

STYRELSENS FÖR BYGGMÄSTARE ANDERS J AHLSTRÖM HOLDING AB (PUBL) FÖRSLAG AVSEENDE VILLKORAT ERBJUDANDE OM ÅTERKÖP AV TECKNINGSOPTIONER TILL DELTAGARE I INCITAMENTSPROGRAM 2023/2028

Bakgrund

Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) har totalt 280 000 utestående teckningsoptioner av serie 2023/2028 som emitterades enligt beslut vid årsstämman den 16 maj 2023 som ett led i införandet av ett incitamentsprogram riktat till verkställande direktören, ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom bolaget ("**Incitamentsprogram 2023/2028**"). Samtliga teckningsoptioner har tecknats och tilldelats deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B i Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) under perioden 15 maj 2028-30 juni 2028 till ett teckningspris om 700 kronor per aktie.

Styrelsen önskar ge ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom bolaget ett fortsatt aktierelaterat incitament att implementera bolagets strategi med utgångspunkt i bolagets nuvarande förhållanden och aktiekurs. Styrelsen föreslår därför att bolaget lämnar ett erbjudande om återköp av de utestående teckningsoptionerna villkorat av att minst 50 procent av återköpslikviden investeras i ett nytt incitamentsprogram enligt följande.

Beslutsförslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget under ska lämna ett villkorat erbjudande om återköp av samtliga utestående teckningsoptioner av serie 2023/2028 (dvs. sammanlagt högst 280 000 teckningsoptioner) mot ett marknadsmässigt vederlag baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som föregår den tidpunkt då det villkorade återköpserbjudandet kan accepteras samt övriga rådande marknadsförhållanden. Vederlaget i erbjudandet ska beräknas av en oberoende part utifrån sedvanliga värderingsprinciper för teckningsoptioner (Black & Scholes). Återköp av teckningsoptioner medför inte någon utspädning.

Återköpserbjudandet ska vara villkorat av att minst 50 procent av vederlaget som erhålls vid accept av erbjudandet ("**Återinvesteringsbeloppet**") återinvesteras i Incitamentsprogram 2025/2028 som föreslås enligt beslutspunkt 15 i dagordningen för bolagsstämman. Villkoret gäller inte för verkställande direktören som, mot bakgrund av i december föregående år offentliggjort förvärv av köpoptioner, inte avses delta även i Incitamentsprogram 2025/2028.

Enligt styrelsens bedömning är det belopp som bolaget kan komma att erlagga vid återköp av teckningsoptionerna försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets konsoliderings- och investeringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Mot bakgrund av ovanstående konstaterar styrelsen att det belopp som bolaget kan komma att erlagga vid återköp av teckningsoptionerna rymms inom det belopp som är disponibelt enligt 17 kap. 3 och 4 §§ aktiebolagslagen.

Innehavare som inte accepterar erbjudandet kan, utan påverkan av erbjudandet, utnyttja sina innehavda teckningsoptioner för teckning av nya aktier av serie B i bolaget under utnyttjandeperioden enligt villkoren för teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2023/2028.

Kostnader

Om samtliga innehavare av teckningsoptioner av serie 2023/2028 skulle acceptera erbjudandet fullt ut skulle likviditeten för erbjudandet, baserat på en antagen aktiekurs om 225 kronor (stängningskursen för bolagets aktie den 11 april 2025), uppgå till totalt 63 000 kronor.

Ärendets beredning

Styrelsens förslag har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott.

Villkor

Stämmans beslut om återköpserbudandet i enlighet med ovan är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om Incitamentsprogram 2025/2028 enligt beslutspunkt 15 i dagordningen för bolagsstämman.

Stockholm i april 2025

Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ)

Styrelsen