens ordförande.

§ 16 Val av revisor

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill nästkommande årsstämma, välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB informerat bolaget att auktoriserade revisorn Johan Rippe kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 17 Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Upplyste ordföranden om styrelsens ersättningsrapport för 2024.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 2.

§ 18 Beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordningen

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag avseende uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordningen.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3. Det antecknades att beslutet var enhälligt och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

§ 19 Beslut om (A) införande av ett långsiktigt incitamentsprogram och (B) leveransåtgärder med anledning därav

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram och de två alternativa förslagen till leveransåtgärder med anledning därav.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsen förslag enligt punkt (A) i kombination med styrelsens primära förslag till leveransåtgärder enligt punkt (B)I., Bilaga 4. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de aktieägare med ett sammanlagt innehav om cirka 0,37 procent av de på stämman företrädde aktierna som genom poströst eller på annat sätt anmält att de avstår eller röstar mot förslaget, och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

§ 20 Beslut om bemyndigande avseende överlåtelse av egna aktier

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende överlåtelse av egna aktier.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de aktieägare med ett sammanlagt innehav om cirka 0,01 procent av de på stämman företrädde aktierna som genom poströst eller på annat sätt anmält att de avstår eller röstar mot förslaget, och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

§ 21 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade härefter stämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Som ovan:

Jakob Wijkander

Justeras:

Bengt Liljedahl

Oscar Bergman

Johan Sjöström

Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Bufab AB (publ), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledandebefattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 till koncernredovisningen (Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse och revisorer) på sidan 68-70 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 98 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 69 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen för 2024.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner och i särskilda fall ytterligare rörlig kontantersättning. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara finansiella eller icke-finansiella kriterier. Kriterierna ska huvudsakligen relatera till bolagets resultatutveckling och kan vara individuella. Vidare ska kriterierna vara relaterade till koncernens utveckling i stort, men även kriterier som är relaterade till det egna verksamhetsområdet kan förekomma. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.

Riktlinjerna i sammandrag finns på sidan 50 i årsredovisningen för 2024. De fullständiga riktlinjerna finns tillgängliga på bolagets hemsida under fliken investerare/bolagsstyrning/ersättning ([Bufabs ersättningar](https://www.bufabgroup.com/sv/investors/general-meetings/archive)). Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets hemsida under filken investerare/bolagsstyrning/bolagsstämma (<https://www.bufabgroup.com/sv/investors/general-meetings/archive>). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2024 (mSEK)*

Befattnings- havarens namn (position)	Tjänst- görings- tid	Fast ersättning	Rörlig ersätt- ning	Extraordinära poster*****	Pensions kostnad	Total ersättning	Andelen fast rep. rörlig ersättning *****
		Grundlön**	Andra förmåner ***	Ettårig****			
Erik Lundén (VD)	Januari- december	5,4	0,1	1,2	1,6	9,8	88%/12%
Johan Lindqvist (Vice VD)	Januari- december	3,3	0,2	0,5	1,0	5,2	90%/10%
Total		8,7	0,3	1,7	2,6	15,0	89%/11%

* Tabellen redovisar ersättning som belöper på år 2024. Flerårig rörlig ersättning utgår ej.
** Utbetald och kostnadsförd grundlön inklusive semesterersättning.
*** Sjukvårdsförsäkring, bilförmån.
**** Rörlig ersättning som intjänats under 2024 i enlighet med uppfyllandet av prestationskriterierna som följer av tabellen nedan.
***** Utbetalda pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.
*****Reservering för bruttolönekompensation avseende köpoptioner.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens och den vice verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterättning

Befattningshavarens namn (position)	Tjänstgöringstid	1. Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestationskriterier	3. a) Uppmätt prestation och b) Faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Erik Lundén (VD)	Januari - december	1. Tillväxt i Bufab-koncernens resultat per aktie 2024 vs 2023	30%	a) 0% b) 0 mSEK
		2. Bufabs EBITA-marginal justerad 2024	35%	a) 23% b) 0,25 mSEK
		3. Kassakonvertering 2024	25%	a) 100% b) 0,68 mSEK
		4. Minskning av gruppens koldioxidutsläpp 2024 vs 2023	10%	a) 100% b) 0,27 mSEK
Johan Lindqvist (Vice VD)	Januari - december	1. Tillväxt i Bufab-koncernens resultat per aktie 2024 vs 2023	15%	a) 0% b) 0 mSEK
		2. Region Europe North & East EBITA-marginal justerad 2024	50%	a) 0% b) 0 mSEK
		3. Region Europe North & East Kassakonvertering 2024	25%	a) 100% b) 0,4 mSEK
		4. Minskning av Region Europe North & East koldioxidutsläpp 2024 vs 2023	10%	a) 60% b) 0,1 mSEK

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har under 2024 haft fyra utestående köptionsprogram (2021/2024, 2022/2025, 2023/2026 och 2024/2027) för ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner inom koncernen. Deltagarna i programmen har getts möjlighet att investera i köptioner till ett pris motsvarande marknadsvärdet, vilket har fastställts genom en Black & Scholes-värdering. Varje köption berättigar till förvärv av en aktie i bolaget under en period om cirka sex månader, som för respektive program inleds tre år efter implementeringen av programmet. Förvärvspriset per aktie motsvarar 115 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om fem handelsdagar i anslutning till implementeringen av respektive program. Inlösenperioden för köptionsprogram 2021/2024 inföll under maj 2024 - november 2024, vilket innebär att detta program är avslutat. Ytterligare information om köptionsprogrammen finns på sidorna 78-79 i årsredovisningen för 2024.

Erik Lundén (verkställande direktör)

Under 2024 förvärvade Erik Lundén, inom ramen för köptionsprogram 2024/2027, 12 000 köptioner i bolaget till ett pris om 90,87 kronor per köption. Erik Lundén innehade per den 31 december 2024 totalt 63 000 köptioner i bolaget, fördelat över följande program:

Incitaments- program	Tilldelnings- tidpunkt	Inlösenperiod	Köptionernas förvärvspris	Lösenpris, aktie	Optionsinnehav 31 december 2024
Köptions- program 2024-2027	27 maj 2024	15 maj 2027 - 15 november 2027	90,87	436,17	12 000
Köptions- program 2023-2026	15 maj 2023	12 maj 2026 - 15 november 2026	92,9	407,49	25 000
Köptions- program 2022-2025	12 maj 2022	11 maj 2025 - 15 november 2025	60,84	331,96	26 000
Total					63 000

Johan Lindqvist (vice verkställande direktör)

Inom ramen för köptionsprogram 2024/2027 förvärvade Johan Lindqvist inga köptioner. Köptionsprogram 2021/2024 avslutades under maj 2024–november 2024 och Johan Lindqvist förvärvade under inlösenperioden 7 500 aktier i bolaget till ett förvärvspris om 261,25 kronor.

Incitaments- program	Tilldelnings- tidpunkt	Inlösenperiod	Köptionernas förvärvspris	Lösenpris, aktie	Optionsinnehav 31 december 2024
Köptions- program 2023- 2026	15 maj 2023	12 maj 2026 - 15 november 2026	92,9	407,49	2 000
Köptions- program 2022- 2025	12 maj 2022	11 maj 2025 - 15 november 2025	60,84	331,96	5 000
Total					7 000

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de fem senaste räkenskapsåren (RR) (mSEK)

	RFY 2024 vs RFY 2023	RFY 2024	RFY 2023	RFY 2022	RFY 2021	RFY 2020
Ersättning till verkställande direktör (totalt)	21%	9,8	8,1	8,1*	8,2***	5,6****
Ersättning till vice verkställande direktör (totalt)	6%	5,2	4,9	1,80**	-	-
Koncernens rörelseresultat (EBIT A)	-8%	959	1043	990	695	482
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernens svenska bolag*****	7%	0,59	0,55	0,55	0,54	0,52

* Avser Johan Lindqvist för perioden jan-aug 2022 och Erik Lundén för perioden sept-dec 2022.

** Avser Johan Lindqvist för perioden september-december 2022.

*** Avser Jörgen Rosengren för perioden januari-augusti 2021 och Johan Lindqvist för perioden september-december 2021.

**** Avser Jörgen Rosengren för hela räkenskapsåret.

***** Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Styrelsens förslag till uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordningen

I syfte att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier och att underlätta handeln med bolagets noterade aktier på Nasdaq Stockholm, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt följande.

- Att öka antalet aktier i bolaget genom att varje aktie delas upp i fem (5) aktier (aktiesplit 5:1).
- Att bemyndiga styrelsen att bestämma avstämningsdag för uppdelningen av aktierna, vilken dock inte får infalla före den tidpunkt då beslutet registreras hos Bolagsverket.
- Att, i syfte att anpassa gränserna för antalet aktier, § 4 i bolagsordningen ändras till följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500.000 kronor och till högst 2.000.000 kronor. Antal aktier ska vara lägst 180.000.000 och högst 720.000.000."

varefter bolagsordningen ska ha bifogad lydelse, Bilaga.

- Att VD, eller den VD utser, ska ha rätt att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering vid Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB:s hantering.

Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 38 110 533 till 190 552 665. Den föreslagna aktiespliten innebär att aktiens kvotvärde ändras från ca 0,0144 kronor till ca 0,0029 kronor.

Stämmans beslut förutsätter att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Värnamo i mars 2025
Bufab AB (publ)
Styrelsen

Bilaga A – Bolagsordning Bufab AB (publ)**Bolagsordning****1 § Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Bufab AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

3 § Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom samt att idka annan därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital och aktier

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 180.000.000 och högst 720.000.000.

5 § Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

6 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

7 § Styrelse

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter med högst tre (3) styrelsesuppleanter.

8 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

9 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

10 § Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), dels anmäla detta till bolaget senast 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 femte vardagen före stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

11 § Ort för bolagsstämma

Bolagsstämman ska hållas i Stockholm eller Värnamo.

12 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;

3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
13. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

13 § Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsordning för Bufab AB (publ), organisationsnummer 556685-6240, antagen vid årsstämma den 24 april 2025.

Styrelsens förslag till (A) införande av ett långsiktigt incitamentsprogram och (B) leveransåtgärder med anledning därav

Styrelsen för Bufab AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ("**LTI 2025/2028**" eller "**Programmet**") för ledande befattningshavare i Bufab-koncernen.

Årsstämman i Bufab har sedan 2017 beslutat om årligen återkommande incitamentsprogram baserade på köpoptioner. Inför årsstämman 2025 har styrelsen, genom ersättningsutskottet och i samråd med externa rådgivare, genomfört en detaljerad utvärdering av tidigare incitamentsprogram och alternativa program, samt analyserat och jämfört program i andra börsnoterade företag. Baserat på denna utvärdering har styrelsen beslutat att föreslå att årsstämman 2025 ska anta ett nytt incitamentsprogram, LTI 2025/2028, som är ett prestationsbaserat aktiesparprogram. Liksom bolagets tidigare incitamentsprogram kräver deltagande i LTI 2025/2028 en egen investering av deltagarna, vilket syftar till att sammanlänka de anställdas och aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. Baserat på uppfyllandet av vissa på förhand fastställda prestationsvillkor kommer deltagarna i LTI 2025/2028, efter programmets löptid, att vederlagsfritt erhålla ett antal prestationsaktier i bolaget, vilket avser att motivera de anställda att öka bolagets värde genom prestation under programmets löptid. Programmet avser också underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt skapa ett långsiktigt fokus på bolagets resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna.

(A) Beslut om införande av LTI 2025/2028

- i. LTI 2025/2028 ska omfatta 20 ledande befattningshavare inom Bufab-koncernen, indelade i tre kategorier: verkställande direktören i Bufab ("**Kategori 1**"), annan medlem i koncernledningen (för närvarande 7 personer) ("**Kategori 2**"), och verkställande direktörer i Bufabs dotterbolag och vissa andra på förhand identifierade nyckelpersoner (12 personer) ("**Kategori 3**").
- ii. För att delta i LTI 2025/2028 krävs att deltagarna förvärvar och allokerar aktier i Bufab till Programmet, eller till Programmet allokerar redan innehavda aktier i Bufab ("**Investeringsaktier**").
- iii. Investeringsaktierna ska allokeras till LTI 2025/2028 senast den 14 juni 2025. Om deltagare tillträder sin tjänst efter den 14 juni 2025 eller om deltagare innehar insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva Investeringsaktier inom denna period ska styrelsen ha rätt att förlänga eller senarelägga sista dag för allokering av Investeringsaktier till Programmet i enskilda fall, dock inte senare än till 31 december 2025. Skälet till att allokeringssperioden för dessa deltagare kan komma att förlängas, vilket innebär att tiden mellan inledningen och utgången av Intjänandeperioden (såsom definieras nedan) kan komma att understiga tre år, är att möjliggöra för bolaget att erbjuda en konkurrenskraftig ersättning för att attrahera och behålla anställda, både på den svenska och internationella marknaden.
- iv. För varje Investeringsaktie har deltagarna möjlighet att vederlagsfritt, antingen av Bufab, av något annat bolag i Bufab-koncernen eller av en anvisad tredje part, tilldelas aktier i Bufab i enlighet med vad som framgår av punkt vi., villkorat av fortsatt anställning och att deltagaren behållit sina Investeringsaktier under hela Intjänandeperioden (såsom definieras nedan), samt uppfyllandet av vissa prestationsvillkor (som närmare beskrivs i punkt viii.) ("**Prestationsaktier**").
- v. Prestationsaktierna kommer att tilldelas efter utgången av intjänandeperioden som löper från och med den 15 juni 2025 till och med den 15 juni 2028, eller från det senare datum som deltagaren allokerar Investeringsaktier till LTI 2025/2028 i enlighet med punkt iii. ("**Intjänandeperioden**").

- vi. Följande deltagarkategorier kan allokera högst följande antal Investeringsaktier till LTI 2025/2028, med möjlighet att bli tilldelad följande antal Prestationsaktier per Investeringsaktie samt totalt maximalt antal Prestationsaktier.¹

Kategori	Högsta antal Investeringsaktier (per deltagare)*	Maximalt antal Prestationsaktier per Investeringsaktie	Totalt maximalt antal Prestationsaktier (per deltagare)
Kategori 1	16 000	7	112 000
Kategori 2	4 750	5	23 750
Kategori 3	2 000	4	8 000

* Högsta antalet Investeringsaktier motsvarar vid tidpunkten för detta förslag i värde cirka 17-25 procent av befattningshavarens fasta årlön.

- vii. LTI 2025/2028 ska omfatta högst 516 547² aktier i Bufab, varav högst 374 250 Prestationsaktier. Återstående 142 297 aktier är sådana aktier som kan komma att överlåtas av Bufab i syfte att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till LTI 2025/2028, huvudsakligen sociala avgifter.
- viii. Tilldelning av Prestationsaktier är villkorad av uppfyllelse av prestationsmål kopplade till (a) Bufabs EBITA-tillväxt där EBITA (enligt redovisningen) för räkenskapsåret 2024 jämförs med EBITA (enligt redovisningen) för räkenskapsåret 2027, som viktas 80 %, och (b) sammanlagd totalavkastning TSR³ för Bufabs aktie mellan maj 2025 och maj 2028, som viktas 20 % ("**Prestationsmålen**").
- ix. Prestationsmålen inkluderar en miniminivå som måste uppnås för att några Prestationsaktier över huvud taget ska tilldelas, och en maximinivå utöver vilken inga ytterligare Prestationsaktier kommer att tilldelas. Om Prestationsmålen uppnås mellan miniminivån och maximinivån ska linjär tilldelning att ske.
- x. Minimi- och maximinivån för Prestationsmålen kommer fastställas av styrelsen innan Programmet inleds. Dessa mål anses vara kommersiellt känsliga och kommer att offentliggöras i efterhand. Information om minimi- och maximinivån liksom utfallet av Prestationsmålen, kommer att presenteras i årsredovisningen för räkenskapsåret 2028.
- xi. Tilldelning av Prestationsaktier är, med förbehåll för nedan, villkorad av att deltagaren behållit sina Investeringsaktier och sin anställning i Bufab-koncernen under hela Intjänandeperioden, såvida inte "good leaver"-regler är tillämpliga. Tilldelning av Prestationsaktier till en s.k. "good leaver" kommer att justeras proportionerligt utifrån anställningstid under Intjänandeperioden och i vilken utsträckning Prestationsmålen har uppfylls vid den tidpunkt då anställningen upphörde. Investeringsaktier som avyttrats före utgången av Intjänandeperioden ska inte inkluderas i beräkningen för att fastställa tilldelning av Prestationsaktier.
- xii. Antalet Prestationsaktier ska vara föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, omvänd split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser. I händelse av split, omvänd split, fusion eller delning ska TSR-skalan

¹ Högsta antal Investeringsaktier (per deltagare), maximalt antal Prestationsaktier per Investeringsaktie och totalt maximalt antal Prestationsaktier (per deltagare) utgår från att årsstämman fattar beslut om split av aktier 5:1 enligt punkt 18 på dagordningen. För det fall årsstämman inte beslutar om aktiesplit enligt förslaget ska följande gälla i förhållande till respektive kategori.

Kategori 1: 3 200, 7 och 22 400.

Kategori 2: 950, 5 och 4 750.

Kategori 3: 400, 4 och 1 600.

² Högsta totala antalet aktier utgår från att årsstämman fattar beslut om split av aktier 5:1 enligt punkt 18 på dagordningen. För det fall årsstämman inte beslutar om aktiesplit enligt förslaget ska totala antalet aktier uppgå till högst 103 309 aktier, varav högst 74 850 Prestationsaktier och 28 459 aktier för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter.

³ Totalavkastning (Eng. *Total Shareholder Return*), där startvärdet beräknas som den volymviktade genomsnittskursen under 10 handelsdagar från och med den 19 maj 2025 och slutvärdet beräknas som den volymviktade genomsnittskursen under 10 handelsdagar från och med den 15 maj 2028, med tillägg för eventuella utdelningar som utbetalats under perioden.

justeras.

Utformning och hantering

Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Programmet. Deltagande i LTI 2025/2028 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska ha rätt att göra sådana lokala och övriga anpassningar av Programmet som bedöms nödvändiga eller lämpliga för att inrätta och genomföra Programmet till rimliga administrativa kostnader och med rimliga ekonomiska insatser eller för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar, såsom att avvika från investeringskravet och/eller erbjuda deltagare kontantavräkning.

Styrelsen ska ha rätt att justera villkoren för LTI 2025/2028 om så anses lämpligt för det fall att förändringar inträffar i bolaget eller dess verksamhetsmiljö som innebär att villkoren för LTI 2025/2028 inte längre är lämpliga eller i linje med det ursprungliga syftet. Sådana justeringar ska endast göras för att uppfylla de huvudsakliga målen med LTI 2025/2028.

Om omfattande förändringar i koncernen eller på marknaden inträffar vilket, enligt styrelsens uppfattning, skulle leda till en situation där villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir oskäligen, har styrelsen rätt att reducera antalet Prestationsaktier som kan tilldelas eller, helt eller delvis, avsluta LTI 2025/2028 i förtid. Sådana justeringar omfattar även rätt för styrelsen att besluta om en reduktion av tilldelning av Prestationsaktier om, med beaktande av Bufabs resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden, tilldelningen skulle vara uppenbart oskäligen. Styrelsen kan besluta att återkräva hela eller delar av de tilldelade Prestationsaktierna om tilldelning av Prestationsaktier har skett baserat på felaktiga uppgifter, eller om deltagare har vidtagit åtgärder som skulle kunna resultera i en väsentlig skada på koncernens renommé.

I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande händelser, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Intjänandeperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal⁴

Kostnaderna för LTI 2025/2028, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden. Vid antaganden om (i) en aktiekurs för Bufabs aktier om 435 SEK vid implementeringen av LTI 2025/2028 (motsvarande stängningskursen den 14 mars 2025), (ii) en årlig aktiekursuppgång för Bufabs aktie om 15 procent, (iii) uppfyllelse av Prestationsmålen om 100 procent och tilldelning av maximalt antal Prestationsaktier (iv) att samtliga 20 deltagare allokera maximalt antal Investeringsaktier till Programmet och (v) genomsnittliga sociala avgifter om 25 procent, beräknas de totala kostnaderna för Programmet enligt IFRS 2 uppgå till cirka 44,8 MSEK, varav cirka 12,3 MSEK avser sociala avgifter, vilket skulle påverka resultatet per aktie med -0,34 SEK för 2024.

Vid antaganden om (i) en årlig aktiekursuppgång för Bufabs aktie om 10 procent och (ii) uppfyllelse av prestationsmålen om 50 procent och tilldelning av hälften av maximalt antal Prestationsaktier (allt annat lika), beräknas de totala kostnaderna för Programmet enligt IFRS 2 uppgå till cirka 21,6 MSEK, varav cirka 5,4 MSEK avser sociala avgifter, vilket skulle påverka resultatet per aktie med -0,17 SEK för 2024.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå genom att ledande befattningshavare ökar sitt aktieägarande i Bufab genom LTI 2025/2028 överväger de kostnader som är hänförliga till LTI 2025/2028.

⁴ Kostnadsberäkningarna är baserade på en aktiekurs för Bufab-aktien innan årsstämman fattat beslut om split av aktier 5:1 enligt punkt 18 på dagordningen och innan sådan aktiesplit är genomförd. Genomförandet av aktiespliten förväntas dock inte medföra någon materiell påverkan på kostnadsberäkningen.

Säkringsåtgärder och utspädning

Styrelsen föreslår att årsstämman som huvudalternativ beslutar om att bolagets förpliktelser med anledning av LTI 2025/2028 fullgörs genom förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt punkten (B).I nedan. För det fall erforderlig majoritet för punkten (B).I nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bufab ska kunna ingå ett s.k. aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten (B).II nedan. Inget av säkringsalternativen medför någon ökning av antalet befintliga aktier i bolaget och följaktligen kommer ingen utspädningseffekt i antalet utgivna aktier att uppkomma för befintliga aktieägare.

LTI 2025/2028 omfattar högst 516 547 aktier i Bufab, vilket motsvarar cirka 0,19 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget. Effekterna på nyckeltal och vinst per aktie är därmed marginella.

(B) Leveransåtgärder med anledning av LTI 2025/2028

I. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier

I syfte att säkerställa Bufabs leverans av Prestationsaktier till deltagarna i Programmet och eventuella framtida incitamentsprogram, samt likvidmässigt säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter hänförliga till leverans av Prestationsaktier, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande.

- i. Högst 516 547⁵ egna aktier får förvärvas.
- ii. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
- iii. Förvärv ska ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet på Nasdaq Stockholm, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- iv. Förvärv ska ske mot kontant betalning.
- v. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma.

I syfte att säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna i LTI 2025/2028 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, överlåter egna aktier enligt följande.

- i. Högst 374 250⁶ aktier i Bufab får överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTI 2025/2028.
- ii. Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier i Bufab ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma deltagare i LTI 2025/2028, med rätt för envar av deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2025/2028.
- iii. Överlåtelser av aktier i Bufab ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagarna i LTI 2025/2028 har rätt att tilldelas Prestationsaktier.
- iv. Antalet aktier i Bufab som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2025/2028 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, omvänd split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bufab önskar införa det föreslagna LTI 2025/2028. Därav, och mot bakgrund av vad som ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Bufab och aktieägarna att deltagarna i LTI 2025/2028 erbjuds att bli aktieägare i Bufab.

Aktier som har förvärvats av bolaget och som inte överlåts till deltagare i Programmet får överlåtas till deltagare i tidigare års incitamentsprogram eller kommande incitamentsprogram som bolagsstämman

⁵ Högsta antalet aktier som får förvärvas utgår från att årsstämman fattar beslut om split av aktier 5:1 enligt punkt 18 på dagordningen. För det fall årsstämman inte beslutar om aktiesplit enligt förslaget ska antalet egna aktier som får förvärvas uppgå till högst 103 309 aktier.

⁶ Högsta antalet aktier som får överlåtas till deltagare i LTI 2025/2028 utgår från att årsstämman fattar beslut om split av aktier 5:1 enligt punkt 18 på dagordningen. För det fall årsstämman inte beslutar om aktiesplit enligt förslaget ska antalet aktier som får överlåtas till deltagare i LTI 2025/2028 uppgå till högst 74 850 aktier.

i Bolaget beslutar om. Även sådana aktier som förvärvats av bolaget inom ramen för tidigare års incitamentsprogram får överlåtas till deltagare i Programmet, tidigare års incitamentsprogram eller kommande incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman. Överlåtelse ska ske i överensstämmelse med tillämpliga regler för aktuellt incitamentsprogram.

Eftersom LTI 2025/2028 inledningsvis inte förväntas ge upphov till behov av kontantreglering eller betalning av sociala avgifter har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2025 att besluta om överlåtelser av egna aktier på en reglerad marknad för att likvidmässigt säkra sådana utbetalningar. Innan eventuella överlåtelser av Bufab-aktier sker till deltagare i LTI 2025/2028 under våren 2028 kan styrelsen komma att föreslå senare bolagsstämman att besluta att överlåtelser får ske av egna aktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

II. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten (B).I ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponeringen som LTI 2025/2028 förväntas medföra genom att Bufab på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten mot en avgift i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Bufab till deltagarna i enlighet med villkoren för Programmet.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut enligt punkten (A) ovan kräver en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten (B).I ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädas aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten (B).II ovan krävs en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Årsstämmans beslut om LTI 2025/2028 enligt punkten (A) ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten (B).I ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten (B).II ovan.

Värnamo i mars 2025
Bufab AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till bemyndigande avseende överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande villkor.

- Högst så många aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut får överlåtas, med förbehåll för att bolaget dock alltid lägst ska inneha ett sådant antal aktier som bolaget behöver för att säkerställa leverans av aktier under bolagets pågående långsiktiga incitamentsprogram (inklusive eventuella omräkningar).
- Överlåtelse av bolagets egna aktier får enbart ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget ska kunna överlåta sådana aktier som bolaget återköpt i syfte att säkerställa leverans av aktier inom ramen för något av bolagets långsiktiga incitamentsprogram, men som sedermera, bland annat till följd av incitamentsprogrammets struktur, inte har behövts för att genomföra leverans av aktier till deltagare i sådana incitamentsprogram.

Stämmans beslut förutsätter att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Värnamo i mars 2025
Bufab AB (publ)
Styrelsen