

Aktieägarna i Byggmax Group AB (publ) kallas till årsstämma fredagen den 1 april 2011 klockan 11:00 på Scandic Infra City (i lokalen "Alfa") i Upplands Väsby

Rätt att delta i årsstämman

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska:

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 25 mars 2011,
dels senast klockan 16:00 måndagen den 28 mars 2011 anmäla sig hos bolaget för deltagande i årsstämman.

Anmälan

Anmälan om deltagande i årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: info@byggmax.com
- Per telefon: 08-514 930 60
- Per post: Byggmax Group AB, Box 6063, 171 71 Solna (märk kuvertet "Bolagsstämma")

Vid anmälan ska aktieägare uppge:

- Namn
- Person-/organisationsnummer
- Adress, telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav
- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid stämman

Till anmälan ska därtill i förekommande fall bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom registreringsbevis eller motsvarande.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på bolagets webbplats, www.byggmax.com, och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att äga rätt att delta i stämman tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast fredagen den 25 mars 2011, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

Rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

I bolaget finns totalt 60 737 045 aktier och röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Anförande av verkställande direktören;
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter;
13. Fastställande av arvode åt styrelsen;
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande;
15. Förslag avseende principer för hur valberedning utses;
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen;
17. Förslag till beslut om incitamentsprogram, innefattande riktad nyemission samt överlåtelse av teckningsoptioner;
18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen;
19. Stämmans avslutande.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (ärende 10)

Styrelsen föreslår utdelning om 1,50 krona per aktie. Avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning ska vara onsdagen den 6 april 2011. Utdelningen beräknas utbetalas genom Euroclear Sweden AB måndagen den 11 april 2011.

Förslag avseende styrelse m.m. (ärende 2, 12, 13 och 14)

Ett antal större aktieägare har lämnat följande förslag vad gäller ärende 2, 12, 13, och 14:

- Fredrik Cappelen väljs till ordförande vid årsstämman (ärende 2);
- Antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska vara sex (6) utan suppleanter (ärende 12);
- Arvode förslås utgå med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och med 250 000 kronor till envar av Anders Moberg, Stig Notlöv och Lottie Svedenstedt (ärende 13);
- Omval av samtliga nuvarande ledamöterna Fredrik Cappelen, Johannes Lien, Stefan Linder, Anders Moberg, Stig Notlöv och Lottie Svedenstedt. Fredrik Cappelen föreslås fortsätta som styrelsens ordförande (ärende 14).

Upplysningsvis meddelas att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvariga revisorn Anna-Carin Bjelkeby, vid årsstämman 2010 valdes till bolagets revisor samt beslöts arvoderas enligt löpande räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer intill slutet av årsstämman 2014.

Förslag avseende principer för hur valberedning utses (ärende 15)

Ett antal större aktieägare föreslår att följande principer för utseende av valberedning ska gälla:

1. Styrelsens ordförande ska årligen, och senast vid tredje kvartalets utgång, sammankalla de per den 31 augusti enligt Euroclear Sweden AB tre största direktregistrerade ägargrupperade aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger utse varsin ledamot till valberedningen. Vederbörande bör ej vara styrelseledamot. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Om någon tillfrågad aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen, behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter (inräknat, i förekommande fall, styrelsens ordförande). Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.
2. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant. Valberedningen ska fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.
3. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Härigenom ska alla aktieägare få kännedom om vilka personer som kan kontaktas i nomineringsfrågor.
4. Om aktieägare som utsett ledamot därefter inte längre skulle ha sådan rätt genom att den inbördes relationen i storleksordning mellan ägare kommit att förändras med mer än en procentenhet, ska den utsedda ledamoten lämna sitt uppdrag och ny ledamot utses enligt ovan angiven ordning. Efter utgången av ifrågavarande kalenderår ska dock, förutom beträffande styrelsens ordförande, ny ledamot utses endast om tidigare utsedd ledamot lämnar sitt uppdrag, oavsett anledning, och valberedningen därefter, utöver styrelsens

ordförande, består av färre än tre ledamöter. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

5. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:
 - val av ordförande vid årsstämma,
 - val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
 - styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter,
 - val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), samt
 - beslut om principer för hur valberedning utses (i förekommande fall).
6. Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen (ärende 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktören ("VD") och övriga ledande befattningshavare ("Ledande Befattningshavare").

De övergripande principerna för ersättning till Ledande Befattningshavare ska utgå från befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat och att ersättningen ska vara konkurrenskraftig i anställningslandet. Den sammanlagda ersättningen till Ledande Befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig lön i form av kortsiktigt incitament baserat på årliga prestationsmål (Short Term Incentives), långsiktiga incitament baserade på fleråriga prestationer (Long Term Incentives) samt pension och andra förmåner. Till detta kommer villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Fasta löner bör sättas så att de är lägre än medianlönen på marknaden. Dock ska den totala ersättningen, inräknat Short Term Incentives och Long Term Incentives, medföra att medianlönen på marknaden kan överstigas. Den sammanlagda ersättningen ska ses över årligen för att säkerhetsställa att den är marknadsmässig och konkurrenskraftig. Vid jämförelse ska tas hänsyn till befattning, bolagets storlek, lön och personens erfarenhet.

Fast lön

Fast lön ska utgöra grunden för den totala ersättningen. Den fasta lönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och avspegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär.

Rörlig lön (Short Term Incentive "STI")

Ledande Befattningshavare ska utöver den fasta lönen kunna erhålla STI för resultat som överskrider en eller flera förutbestämda prestationsnivåer under ett verksamhetsår. Ersättningen från STI-programmet kan maximalt utgöra 100 procent av den fasta årslönen för VD och 30 procent av den fasta årslönen för övriga ledningen, vilket gör att Byggmax från början kan beräkna maximala rörliga ersättningsnivåer. STI mäts med både kvalitativa och kvantitativa mått. Kostnaden för Byggmax-koncernens STI-program kan vid maximalt utfall beräknas uppgå till cirka 3,1 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter).

Långsiktiga incitament (Long Term Incentives "LTI")

Byggmax saknar för närvarande ett långsiktigt incitamentsprogram. Styrelsen har utvärderat behovet av ett sådant och beslutat att föreslå årsstämman 2011 att besluta om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram enligt separat beslutsförslag.

Pension

Pensionsöverenskommelser ska, om möjligt, vara premiebaserade och utformade i enlighet med nivåer och praxis som gäller i det land som den Ledande Befattningshavaren är anställd i.

Övriga förmåner

Övriga förmåner kan förekomma i enlighet med de villkor som gäller för det land som den Ledande Befattningshavaren är anställd i. Sådana förmåner ska dock vara så små som möjligt, och får inte utgöra en större andel av den sammanlagda ersättningen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Ledande Befattningshavare ska erbjudas villkor i enlighet med den lagstiftning och praxis som gäller för det land i vilket vederbörande är anställd. Under uppsägningstiden ska Ledande Befattningshavare vara förhindrade att verka i konkurrerande verksamhet. I vissa fall kan ett konkurrensförbud mot fortsatt ersättning tillämpas högst för 24 månader efter uppsägningstidens utgång. I dagsläget är den längsta uppsägningstiden inom Byggmax-koncernen 12 månader, och det finns inget avgångsvederlag i något kontrakt.

Styrelsen ska ha rätt att frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Förslag till beslut om incitamentsprogram (ärende 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram enligt följande, innefattande en riktad nyemission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner.

Bakgrund och motiv

För närvarande saknas aktierelaterade incitamentsprogram i Byggmax-koncernen. Styrelsens utvärdering har visat på flera skäl för att införa ett aktierelaterat, teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Byggmax-koncernens anställda, genom vilket medarbetares belöning kan knytas till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Incitamentsprogram bedöms även underlätta för Byggmax att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare.

Mot bakgrund av villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna incitamentsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Byggmax och dess aktieägare.

Tilldelning och allmänt om villkoren för teckningsoptionerna

Sammanlagt högst 600 000 teckningsoptioner föreslås emitteras. Teckningsoptionerna avses att erbjudas anställda på marknadsmässiga villkor i jämna poster om 5 000 teckningsoptioner. Deltagarna i incitamentsprogrammet är indelade i tre kategorier, där personerna i varje kategori avses tilldelas teckningsoptioner i enlighet med följande fördelning:

Kategori	Högsta antal deltagare i kategorin	Högsta totala tilldelning per deltagare (antal teckningsoptioner)	Högsta totala tilldelning (antal teckningsoptioner)
VD	1	250 000	250 000
Övrig ledning	4	50 000	200 000
Nyckelpersoner	15	10 000	150 000
Totalt	20	–	600 000

Samtliga teckningsoptioner ska emitteras utan vederlag till Byggmax AB (org. nr 556645-6215) ("Dotterbolaget"), ett helägt dotterbolag till Byggmax Group AB, för att sedan vidareöverlåtas till deltagarna i incitamentsprogrammet. Priset per teckningsoption ska därvid motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (den s.k. Black & Scholes-formeln) utifrån noterad aktiekurs och övriga per dagen för vidareöverlåtelserådande marknadsförhållanden.

Högst 600 000 teckningsoptioner ska emitteras till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 200 000 kronor. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 16 april 2014 till och med den 16 oktober 2014 till teckning av en (1) en ny aktie i Byggmax Group AB (publ) till en teckningskurs uppgående till 110 procent av ett medeltal av för varje börsdag framräknat volymvägt genomsnitt av betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under perioden från och med den 18 april 2011 till och med den 28 april 2011. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varvid 4 öre ska avrundas nedåt och 5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen får inte understiga kvotvärdet för bolagets aktier

Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 15 april 2011. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.

Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska vidare i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Byggmax Group AB går upp i annat bolag.

Tilldelning av teckningsoptioner förutsätter att deltagaren ingår ett hembudsavtal med Dotterbolaget.

Kostnader, utspädnings effekter och effekter på relevanta nyckeltal

Eftersom teckningsoptionerna överläts till anställda till marknadspris och i övrigt på marknadsmässiga villkor bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet varken medför redovisningsmässiga lönekostnader eller motsvarande kostnader enligt IFRS 2 eller kostnader i form av sociala avgifter.

Det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 600 000 teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av sammanlagt högst 600 000 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet utestående aktier och röster i Byggmax med högst cirka 1,0 procent.

Utspädningen och kostnaderna för att etablera och administrera incitamentsprogrammet förväntas ha marginell inverkan på Byggmax-koncernens nyckeltal.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på årsstämman.

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 9 i bolagsordningen rörande sättet för kallelse till bolagsstämma erhåller följande, ändrade lydelse:

”Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.”

Årsredovisningshandlingar samt fullständiga förslag till beslut och yttranden enligt aktiebolagslagen, inklusive principerna för hur valberedning utses i dess föreslagna lydelse, hålls tillgängliga hos bolaget på adress enligt ovan samt på bolagets webbplats, www.byggmax.com, senast tre veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Styrelsens fullständiga förslag enligt ärende 17 kommer vidare automatiskt att skickas till samtliga aktieägare som har anmält sig för deltagande i stämman och därvid uppgivit sin postadress.

Stockholm i mars 2011
Byggmax Group AB (publ)
Styrelsen