

STYRELSENS FÖR BYGGMÄSTARE ANDERS J AHLSTRÖM HOLDING AB (PUBL) FÖRSLAG AVSEENDE RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER (INCITAMENTSPROGRAM 2025/2028)

Incitamentsprogram 2025/2028

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) ("**Incitamentsprogram 2025/2028**") genom emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier av serie B i bolaget.

Riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsens förslag till beslut innebär i korthet att bolagsstämman ska besluta om en riktad emission av högst 80 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av aktier av serie B i Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 16 000 kronor. Resterande belopp kommer att tillföras den fria överkursfonden. Följande villkor ska gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande personer.

- Frida Åkerblom, CFO och vice VD högst 50 000 teckningsoptioner
- Samier Thomas Zegers Musa, Investment Analyst högst 15 000 teckningsoptioner
- Jacob Persson, Investment Analyst högst 15 000 teckningsoptioner

Deltagarna kan erbjudas att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare kan erbjudas att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 50 procent av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 31 augusti 2025, med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist. Betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 12 september 2025, med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist.

Teckningskursen för teckningsoptionerna ska motsvara teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell i anslutning till teckning och tilldelning av teckningsoptionerna. Värderingsmodellen baseras på variablerna riskfri ränta, volatilitet, teckningsoptionernas löptid, förväntade aktieutdelningar under teckningsoptionernas löptid, aktuell aktiekurs och teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna. Marknadsvärdet per teckningsoption i teckningsprogrammet har preliminärt uppskattats till cirka 10 kronor baserat på en antagen volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 22 procent samt på en aktiekurs om 253 kronor, vilket motsvarade den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie den 1 april 2025.

Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB. Teckning av aktier i Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB med utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden dels från och med den 1 september 2028 till och med den 30 september 2028, dels från och med den 15 november 2028 till och med den 15 december 2028. Kursen vid nyteckning av en aktie ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie under en period om fem handelsdagar omedelbart före erbjudandet om teckning av teckningsoptionerna, dock ej under aktiens kvotvärde.

Aktie som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner 2025/2028 Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ)”, Bilaga A. I samband med teckning av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren skulle överlåta teckningsoptioner (hembud).

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut att utge teckningsoptioner som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB önskar att införa ett incitamentsprogram ägnat för tilldelning till ledande befattningshavare och nyckelpersoner varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 16 000 kronor, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 1,1 procent av aktiekapitalet och cirka 0,6 procent av röstetalet efter full utspädning. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier vid fullt utnyttjande i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Kostnader

Teckningsoptionsprogrammet förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Ärendets beredning

Styrelsens förslag har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott.

Övriga incitamentsprogram

Utöver det utestående teckningsoptionsprogram som föreslås återköpas enligt beslutspunkt 14 i dagordningen för bolagsstämman, förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag förutsätter att bolagsstämmans beslut härom biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2025
Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ)
Styrelsen