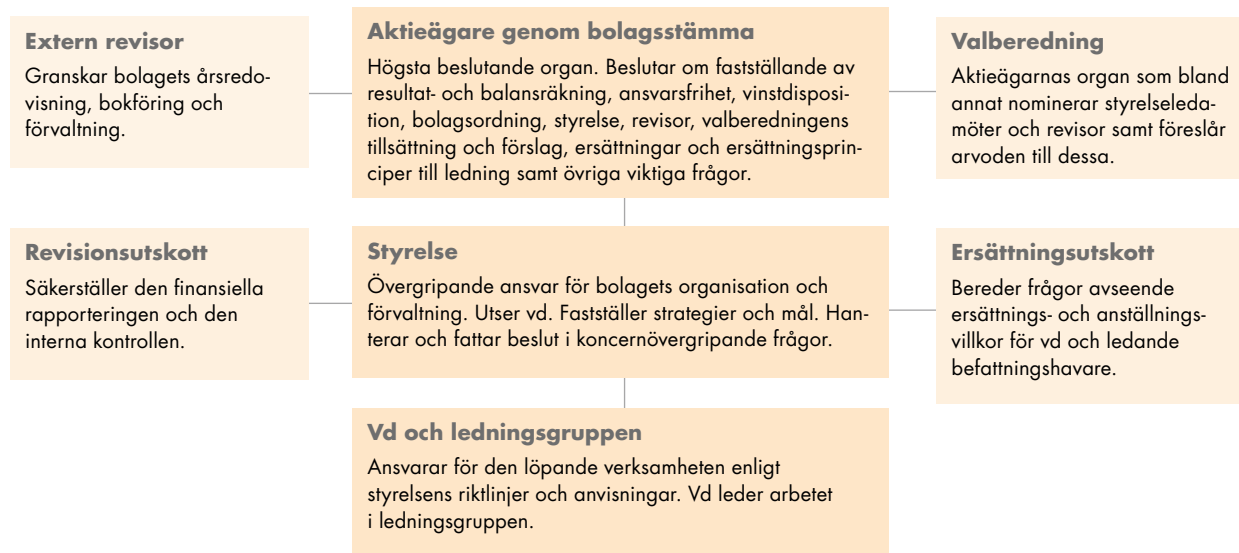


Bolagsstyrningsrapport



Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ), nedan kallat Byggmästaren, är ett svenskt aktiebolag.

Byggmästarens B-aktier är marknadsnoterade på Nasdaq First North GM. Byggmästaren tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (nedan kallat Kodens). Förutom Kodens regler och tillämpas även årsredovisningslagens (nedan kallat ÅRL) regler för bolagsstyrningsrapportering. Detta är Byggmästarens bolagsstyrningsrapport enligt Kodens och ÅRL:s regelsystem avseende verksamhetsåret 2019. De avsteg som gjorts från Kodens regler är rapporterade nedan. Byggmästaren har under 2019 i en bolagsstyrningsrapport och på sin hemsida, i enlighet med punkt 10 i Kodens, informerat om bolagsstyrningen för verksamhetsåret 2019.

AKTIEÄGARE

Totalt är per utgången av verksamhetsåret 7 007 260 aktier emitterade, varav 700 003 A-aktier och 6 307 257 B-aktier. A-aktier har en röst per aktie och B-aktier en tiondels röst per aktie.

Fördelning av A- och B-aktier på Byggmästarens tio största aktieägare framgår av tabell på sida 21 under avsnitt Aktien och Ägarna. Aktieägarnas inflytande utövas genom aktivt

deltagande i de beslut som fattas på bolagsstämman. Besluten innefattar fastställande och upprätthållande av aktuell bolagsordning, vilken anger inriktningen på verksamheten. Aktieägarna utser bolagets styrelse och revisor.

BOLAGSORDNING

Utöver lagstiftning, Kodens och Nasdaq First Norths regler för marknadsnoterade bolag utgör även bolagsordningen ett centralt dokument avseende styrningen av Byggmästaren.

Av bolagsordningen framgår att Byggmästaren har sitt säte i Botkyrka kommun. Föremålet för Byggmästarens verksamhet är att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Styrelsen ska bestå av minst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och på Byggmästarens hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Bolagsordningen har inga klausuler om rösträttsbegränsningar. Inte heller finns andra avtal mellan ägarna som styr rätten att rösta.

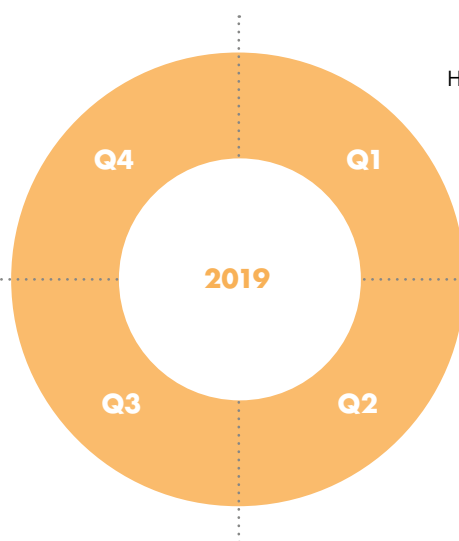
Byggmästarens aktuella bolagsordning finns i sin helhet på bolagets hemsida andersjahlstrom.se.

Q4 STYRELSEMÖTE

Rapport för tredje kvartalet
Antagande av budget för 2020
Utvärdering av revisorns interimgranskning
Antagande av finansiell kalender
Beslut om datum för styrelsemöten under det kommande året

Q3 STYRELSEMÖTE

Rapport för andra kvartalet

**Q1 STYRELSEMÖTE**

Helårsresultat och rapport för fjärde kvartalet
Utdelning
Revisionsrapport
Översyn av resultat och ersättning för vd och högre ledning

Q2 STYRELSEMÖTE

Rapport för första kvartalet
Beslut vid årsstämman

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma genomfördes den 6 maj 2019.

VALBEREDNING

En valberedning har inte utsetts, varför punkt 2 i Koden ej kunnat följas. Byggmästarens största ägare, som tillsammans innehar över 50 procent av rösterna i bolaget, har under ledning av Mikael Ahlström drivit detta arbete.

STYRELSE

Styrelsen i Byggmästaren består av fem ledamöter valda av årsstämman den 6 maj 2019 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Verkställande direktör för Byggmästaren ingår ej i styrelsen. Styrelsens sammansättning är förändrad sedan föregående år på så sätt att Stefan Dahlbo och Kari Stadigh ersatt Anders Hörnquist och Lars Magnusson. Styrelsens ledamöter har långa och varierande erfarenheter från verksamhetsområden som är av betydelse för Byggmästaren och dess verksamhet. Styrelseledamöterna representerar såväl finansiellt kunnande som investeringskunnande, förvaltningskunnande, juridiskt kunnande samt redovisningskompetens. Samtliga ledamöter har erfarenhet av styrelsearbete sedan tidigare. För närmare presentation av styrelsens ledamöter se avsnitt Byggmästarens styrelse, sidorna 34–35. I Byggmästarens styrelse kan samtliga ledamöter anses vara oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen, och tre av fem ledamöter anses vara oberoende gentemot större aktieägare vilket gör att punkt 4.4 i Koden efterlevs.

Styrelseordförande Mikael Ahlström kan genom nära relation till Byggmästarens huvudägare Autus Invest AB ej anses vara oberoende gentemot större aktieägare, detsamma gäller ledamöten Kari Stadigh genom sin nära relation till bolagets näst största ägare Alesco S.A.

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ytterst ansvarig för Byggmästarens organisation och förvaltning. I arbetsordningen anges bland annat styrelsens allmänna åligganden, styrelsens arbetsformer, arbetsfördelning inom styrelsen, underlag för styrelsearbetet och principer för ekonomisk rapportering. Verkställande direktören svarar för den löpande förvaltningen med beaktande av de anvisningar och instruktioner som fastställts av styrelsen och framgår av vd-instruktionen för arbetsfördelning mellan styrelse och vd. Vd är föredragande i styrelsen. Under 2019 har sittande styrelse haft fjorton styrelsemöten varav ett konstituerande möte och sex ordinarie möten, därutöver sju extra möten. Vid de extra styrelsemötena har styrelsen tagit ställning till investeringsförslag.

Utöver styrelsemötena har dessutom löpande kontakter mellan styrelsens ledamöter förekommit. Styrelsens ordförande har i enlighet med punkt 6.1 i Koden valts av bolagsstämman. Styrelsen fastställde vid det konstituerande mötet i maj 2019 en arbetsordning för styrelsen och vd. Styrelsen har under året utvärderat styrelsearbetet och vd:s arbete under 2018, utan vd närvarande, vilket föreskrivs i punkt 8 i Koden. Utvärderingen av 2019 kommer att ske under våren 2020. En skriftlig utvärdering, som görs av varje enskild styrelsemedlem, följs av ett möte under vilket resultaten av utvärderingen presenteras och diskuteras. Styrelsens utvärdering syftar till att säkerställa väl fungerande arbetsformer och rutiner samt att styrelsen har nödvändig kompetens.

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉ

Styrelsen har utsett ordföranden Mikael Ahlström till att ensam utgöra en ersättningskommitté och därmed svara för beredning och uppföljning av avtal med vd och andra ersättningsavtal som är väsentliga för bolaget, till exempel incitaments- och bonusavtal. Nya ersättningsavtal och förändringar

STYRELSENS MÖTEN OCH ARVODEN

Namn	Funktion	Invald år	Oberoende gentemot bolaget	Närvaro styrelsemöten	Aktieinnehav
Mikael Ahlström	Ordförande	2013	Ja	14/14	2 035 452
Kari Stadigh	Ledamot	2019	Ja	11/11	1 116 755
Stefan Dahlbo	Ledamot	2019	Ja	11/11	70 000
Hidayet Tercan	Ledamot	2013	Ja	11/14	107 375
Charlotte Bergman	Ledamot	2013	Ja	13/14	6 105
Anders Hörnquist	Ledamot	2013	Ja	3/3	1 221
Lars Magnusson	Ledamot	2013	Ja	3/3	6 105

Styrelsens sammansättning är förändrad sedan föregående år på så sätt att Stefan Dahlbo och Kari Stadigh ersatt Anders Hörnquist och Lars Magnusson

av gällande avtal beslutas av styrelsen efter kommitténs beredning. Tillämpning av gällande avtal får beslutas av kommittén. Kommittén rapporterar fortlöpande sitt arbete till styrelsen.

FINANSKOMMITTÉ

Det har inte bildats en finanskommitté.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Tomas Bergström har mer än 20 års erfarenhet av transaktioner, investeringar, strategisk affärsutveckling och operativa uppdrag i ledande ställning. Tidigare har Tomas varit bland annat vd på Textilia och Ocaj, samt Senior Vice President på Optigroup. Dessutom har Tomas under ett flertal år varit en drivande kraft inom ideella organisationer, bland annat som styrelseledamot i Brommapojkarna. Verkställande direktören är vid sidan av uppdraget för Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB även vd för koncernbolagen Byggmästare Anders J Ahlström Invest AB, Byggmästare Anders J Ahlström Byggnads AB samt Mitt Alby Holding AB.

REVISIONSKOMMITTÉ

Styrelsen i Byggmästaren har inte i enlighet med punkt 7.3 i Koden utsett någon särskild revisionskommitté utan de uppgifter som normalt faller på revisionskommittén utförs av styrelsen i sin helhet. Bolaget har under 2019 inte utvärderat behovet av en internrevision och följer således inte punkt 7.4 i Koden.

REVISOR

Vid årsstämman den 6 maj 2019 valdes Ernst & Young AB till extern revisor i Byggmästare-koncernens bolag. Ansvarig revisor är auktoriserad revisor Mikael Ikonen. Mikael Ikonen har inga uppdrag i andra företag som påverkar hans oberoende som

revisor för koncernens bolag. Ersättning till Ernst & Young AB framgår av not 13. Revisorn har under 2019 träffat styrelsen vid ett tillfälle.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med ÅRL och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Basen för Byggmästarens interna kontroll utgörs av den kontrollmiljö som Byggmästarens styrs utifrån. Den av styrelsen fastställda arbetsordningen för styrelsen och vd syftar till att säkerställa en tydlig ansvarsfördelning för effektivare hantering av verksamhetens risker. Bolagsledningen ansvarar för de interna kontroller och rutiner som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande förvaltningen, och har i detta syfte upprättat en beskrivning av beslutsordning och attesträtter samt rapporteringsinstruktioner. Upprättandet av en personalhandbok har påbörjats under året och kommer att färdigställas under verksamhetsåret 2020. Vidare ansvarar bolagsledningen för framtagande av riktlinjer för olika befattningshavare och medarbetare för att de bättre ska förstå och inse betydelsen av sina respektive roller för upprätthållandet av god intern kontroll. Löpande uppföljning sker månadsvis såväl på bolagsnivå som på koncernnivå. Byggmästarens huvudansvariga revisor rapporterar personligen både till styrelsen och bolagsledningen minst en gång per år sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av den interna kontrollen kopplad till den finansiella rapporteringen. Byggmästarens delårsrapporter är ej reviderade.