

**§ 1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman**

Förklarades årsstämman öppnad av styrelsens ordförande Anders Moberg.

Beslutade stämman, på förslag av valberedningen, att utse Anders Moberg till ordförande vid dagens stämma.

Redogjorde ordföranden för att Alva Resare, advokat vid Advokatfirman Lindahl, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Det konstaterades att redovisningshandlingarna samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen funnits tillgängliga på bolagets hemsida och kontor inom föreskriven tid. Handlingarna fanns även tillgängliga på stämman och har skickats till de aktieägare som har begärt det. Konstaterades handlingarna korrekt framlagda

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslutade stämman att godkänna bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

Beslutade stämman att utomstående ska ha rätt att närvara vid dagens stämma.

**§ 3. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning som också fanns intagen i kallelsen till stämman.

**§ 4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet**

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Hanna Adlén, ombud för bland annat American Century ICAV och DNB FUND – NORDIC SMALL CAP.

**§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Konstaterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2026 samt att annons om att kallelse skett publicerats i Dagens Industri samma datum. Kallelsen har därutöver varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2026.

Förklarades stämman behörigen sammankallad.

**§ 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, granskningsberättelse över hållbarhetsrapport samt revisorsyttrande rörande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Årsredovisningen och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, granskningsberättelse över hållbarhetsrapport samt

revisorsyttrande rörande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2025 framlades.

Föredrog bolagets revisor, närvarande genom auktoriserade revisorn Cesar Moré, revisionsberättelsen samt av revisorn lämnat yttrande enligt aktiebolagslagen 8 kap. 54 §.

#### **§ 7. Anförande av verkställande direktören**

Verkställande direktören, Karl Sandlund, höll anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret.

Besvarades därefter frågor från aktieägarna av verkställande direktören.

#### **§ 8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutade stämman att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2025.

#### **§ 9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att vinstutdelning för räkenskapsåret 2025 ska lämnas med ett belopp om 1,65 kronor per aktie, totalt 96 731 324,25 kronor. Avstämningsdag ska vara den 11 maj 2026. Utdelning kommer att ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg och beräknas ske den tredje bankdagen efter avstämningsdagen, dvs. den 15 maj 2026.

Resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

#### **§ 10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**

Beslutade stämman att bevilja envar av styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2025.

Det antecknades att den verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslut om ansvarsfrihet avseende dem själva.

#### **§ 11. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Presenterade sig Richard Torgerson, representant för valberedningen, och redogjorde för valberedningens samtliga förslag.

Beslutade stämman, enligt valberedningens framlagda förslag, att i bolaget utse sex styrelseledamöter samt att antalet revisorer ska uppgå till en utan revisorssuppleant.

#### **§ 12. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor**

Beslutade stämman, enligt valberedningens framlagda förslag, att arvode till styrelsen ska utgå med 1 000 000 kronor till styrelsens ordförande och vardera 400 000 kronor till övriga styrelseledamöter. Till revisionsutskottets ordförande ska ett arvode om 220 000 kronor utgå och till utskottets två övriga ledamöter

vardera 100 000 kronor. Till ersättningsutskottets ordförande ska ett arvode om 70 000 kronor utgå och till utskottets två övriga ledamöter vardera 45 000 kronor.

Beslutade stämman att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

### **§ 13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor**

Redogjorde stämmans ordförande för de uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Beslutade stämman, enligt valberedningens framlagda förslag, att som styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvälja Anders Moberg, Daniel Mühlbach, Gunilla Spongh, Lars Ljungälv och Catarina Fagerholm, samt nyvälja Per Agebäck.

Beslutade stämman, enligt valberedningens framlagda förslag, att till ordförande i styrelsen omvälja Anders Moberg.

Beslutade stämman, enligt valberedningens framlagda förslag, att till revisor omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet nästa årsstämma.

Det informerades om att auktoriserade revisorn Cesar Moré kommer att vara huvudansvarig revisor.

### **§ 14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens framlagda förslag, att godkänna styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 2.

### **§ 15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens framlagda förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler på villkor som framgår av Bilaga 3.

Antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

### **§ 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens framlagda förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i bolaget på villkor som framgår av Bilaga 4.

Antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

**§ 17. Beslut om incitamentsprogram, innefattande riktad nyemission samt överlåtelse av teckningsoptioner**

Konstaterades att erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna inte uppnåts och att stämman därmed beslöt att avslå styrelsens förslag om incitamentsprogram, innefattande riktad nyemission samt överlåtelse av teckningsoptioner.

**§ 18. Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

## Ersättningsrapport 2025

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Byggmax Group AB (publ) org.nr 556656–3531 ("**Bolaget**"), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 (Ersättningar till anställda) på sidorna 90–92 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 68 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 på sidan 91 i årsredovisningen för 2025.

### Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i årsredovisningen 2025.

### 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 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. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 68–69 i årsredovisningen för 2025. Bolaget har under 2025 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 [www.byggmax.se](http://www.byggmax.se). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

**Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2025 (Tkr)**

	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning, %****
	Grundlön*	Övriga förmåner**	Ettårig	Flerårig***	Extraordinära poster			
Karl Sandlund	5 686	7	5 022	238	0	1 751	12 704	59/41

\* Inkluderar semesterlön

\*\* Inkluderar övriga förmåner såsom parkering och sjukvårdsförsäkring

\*\*\* Inkluderar subvention inom ramen för utestående incitamentsprogram

\*\*\*\* Pensionskostnad, som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

### Aktiebaserad ersättning

#### *Utestående och avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram*

Årsstämorna 2021, 2022, 2023, 2024 och 2025 beslutade om att införa långsiktiga incitamentsprogram för den verkställande direktören och övrig ledning i Bolaget (2021/2026, 2022/2027, 2023/2028, 2024/2029 och 2025/2028) bestående av teckningsoptioner.

Incitamentsprogrammet 2021/2026 omfattar totalt 640 000 teckningsoptioner, varav 480 000 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 15 juni 2026 till och med den 14 december 2026 till en kurs om 91,20 kronor per ny aktie. Teckningsoptionerna överläts till deltagarna i programmet för marknadsvärdet beräknat enligt Black & Scholes-formeln utförd av ett oberoende värderingsinstitut. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet har ingått ett hembudsavtal. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Byggmax-koncernen genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvar. Denna subvention utbetalas med 1/5 årligen med start ett år efter teckning, och med sista utbetalning fem år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Byggmax-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna.

Incitamentsprogrammet 2022/2027 omfattar totalt 640 000 teckningsoptioner, varav 500 000 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 14 juni 2027 till och med den 13 december 2027 till en kurs om 82,00 kronor per ny aktie. Teckningsoptionerna överläts till deltagarna i programmet för marknadsvärdet beräknat enligt Black & Scholes-formeln utförd av ett oberoende värderingsinstitut. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet har ingått ett hembudsavtal. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Byggmax-koncernen genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvar. Denna subvention utbetalas med 1/5 årligen efter teckning, och med sista utbetalning fem år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Byggmax-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna.

Incitamentsprogrammet 2023/2028 omfattar totalt 580 000 teckningsoptioner, varav 466 000 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 juni 2028 till och med den 11 december 2028 till en kurs om 37,70 kronor per ny aktie. Teckningsoptionerna överläts till deltagarna i programmet för marknadsvärdet beräknat enligt

Black & Scholes-formeln utförd av ett oberoende värderingsinstitut. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet har ingått ett hembudsavtal. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Byggmax-koncernen genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvat. Denna subvention utbetalas med 1/5 årligen efter teckning, och med sista utbetalning fem år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Byggmax-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna.

Incitamentsprogrammet 2024/2029 omfattar totalt 440 000 teckningsoptioner, varav 400 000 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 11 juni 2029 till och med den 10 december 2029 till en kurs om 48,00 kronor per ny aktie. Teckningsoptionerna överläts till deltagarna i programmet för marknadsvärdet beräknat enligt Black & Scholes-formeln utförd av ett oberoende värderingsinstitut. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet har ingått ett hembudsavtal. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Byggmax-koncernen genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvat. Denna subvention utbetalas med 1/5 årligen efter teckning, och med sista utbetalning fem år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Byggmax-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna.

Incitamentsprogrammet 2025/2028 omfattar totalt 440 000 teckningsoptioner, varav 380 000 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna en ny aktie i Bolaget till en kurs om 56,30 kronor under någon av perioderna 1) från och med den 17 augusti 2028 till och med den 31 augusti 2028, 2) från och med tidpunkten för Bolagets offentliggörande av sin delårsrapport för perioden januari – september 2028 till och med den dag som infaller fjorton dagar därefter och 3) 1 december 2028 till och med den 15 december 2028. Teckningsoptionerna överläts till deltagarna i programmet för marknadsvärdet beräknat enligt Black & Scholes-formeln utförd av ett oberoende värderingsinstitut. Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet har ingått ett hembudsavtal. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Byggmax-koncernen genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvat. Denna subvention utbetalas med 1/3 årligen efter teckning, och med sista utbetalning tre år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Byggmax-koncernen och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna.

## Tabell 2 – Teckningsoptionsprogram - Verkställande direktören Karl Sandlund

Huvudsakliga villkor för teckningsoptionsprogrammen							Information för det rapporterade räkenskapsåret					
Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Period för utnyttjande	Lösenpris (kr)	Ingående balans	Under året		Utgående balans		
							Optioner vid årets början	Tilldelade optioner	Intjänade optioner	Optioner föremål för prestationsvillkor	Tilldelade optioner som ej intjänats	Optioner föremål för inläsningsperiod
2023/2028	N/A	2023-06-10	2028-06-12	N/A	2028-06-12 2028-12-11	37,70	200 000	0	0	N/A	200 000	N/A
2024/2029	N/A	2024-06-07	2029-06-11	N/A	2029-06-11 2029-12-10	48,00	200 000	0	0	N/A	200 000	N/A
2025/2028	N/A	2025-06-02	2028-08-17	N/A	2028-08-17 2028-12-15*	56,30	0	200 000	0	N/A	200 000	N/A

\* Teckningsoptionerna kan nyttjas under någon av perioderna 1) från och med den 17 augusti 2028 till och med den 31 augusti 2028, 2) från och med tidpunkten för Bolagets offentliggörande av sin delårsrapport för perioden januari – september 2028 till och med den dag som infaller fjorton dagar därefter och 3) 1 december 2028 till och med den 15 december 2028.

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den 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 2025 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt Bolagets värderingar.

### Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation, Karl Sandlund, under 2025: rörlig kontantersättning

Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall (Tkr)	
		a) Uppmätt prestation och	b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall (Tkr)
EBIT	70 %	a) 100 %	b) 3 906
Kvantitativa tillväxt- och lönsamhetsinitiativ	30 %	a) 66 %	b) 1 116

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Bolagets resultat

**Tabell 4 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (Mkr)**

	2025	2025 mot 2024	2024 mot 2023	2023 mot 2022	2022 mot 2021	2021 mot 2020
Ersättning till verkställande direktören*	12 704	6,4 %	34 %	-6 %	-18 %	-10 %
EBITA	361	55 %	30 %	-65 %	-43 %	28 %
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i Bolaget**	490	3,9 %	5,6 %	4,0 %	-1,1 %	1,3 %

\* Ersättning till verkställande direktören avseende 2023 inkluderar ersättning till Karl Sandlund och Mattias Ankarberg. För tidigare räkenskapsår redovisas ersättning till dåvarande verkställande direktör.

\*\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

---

Stockholm i mars 2026

**Byggmax Group AB (publ)**

*Styrelsen*

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

---

Styrelsen i Byggmax Group AB (publ), org. nr 556656-3531, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana emissioner får motsvara högst tio procent av aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigande.

Eventuella emissioner som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning eller i övrigt förenas med villkor enligt aktiebolagslagen.

Styrelsen ska bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att finansiera förvärv eller i övrigt för att kapitalisera Bolaget på ett tids- och kostnadseffektivt sätt.

Verkställande direktören eller den styrelsen utser föreslås bli bemyndigad att vidta de mindre justeringar i detta beslut och vidta de åtgärder som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering.

---

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

---

Stockholm i mars 2026  
**Byggmax Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

---

Styrelsen i Byggmax Group AB (publ), org. nr 556656-3531, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, besluta om förvärv av aktier i Bolaget enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolaget efter varje förvärv innehar högst fem procent av samtliga aktier i Bolaget.
2. Förvärv får ske genom handel på Nasdaq Stockholm.
3. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet, det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, besluta om överlåtelse av egna aktier i Bolaget enligt följande:

1. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som Bolaget innehar.
2. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet, det vill säga intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser på annat sätt ska priset bestämmas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, med förbehåll för marknadsmässig rabatt i förekommande fall.
4. Ersättning för överlåtna aktier ska betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Bemyndigandet att förvärva och överlåta egna aktier syftar dels till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur, dels till att möjliggöra för Bolaget att finansiera förvärv med egna aktier. Skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att sådan överlåtelse kan ske på ett mer tids- och kostnadseffektivt sätt än överlåtelse med företrädesrätt för aktieägarna. Om Bolagets egna aktier överlåts mot vederlag i annan form än pengar i samband med förvärv kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

---

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Till förslaget fogas styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

---

Stockholm i mars 2026  
**Byggmax Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Styrelsens yttrande över förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

---

Styrelsen i Byggmax Group AB (publ), org.nr 556656-3531, ("**Bolaget**") har föreslagit årsstämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden intill nästkommande årsstämman, besluta om och verkställa förvärv och överlåtelse av Bolagets egna aktier. Syftet med det föreslagna bemyndigandet är främst att ge styrelsen ett instrument för att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur efter Bolagets behov och därigenom skapa ett ökat värde för dess aktieägare.

Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm. Bolaget får högst förvärva så många aktier att Bolagets sammanlagda innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger fem procent av samtliga aktier i Bolaget. Ytterligare villkor för förvärv respektive överlåtelse framgår av förslaget, som redovisas i kallelsen till årsstämman.

Styrelsen får härmed avge följande yttrande över förslaget enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

**Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgiven årsredovisning för räkenskapsåret 2025. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och övriga bolag i koncernen medför inte risker utöver vad som i allmänhet är förenat med bedrivande av näringsverksamhet av denna art respektive vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen. Av årsredovisningen framgår även vilka principer som tillämpats vid värderingen av Bolagets tillgångar, avsättningar och skulder. Ingen del av Bolagets egna kapital beror på att tillgångar eller skulder har värderats till sitt verkliga värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

**Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt**

Per den 31 december 2025 uppgick bolagets soliditet till ca 47,4 procent och koncernens soliditet uppgick till ca 46,1 procent. Om förvärv sker i enlighet med det föreslagna bemyndigandet, är det styrelsens uppfattning att soliditeten alltså skulle vara betryggande ställd i relation till de förhållanden som råder inom den bransch som Bolaget och koncernen verkar i, samt mot bakgrund av att koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet. Ett förvärv av egna aktier enligt styrelsens förslag inkräktar inte på kravet på full täckning för Bolagets bundna egna kapital.

Det är styrelsens uppfattning att ett utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet inte kommer att hindra Bolaget eller koncernen varken från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt eller från att fullgöra erforderliga investeringar. Ett förvärv av egna aktier anses inte heller påverka Bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Likviditeten i koncernen bedöms kunna upprätthållas på en betryggande nivå.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger mot bakgrund av ovanstående inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan fortsätta bedriva sin verksamhet med fortsatt lönsamhet samt kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Vid ett eventuellt utnyttjande av årsstämmans bemyndigande, kommer styrelsen att vid varje enskilt tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvets eller överlåtelsens försvarlighet i enlighet med aktiebolagens regler.

**Förslagets försvarlighet**

Styrelsen finner mot ovan angiven bakgrund att förslaget om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta Bolagets egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen. Styrelsen har således i sin bedömning tagit hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets respektive koncernens egna kapital samt tagit hänsyn till Bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---