

## **Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera**

### 1. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, etc.

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ), 556943-7774 ("Bolaget"), som en del av ersättningspaketet till Mattias Tegefjord, verkställande direktör för Bolaget, har åtagit sig att leverera teckningsoptioner och aktier av serie B. Bolaget har även erbjudit Mattias Tegefjord att teckna aktier av serie B i utbyte mot att Mattias Tegefjord avstår del av sin kontanta lön i form av pension från Bolaget. Ersättningspaketet syftar till att behålla Mattias Tegefjord som Bolagets verkställande direktör samt att uppmuntra honom till att fortsätta bygga upp sitt aktieinnehav i Bolaget och att verka för ett långsiktigt värdeskapande för Bolagets aktieägare genom att sammanlänka Mattias Tegefjords intressen med aktieägarnas.

Förslaget avviker från Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 9.8 i det att intjänandeperioden understiger tre år vad avser tecknandet av aktier av serie B. Styrelsen föreslår denna avvikelse dels med anledning av att Bolaget är ett nybildat bolag och därmed inte funnits under mer än cirka 2,5 års tid dels då det befunnits vara i övriga aktieägares intresse att även i närtid öka Mattias Tegefjords aktieägarintresse. Styrelsen anser att ett sådant ökat intresse gynnar Bolagets utveckling och därmed även aktieägarnas intresse.

### 2. Utspädning

Nyemissionen av 2 069 aktier av serie B medför en utspädning om cirka 0,0295 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 0,0156 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan vidare 1 071 nya aktier av serie B ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,0153 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,0080 procent av det totala antalet röster i Bolaget med beaktande av den föreslagna nyemissionen om 2 069 aktier av serie B. Ovan angivna siffror avseende den utspädning som teckningsoptionerna kan ge upphov till kan dock komma att ändras genom sådan omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av enligt villkoren för teckningsoptionerna.

### 3. Påverkan av nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas negativt med 0,0058 kronor vid emissionen av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris understiger aktuell betalkurs på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för emissionen.

Baserat på en teckningskurs om 75,75 kronor per aktie av serie B i den föreslagna nyemissionen kommer Bolagets vinst per aktie att påverkas negativt med 0,0167 kronor.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet nedan, erhåller Bolaget en sammanlagd optionspremie om

11 406 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en teckningskurs om 75,75 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 81 128 kronor. Bolaget kommer vidare tillföras en emissionslikvid motsvarande 156 727 kronor för de nyemitterade aktierna av serie B.

4. Beräkning av marknadsvärde

En beräkning av marknadsvärdet på teckningsoptionerna har gjorts. Vid bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 25 procent samt antagande om att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie av serie B under perioden för värderingen av teckningsoptionerna uppgick till 75,75 kronor, varvid teckningskursen per aktie per teckningsoption kommer att uppgå till 75,75 kronor, blir det beräknade marknadsvärdet per teckningsoption 10,65 kronor enligt Black & Scholes-värderingsmodell.

5. Kostnader för Bolaget

Mattias Tegefjord kommer i enlighet med sedan 16 september 2013 ingånget avtal att förvärva teckningsoptionerna och aktierna av serie B till marknadsvärde vid utgången av 2015. Det innebär att programmet inte kommer att medföra några personalkostnader enligt IFRS 2. Den beräknade kostnaden för genomförandet av teckningsoptionsprogrammet samt nyemissionen av aktier av serie B förväntas uppgå till cirka 50 000 kronor.

6. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet och nyemissionen av aktier av serie B har under beretts av styrelsens ersättningskommitté samt presenterats för och godkänts av Bolagets styrelse.

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget emitterade 2015, som en del av ersättningspaketet till Mattias Tegefjord, 1 525 teckningsoptioner av serie 2015/2018 till Mattias Tegefjord.