

Kallelse till årsstämma i NCC AB

Aktieägarna i NCC AB ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 30 mars 2021.

I syfte att motverka spridning av coronaviruset har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras genom enbart poströstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående.

Filmat anförande med vd Tomas Carlsson kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, ncc.se, den 26 februari 2021.

Aktieägare är välkomna att sända in frågor till vd och styrelse inför stämman via e-post till agm@ncc.se i enlighet med anvisningar under rubriken *Aktieägares rätt till upplysningar*. Frågor besvaras och kommenteras sedan av vd och/eller styrelse på Bolagets hemsida, ncc.se, senast den 25 mars 2021.

Anmälan och deltagande

För att ha rätt att genom poströstning delta i årsstämman ska aktieägare:

- * dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena måndagen den 22 mars 2021,
- * dels ha anmält sig till stämman genom att ha avgivit sin poströst enligt anvisningarna under rubriken "Poströstning" nedan så att den är Euroclear Sweden AB tillhanda senast måndagen den 29 mars 2021.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 22 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering") och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 22 mars 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna enbart ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas som finns tillgängligt på Bolagets webbplats ncc.se och på Bolagets huvudkontor, Herrjärva Torg 4, 170 67 Solna. Formuläret gäller dessutom som anmälan till årsstämman. Kompletet ifyllt och undertecknat formulär för poströstning sänds med post till NCC AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingServices@euroclear.com och ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 29 mars 2021. Aktieägare som är fysisk person kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktformulär återfinns på Bolagets webbplats, ncc.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska även registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas.

Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.

Röster som mottages senare än den 29 mars 2021 kommer att bortses från.

Ärenden och förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av två justerare att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisors redogörelse för revisionsarbetet 2020.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och vd för 2020 års förvaltning.
11. Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
14. Val av revisor.
15. Val av ledamöter till valberedningen och val av ordförande i valberedningen.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om
 - A. Införande av långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2021 Aktieprogram).
 - B. Återköp av egna aktier.
 - C. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTI 2021 Aktieprogram.
 - D. Överlåtelse av egna aktier för att täcka vissa kostnader med anledning av LTI 2021 Aktieprogram och övriga pågående LTI-program.

Beslutsförslag

Valberedningen respektive styrelsen har framlagt följande förslag.

Punkt 1: Valberedningen föreslår att till stämmans ordförande väljs styrelseordföranden Alf Göransson.

Punkt 2: Den röstlängd som föreslås bli godkänd under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna poströster, och kontrolleras av justeringspersonerna.

- Punkt 4:** Till personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll föreslås Simon Blecher, som representerar Carnegie Fonder och Peter Guve, som representerar AMF/AMF Fonder, eller vid förhinder för någon av dem eller båda, den eller de som styrelsen anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.
- Punkt 8:** Styrelsen föreslår för räkenskapsåret 2020 en utdelning på 5,00 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen. Förslag till avstämningsdag för den första utbetalningen om 2,50 kronor är den 1 april 2021 och för den andra utbetalningen om 2,50 kronor den 9 november 2021.
- Punkt 9:** Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.
- Punkt 11:** Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ordinarie styrelseledamöter.
- Punkt 12:** Arvode till styrelsen föreslås utgå med ett belopp om totalt 4 500 000 kronor (2020: 4 100 000 kronor) exklusive arvode för utskottsarbete, fördelat med 1 500 000 kronor (2020: 1 100 000 kronor) till styrelsens ordförande och 500 000 kronor (2020: 500 000 kronor) till respektive övrig ledamot.
- Arvode till revisionsutskottets ledamöter föreslås utgå med 175 000 kronor (2020: 175 000 kronor) till utskottets ordförande och 125 000 kronor (2020: 125 000 kronor) till respektive övrig ledamot. Vidare föreslås att arvode ska utgå till projektutskottets ledamöter, om vardera 125 000 kronor (2020: 125 000 kronor) till utskottets ordförande och 100 000 kronor (2020: 100 000 kronor) till övrig ledamot.
- Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- Punkt 13:** Följande ordinarie ledamöter föreslås: Omval av Viveca Ax:son Johnson, Birgit Nørgaard, Geir Magne Aarstad, Alf Göransson, Mats Jönsson, Angela Langemar Olsson samt Simon de Château. Som styrelsens ordförande föreslås omval av Alf Göransson. Information om föreslagna ledamöter finns på NCC:s webbplats ncc.se.
- Punkt 14:** Till revisor i Bolaget föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) med Ann-Christine Hägglund som huvudansvarig revisor. PwC väljs till och med utgången av årsstämman 2022.
- Punkt 15:** Valberedningen föreslår att årsstämman utser Viveca Ax:son Johnson (representerande Nordstjernen), Simon Blecher (fondförvaltare vid Carnegie Fonder), Mats Gustafsson (förvaltare och ägaransvarig vid Lannebo Fonder) och Peter Guve (förvaltare vid AMF/AMF Fonder) till valberedningens ledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Viveca Ax:son Johnson som ordförande.
- Punkt 16:**
Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar vd och andra personer i Bolagets ledning (Koncernledning), sammanlagt för närvarande tio personer. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

NCC är ett av de ledande byggföretagen i Norden. Som expert på att driva komplexa byggprocesser bidrar NCC till byggande som har en positiv inverkan på kunderna och på samhällets utveckling i stort. Verksamheten omfattar kommersiell fastighetsutveckling, bygg- och infrastrukturprojekt samt produktion av asfalt och stenmaterial. Bolaget har sedan en tid arbetat efter en tydlig plan för att vända lönsamhetsutvecklingen i de verksamheter som inte har levererat resultat samt för att lägga en gemensam grund för en långsiktigt hållbar lönsamhetsförbättring i hela Bolaget. NCC strävar efter att skapa trygga och säkra arbetsplatser för koncernens medarbetare och underentreprenörer.

Vid arbetet med att implementera Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är det avgörande att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, som är prestationsbaserade. En viktig förändring är att LTI 2021 föreslås införas som ett så kallat Aktieprogram, där deltagarna genom en egen investering blir aktieägare vid programmets start och inte vid dess slut och därmed mer direkt gynnade av Bolagets värdetillväxt, vilket förstärks av den egna investeringen. Den tidigare reduktionen av den kortsiktiga rörliga ersättningen tas även bort.

Programmen omfattar Koncernledningen samt övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom NCC-koncernen, för närvarande ca 180 personer.

Programmen är treåriga och har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till Bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Prestationskraven innefattar för närvarande rörelsemarginal (EBIT) och antalet arbetsplatsolyckor. För LTI 2021 är målet ackumulerad vinst per aktie (EPS) under period 2021-2023. För mer information om dessa program, och de kriterier som utfallet är beroende av, se Bolagets årsredovisning not 5 Långsiktigt incitamentsprogram.

Former av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast ersättning

Vid fastställande av den fasta lönen ska den enskilda befattningshavarens ansvarsområden, erfarenhet och uppnådda resultat beaktas. Den fasta lönen revideras årligen men med möjlighet att revidera för två år som längst.

Kortsiktig rörlig ersättning

Den kortsiktiga rörliga ersättningen ska vara maximerad och relaterad till den fasta lönen samt baserad på utfallet i förhållande till uppsatta mål som mäts per verksamhetsår.

Syftet med rörliga ersättningar är att motivera och belöna värdeskapande aktiviteter som stödjer NCC:s långsiktiga affärsstrategi och intressen. Kriterierna för rörlig kontant ersättning överensstämmer därför i huvudsak med koncernens långsiktiga operationella och finansiella mål.

Den rörliga kontanta ersättningen baseras huvudsakligen på finansiella mål (EBIT), med en mindre del på antal arbetsplatsolyckor (med mer än fyra dagars frånvaro från ordinarie arbete per 1 miljon arbetstimmar), anpassade funktionsmål eller verksamhetsmål.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen av rörlig kontantersättning till vd. När det gäller rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar vd för bedömningen. Bedömningen av de finansiella målen baseras på årsredovisningen. Utfallet i förhållande till uppsatta mål mäts för rörliga ersättningar efter prestationsperioden, dvs efter verksamhetsårets slut.

Den kortsiktiga rörliga ersättningen för vd är maximerad till 75 procent av den fasta lönen. För de övriga i Koncernledningen är den maximerad till 40 eller 50 procent av den fasta lönen. Den kortsiktiga rörliga ersättningen revideras årligen.

Bolagets åtaganden för kortsiktig rörlig ersättning gentemot berörda personer kan vid fullt utfall beräknas kosta Bolaget maximalt cirka 28 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Den kortsiktiga rörliga ersättningen är pensionsgrundande med undantag för ersättning till vd.

Pension och övriga förmåner

NCC eftersträvar en successiv övergång till premiebaserade lösningar, vilket innebär att NCC betalar premier som utgör en viss procent av den anställdes lön. Vd har premiebestämd pension med ett premielöfte om högst 40 procent av avtalad fast lön. Övriga i Koncernledningen, som är verksamma i Sverige och har ett anställningskontrakt enligt svenska villkor, har utöver ITP 2 (den kollektivavtalade pensionen för tjänstemän) även rätt till en premiebestämd tilläggspension på högst 30 procent av pensionsmedförande lönedelar överstigande 30 inkomstbasbelopp. För denna tilläggspension ska definitionen av pensionsmedförande lön enligt ITP 2 användas. Rörlig lön och övriga förmåner ska i övrigt inte vara pensionsgrundande om inte annat följer av lag eller kollektivavtal. Medlem i Koncernledningen som har anställningskontrakt enligt annat lands villkor har pensionslösning i överensstämmelse med lokal praxis varvid principerna i dessa riktlinjer så långt möjligt ska tillgodoses. Från och med år 2021 kommer ITP 1 att tillämpas vid nya anställningar när så är möjligt.

NCC eftersträvar en harmonisering av pensionsåldern för Koncernledningen till 65 år.

Övriga förmåner

NCC tillhandahåller övriga förmåner, bland annat sjukvårdsförsäkring och bilförmån till medlem i Koncernledningen. Det samlade värdet av dessa förmåner ska i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som i princip är sedvanligt på marknaden, sammanlagt högst 5 % av den årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Medlem av Koncernledningen som avslutar sin anställning på NCC:s initiativ har i normalfallet sex månaders uppsägningstid och rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månaders fast lön. Avgångsvederlaget ska avräknas mot ersättning som under nämnda 12 månader utbetalas från ny arbetsgivare. Uppsägningstiden uppgår till sex månader vid uppsägning på initiativ av medlem i Koncernledningen, utan rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av vd:s ersättning, övriga anställdas ersättning samt NCC:s resultat de senaste fem åren redovisas i ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på befintliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare motsvarar i allt väsentligt befintliga riktlinjer, utöver övergång från ITP 2 till ITP 1 vid nya anställningar. Vidare innebär förslaget att den kortsiktiga rörliga ersättningen för vd är maximerad till 75 procent av den fasta lönen. För de övriga i Koncernledningen är den maximerad till 40 eller 50 procent av den fasta lönen.

Punkt 17:

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2021 Aktieprogram), återköp av egna aktier samt överlåtelse av egna aktier

Bakgrund

Tidigare årsstämmor från 2012 och framåt har årligen fattat beslut om inrättande av långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom NCC-koncernen. Programmen har löpt under tre år och inneburit att deltagarna vederlagsfritt tilldelats ett antal aktierätter som ger rätt till B-aktier, samt ett antal så kallade syntetiska aktier som ger rätt till en kontant utbetalning för att täcka skatten för förmånen av aktierna.

Styrelsen anser att det är angeläget att nyckelpersoner i NCC-koncernen har ett intresse av företagets långsiktiga utveckling och föreslår därför även ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för perioden 2021-2023.

För att ytterligare stimulera till ökat ägarengagemang föreslås en ny plan med viktiga förändringar. LTI 2021 Aktieprogram föreslås införas som ett Aktieprogram, där deltagarna genom en egen investering blir aktieägare vid programmets start och inte dess slut, och därmed mer direkt gynnade av Bolagets värdetillväxt, vilket förstärks av den egna investeringen.

Pågående LTI-program slutförs enligt plan, men LTI 2021 Aktieprogram är NCC:s nya program och ersätter den tidigare modellen för långsiktigt prestationsbaserade aktieprogram. Programmet syftar till att bättre stödja det nya kommunicerade finansiella målet om 16 SEK i vinst per aktie 2023.

Styrelsens förslag avser (A) införandet av LTI 2021 Aktieprogram, (B) återköp av egna aktier, (C) överlåtelse av egna B-aktier till deltagare i LTI 2021 Aktieprogram, samt (D) överlåtelse av egna aktier för att täcka vissa kostnader med anledning av LTI 2021 Aktieprogram och övriga pågående LTI-program.

A. Införande av långsiktigt prestationsbaserat LTI 2021 Aktieprogram

Programmet i sammandrag

Syftet med LTI 2021 Aktieprogram är att:

- skapa fortsatt fokus på Bolagets långsiktiga lönsamhet och värdetillväxt
- skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner
- tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning

Programmet löper under tre år och innebär att deltagarna investerar i egna aktier "Sparaktier". Varje Sparaktie ger efter periodens slut, beroende på hur målen uppnåtts, 3-6 "Prestationsaktier", enligt nedan angivna villkor och principer. Programmet innehåller inte några syntetiska aktier.

Styrelsen anser att införandet av den nya planen för LTI 2021 Aktieprogram kommer att få en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling, och att LTI 2021 Aktieprogram därmed är till fördel för både aktieägarna och Bolaget.

Villkor för programmet

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av LTI 2021 Aktieprogram, omfattande högst 455 000 aktier av serie B i NCC, vilket även innefattar de aktier som kan komma att överlätas för täckande av kostnader relaterade till programmet, enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Upp till 180 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTI 2021 Aktieprogram.
2. Deltagande i LTI 2021 Aktieprogram förutsätter att deltagarna med egna medel förvärvar aktier av serie B i NCC ("Sparaktier") till marknadspris för ett belopp motsvarande högst 5 till 10 procent av respektive deltagares årliga fasta grundlön för 2021 ("Grundlönen"). Någon reduktion av STI liknande den som gjorts för deltagarna i tidigare LTI-program kommer inte att göras.

Förvärv av Sparaktier ska ske senast den 16 juni 2021, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv.

Om Sparaktierna behålls under en period till och med fjärde bankdagen efter dagen efter årsstämman 2024 ("Sparperioden") och deltagare kvarstår i sin anställning, berättigar därefter varje Sparaktie – till ytterligare högst tre till sex

aktier av serie B i NCC ("Prestationsaktier"). Detta förutsatt att prestationskraven i punkt 4 uppfylls. Prestationsaktier erhålls vederlagsfritt inom 60 dagar efter årsstämman 2024.

3. Deltagarna är indelade i fyra kategorier.

Koncernchefen (en person) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 10 procent av sin Grundlön och kan erhålla högst sex Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.

Koncernledningen (tio personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 7,5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst fem Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.

Affärsområdesledningar m.fl. (cirka 40 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst fyra Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.

Nyckelpersoner linje/stab (cirka 125 personer) får förvärva Sparaktier för ett belopp motsvarande högst 5 procent av sin respektive Grundlön och kan erhålla högst tre Prestationsaktier för varje innehavd Sparaktie.

Vid antagandet av en genomsnittlig aktiekurs om 150 kronor och att samtliga deltagare förvärvar enligt max belopp kan deltagare i respektive kategori erhålla aktier enligt nedan tabell

LTI Aktieprogram 2021	VD	Koncern- ledningen	Affärsområdes- ledningar mfl	Nyckel- personer linje/stab
Antal deltagare	1	10	40	125
Max % av Grundlön	10,0%	7,5%	5,0%	5,0%
Max antal Sparaktier för kategorin	6 300	15 065	20 284	56 666
Maximalt antal Prestationsaktier totalt för kategorin	37 800	75 325	81 135	169 997
Antal aktier för att täcka kostnader	11 877	23 667	17 850	37 399

4. **Prestationsmålet** har fokus på långsiktig värdeutveckling i form av Vinst per aktie (EPS). Tilldelningen av Prestationsaktier baseras på den av styrelsen fastställda miniminivån respektive övre målnivån avseende den ackumulerade utvecklingen av EPS under perioden 2021-2023. Styrelsen är av uppfattningen att den fastställda miniminivån respektive övre målnivån är väl avvägd och innebär en inte oväsentlig höjning av EPS.

Om miniminivån inte uppnås ska ingen tilldelning av Prestationsaktier ske. Om den övre målnivån uppnås eller överskrids tilldelas 100 procent Prestationsaktier. Om miniminivån överskrids men den övre målnivån inte uppnås sker linjär tilldelning inom intervallet. Det slutliga antalet Prestationsaktier som tilldelas respektive deltagare ska avrundas till närmaste heltal.

Styrelsen avser att presentera det fastställda prestationsmålet i årsredovisningen eller ersättningsrapporten för 2023.

5. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna i punkt 3 är rimlig med beaktande av NCC:s resultat och finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas, till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

6. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser vilka väsentligt påverkar antalet aktier i NCC. Vid en sådan förändring av antalet aktier kan även EPS-målet bli föremål för omräkning.
7. Deltagande i LTI 2021 Aktieprogram förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt NCC:s bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
8. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2021 Aktieprogram inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis.
9. För att säkerställa leverans av aktier av serie B i NCC under LTI 2021 Aktieprogram föreslår styrelsen att styrelsen ska ha rätt att besluta om alternativa metoder för överlåtelse av aktier av serie B under programmet. Styrelsen föreslås således äga rätt att överlåta återköpta aktier av serie B till deltagarna (enligt punkt B nedan) eller ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet. Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. överlåtelse av återköpta aktier av serie B i NCC till deltagarna, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av aktier.

Kostnader för LTI 2021 Aktieprogram

Kostnaderna för LTI 2021 Aktieprogram baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över tre år.

Vid ett antagande om en aktiekurs om 150 kronor och maximalt utfall beräknas kostnaden för LTI 2021 Aktieprogram, inklusive uppskattade kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 68,3 (80,6)* miljoner kronor. Det motsvarar värdet av cirka 0,42% (0,48%)* procent av totala antalet aktier i Bolaget per den 31 december 2020.

Vid antagande om en positiv aktiekursutveckling om 10 procent under programmets löptid ökar kostnaden till 75 miljoner kronor och vid 20 procent ökning ökar kostnaden till 81,9 miljoner kronor.

Den årliga kostnaden för LTI 2021 inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 22,8** (26,9)* miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med NCC:s totala kostnad för löner och ersättningar inklusive sociala avgifter om 11 488 miljoner kronor för 2020.

Den ytterligare kostnaden för en aktieswap kan uppskattas till mellan 0,5 och 1 MSEK.

Det maximala värdet som en deltagare kan erhålla vid tilldelning av B-aktier är begränsat till ett belopp per aktie som motsvarar 400% av aktiekursen. Aktiekursen beräknas då som genomsnittlig senaste betalkurs under en period om de första tio handelsdagarna efter årsstämman 2021 som aktien handlas exklusive rätt till utdelning.

* Uppgifter inom parentes avser LTI 2020 som beslutades vid föregående årsstämma

** Kostnad för beräknad måluppfyllelse kommer att belasta resultatet för respektive år

Nyckeltal

Det totala antalet aktier i NCC och egna aktier redovisas under avsnittet *Aktier och röster* nedan.

För att genomföra LTI 2021 Aktieprogram erfordras förvärv av sammanlagt högst 455 000 egna aktier av serie B (inklusive aktier för att täcka sociala avgifter), motsvarande cirka 0,42 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,2 procent av antalet röster i Bolaget.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram i NCC

För en beskrivning av NCC:s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets hemsida och not 5 i årsredovisningen för 2020. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i NCC.

Frågans beredning

LTI 2021 Aktieprogram har beretts och antagits av styrelsen. Varken verkställande direktören eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av LTI 2021 Aktieprogram har deltagit i styrelsens beredning och beslut om förslaget.

B. Återköp av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av Bolagets egna aktier av serie B i enlighet med nedanstående villkor. Syftet med bemyndigandet är att säkerställa leverans av B-aktier samt att täcka kostnader, inklusive kostnader för sociala avgifter och betalningar enligt LTI 2021 Aktieprogram.

1. Återköp får ske av högst 560 000 aktier av serie B.
2. Aktierna får återköpas på Nasdaq Stockholm.
3. Återköp av aktier av serie B på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

C. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTI 2021 Aktieprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

1. Det antal aktier av serie B som får överlåtas för tilldelning av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021 Aktieprogram, får högst uppgå till 365 000.
2. Det antal aktier av serie B som vid behov får förvärvas och överlåtas för att administrera deltagarnas inköp av Sparaktier, får högst uppgå till 100 000. Varje deltagare får förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet.
3. Överlåtelse av Prestationsaktier till deltagarna ska ske utan vederlag.
4. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2021 Aktieprogram kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och/eller

sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i NCC.

5. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för NCC att överlåta Prestationsaktier till deltagarna i LTI 2021 Aktieprogram.

D. Överlåtelse av egna aktier för att täcka vissa kostnader med anledning av LTI 2021 Aktieprogram och övriga pågående LTI-program

Överlåtelse ska även ske av högst 200 000 aktier av serie B på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader, i huvudsak kostnader för utdelningskompensation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, som uppkommer till följd av tidigare utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2018 och LTI 2019, LTI 2020) samt LTI 2021 Aktieprogram. Överlåtelse enligt denna punkt ska ske före nästa årsstämma på Nasdaq Stockholm inom det vid var tid registrerade kursintervallet för NCC:s aktie av serie B.

Handlingar och ytterligare information

Årsredovisning, revisionsberättelse, ersättningsrapport, revisorns yttrande om ifall årsstämmans riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare följts, samt styrelsens yttrande om förslaget till vinstutdelning och förslaget till bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier kommer att hållas tillgängliga för aktieägarna på Bolagets kontor, Herrjärva Torg 4, 170 67 Solna, och på Bolagets webbplats ncc.se senast den 9 mars 2021, och sänds till aktieägare som så önskar och uppger sin postadress eller e-postadress.

Aktieägares rätt till upplysningar

Styrelsen och vd ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt Bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till NCC AB, Att: Juridik, 170 80 Solna, alt. via e-post till: agm@ncc.se, senast den 20 mars 2021.

Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget på Bolagets webbplats ncc.se och på adressen NCC AB, Herrjärva Torg 4, 170 67 Solna, senast den 25 mars 2021, samt sänds till de aktieägare som så önskar och som uppgett sin adress.

Majoritetskrav

För giltigt beslut avseende styrelsens förslag om införande av LTI 2021 Aktieprogram enligt punkt 17 A krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Styrelsens förslag till beslut enligt punkterna 17 B och D kräver att besluten biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna medan styrelsens förslag till beslut enligt punkt 17 C kräver att beslutet biträds av nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt punkterna 17 B och C är villkorade av att styrelsens förslag om LTI 2021 Aktieprogram (punkt 17 A) godkännts av årsstämman.

Bemyndigande

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Aktier och röster

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i Bolaget till totalt 108 435 822 aktier, representerande totalt 225 131 919 röster, fördelat på 12 966 233 A-aktier (10 röster per aktie), representerande 129 662 330 röster och 95 469 589 B-aktier (en röst per aktie), representerande 95 469 589 röster, varav 764 267 B-aktier innehas av Bolaget, representerande 764 267 röster. Bolaget får inte rösta för egna aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till NCC AB:s Integritetspolicy för bolagsstämmor, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Solna i februari 2021
NCC AB
Styrelsen

NCC
NCC AB, 170 80 Solna,
tel. 08-585 510 00
www.ncc.se