

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

### 1. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ), 556943-7774 ("Bolaget"), vill införa ett incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Erbjudandet syftar till att uppmuntra Marcus Trummer (vice-verkställande direktör) och Andreas Lindenhiertha (CFO) till att bygga upp sitt aktieinnehav i Bolaget och att verka för ett långsiktigt värdeskapande för Bolagets aktieägare genom att sammanlänka dessa nyckelpersoners intressen med aktieägarnas.

### 2. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 145 000 nya aktier av serie B ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,03 procent av det totala antalet aktier och cirka 1,08 procent av det totala antalet röster i Bolaget. 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

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas skulle antalet aktier öka med cirka 2,07 procent, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 2,03 procent av aktiekapitalet beräknat på antalet registrerade aktier vid tiden för detta förslag.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet nedan, erhåller Bolaget en sammanlagd optionspremie om 3 507 550 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en teckningskurs om 133,50 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 19 357 500 kronor.

### 4. Beräkning av marknadsvärde

En beräkning av marknadsvärdet på teckningsoptionerna har gjorts. Vid bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 20 procent samt med beaktande av att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie av serie B under handelsdagarna i värderingsperioden 27 juli 2018 till och med den 27 augusti 2018 uppgick till 133,50 kronor, varvid teckningskursen per aktie per teckningsoption kommer att uppgå till 133,50 kronor, blir det beräknade marknadsvärdet per teckningsoption 24,19 kronor enligt Black & Scholes-värderingsmodell.

### 5. Kostnader för Bolaget

De teckningsberättigade kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde. Det innebär att programmet inte kommer att medföra några

personalkostnader enligt IFRS 2. Den beräknade kostnaden för genomförandet av teckningsoptionsprogrammet förväntas uppgå till cirka 100 000 kronor.

6. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har beretts och godkänts av Bolagets styrelse. Marcus Trummer har inte deltagit i beredningen eller beslutet.

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget emitterade 2015, som en del av ersättningspaketet till avgående verkställande direktören Mattias Tegefjord, 1 525 teckningsoptioner av serie 2015/2018 till denne, varav 1 405 nu har utnyttjats. Vidare emitterade Bolaget på årsstämma 2016, som en del av ersättningspaketet till Mattias Tegefjord, 1 071 teckningsoptioner av serie 2016/2019. Bolaget emitterade vidare på extra bolagsstämma den 27 september 2016, som en del av ersättningspaketet till den då tillträdande verkställande direktören Stefan Dahlbo 280 000 teckningsoptioner av serie 2016/2021 till denne.

---