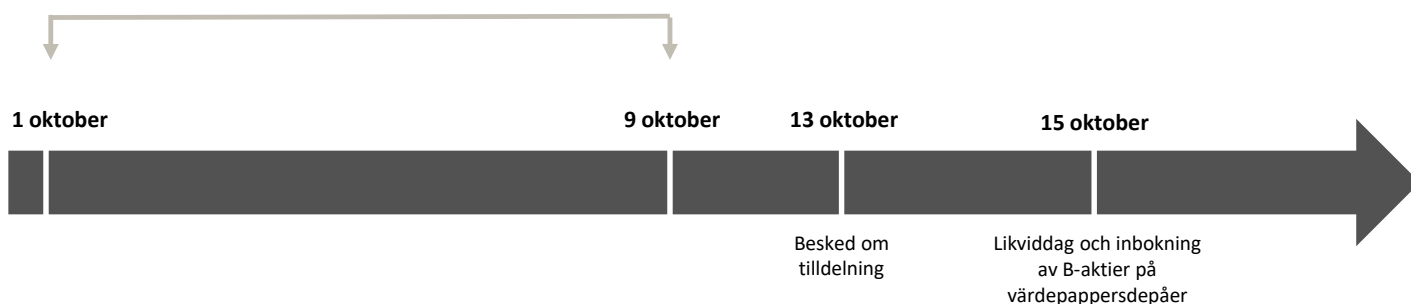


INBJUDAN TILL FÖRVARV AV B-AKTIER I WÄSTBYGG GRUPPEN

Erbjudandets storlek:	Baserbjudande om högst 9 895 833 B-aktier, med rätten att utöka erbjudandet till högst 11 380 208 B-aktier
Erbjudandepris:	96 kronor per B-aktie (courtage utgår ej)
Anmälningsperiod:	1 oktober – 9 oktober 2020 klockan 17:00
Likviddag:	15 oktober 2020
Första dag för handel:	13 oktober 2020 på Nasdaq Stockholm

Anmälningsperiod för allmänheten



Hur gör man för att delta i erbjudandet?

Anmälan ska göras på särskild anmälningsblankett som kan erhållas från Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt. Kunder i Swedbank eller sparbanker kan även anmäla sig via internetbankens värdepapperstjänst under "Spara"-Översikt"- "Aktuella emissioner", Kundcenter (personlig service) alternativt den lokala sparbankens telefonbank, sin rådgivare, personliga mäklare eller kontor. Samt i appen "Spara Placera" välj "Aktuella emissioner".

Hur många B-aktier kan jag förvärva?

Anmälan om förvärv av Aktierna inom ramen för Erbjudandet till allmänheten ska ske under perioden 1 oktober till och med den 9 oktober 2020 klockan 17:00. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras före anmälningsperiodens utgång.

Anmälan från allmänheten om förvärv av B-aktierna ska avse lägst 150 B-aktier och högst 12 000 B-aktier, i jämna poster om 50 B-aktier. Anmälan från allmänheten i Sverige kan göras till Swedbank, Avanza eller Nordnet.

Kan jag ångra mig efter att jag skickat in min anmälan?

Nej, anmälan är bindande.

När är sista dag för anmälan i erbjudandet?

Anmälan ska vara Swedbank tillhanda senast klockan 17:00 den 9 oktober 2020.

Hur vet jag om jag har blivit tilldelad B-aktier?

Tilldelning beräknas ske omkring den 13 oktober 2020. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. Besked om tilldelning kommer även visas i värdepapperstjänsten under orderstatus, vilket beräknas ske omkring kl. 09:00 den 13 oktober 2020. De som inte tilldelas några B-aktier erhåller inte något meddelande.

När ska jag erlägga betalning för tilldelade B-aktier?

Likvida medel i svenska kronor för betalning av tilldelade B-aktier ska finnas disponibelt på likvidkontot hos Swedbank eller sparbank senast på likviddagen den 15 oktober 2020 klockan 01:00.

I det fall Förvärvaren önskar kunna handla med sina B-aktier första handelsdagen ska likvida medel i svenska kronor för betalning av tilldelade B-aktier finnas disponibelt på likvidkontot hos Swedbank eller sparbank senast på tilldelningsdagen den 13 oktober 2020 klockan 01:00.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

W WÄSTBYGG GRUPPEN

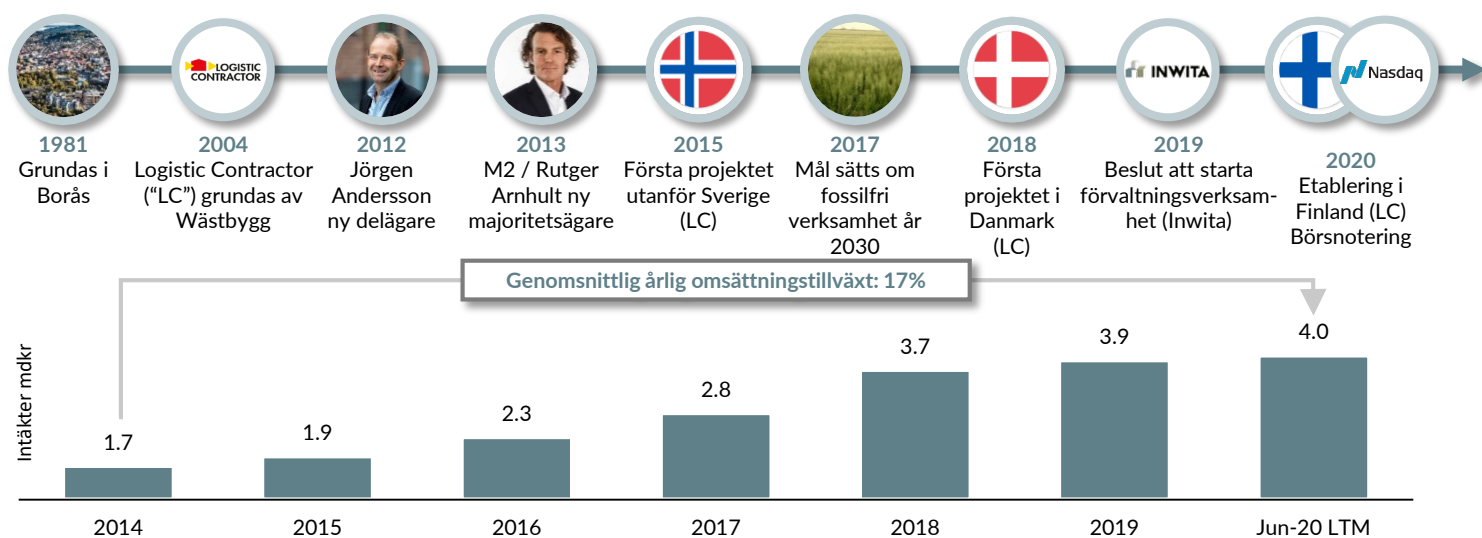
Om Wästbygg

- Wästbygg är ett av Sveriges största byggbolag med en verksamhet fokuserad på storstadsregionerna, aktivt inom entreprenad och projektutveckling
- Verksamheten bedrivs inom tre verksamhetsområden – Bostad, Kommersiellt (som även innefattar samhällsfastigheter) samt Logistik och industri
- Kombinationen av entreprenad och projektutveckling skapar synergier och möjliggör en lönsam tillväxt inom de snabbväxande segment inom vilket bolaget är aktivt
- Bolaget har nyligen även startat verksamhet inom fastighetsförvaltning av samhällsfastigheter där en stark efterfrågan driven av demografiska förändringar väntas under många år framöver
- Drygt 300 medarbetare fördelade på kontor i Göteborg, Stockholm, Malmö, Jönköping, Borås och Varberg
- Koncernbolaget Logistic Contractor är även representerat i Norge, Danmark och Finland och är Sveriges ledande byggbolag inom logistik- och industrifastigheter

Transaktionsdetaljer

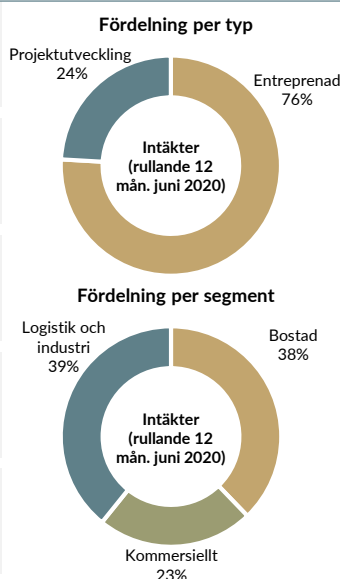
- Erbjudande till allmänheten och notering av Wästbyggs B-aktier på Nasdaq Stockholm
- Kortnamn: WBGR
- Erbjudandets storlek: Baserbjudande om högst 950 mkr och en övertilldelningsoption om max 142,5mkr
- Erbjudandets storlek, antal aktier: Baserbjudande om högst 9 895 833 B-aktier och en övertilldelningsoption om 1 484 375 aktier
- Erbjudandepreis: 96 per B-aktie
- Anmälningstid: Erbjudandet till allmänheten ska ske under perioden 1 till 9 oktober 2020 kl. 17:00
- Besked om tilldelning: 13 oktober 2020
- Likviddag: 15 oktober 2020

Wästbyggs historia

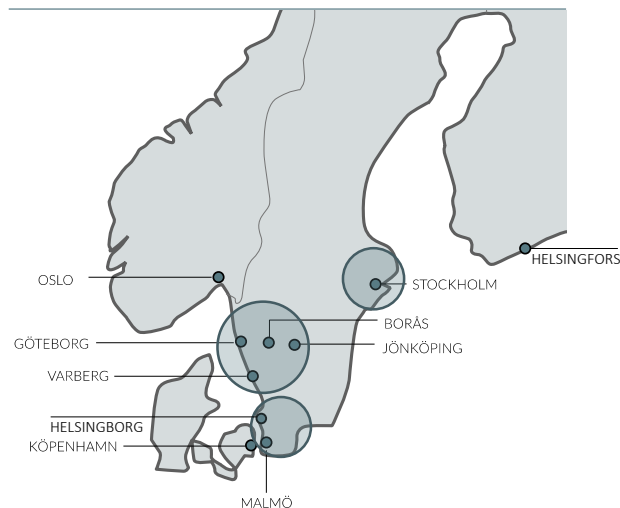


Nyckeltal

4mdkr Intäkter (rullande 12 månader, juni 2020)	5.0% EBIT marginal (rullande 12 månader, juni 2020)
17% Intäkter: Genomsnittlig årlig tillväxttakt 2017-19	2.9mdkr Orderbok juni 2020
3 Segment – Bostad, Kommersiellt och Logistik och industri	4 Länder
308 Anställda juni 2020	ESG fokus Fossilfria 2030
40^e Verksamhetsåret	M2 och Jörgen Andersson Nuvarande aktieägare



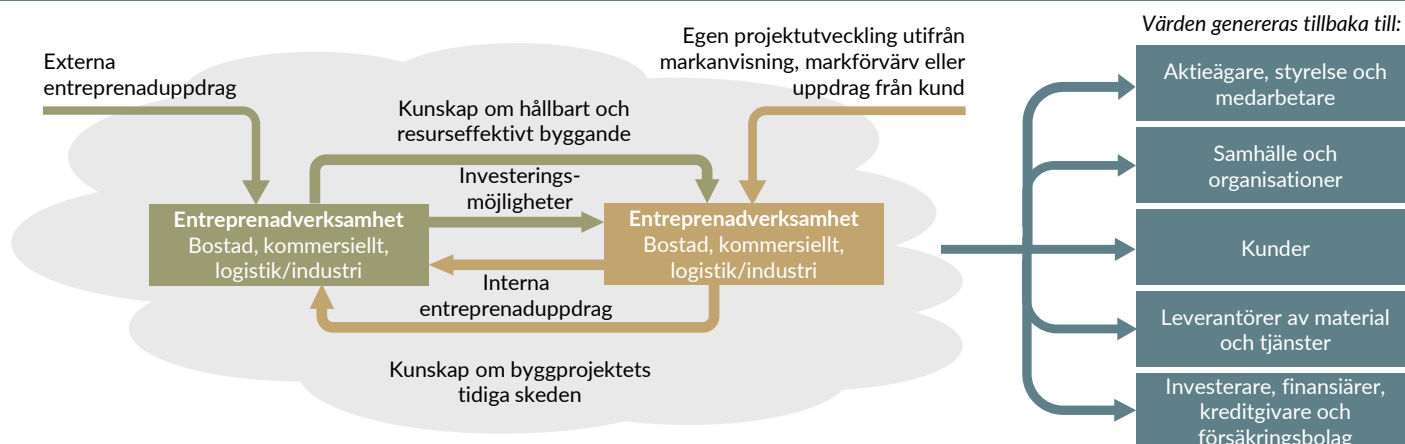
Geografisk närvaro



För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

Utvalda nyckelpersoner		Finansiella mål	
 <p>Jörgen Andersson VD sedan 2015. Anställd sedan 2003, delägare sedan 2012. Tidigare erfarenhet från NCC</p>	 <p>Jonas Jönehall CFO sedan 2016 och Vice VD sedan 2018. Anställd sedan 2015. Tidigare erfarenhet från Newsec, ISS och Kungälv</p>	<p>Generella mål</p> <ul style="list-style-type: none"> Fortsatt lönsam tillväxt genom digitalisering och ökande effektivitet Fortsatt fokus på lönsamhet och undvikande av risk i varje projekt Bygga en balanserad fastighetsportfölj bestående av utvecklingsprojekt i alla segment 	<p>Årligt tillväxtnål</p> <p>10% över tid</p>
 <p>Mikael Hillsten COO sedan 2018. Anställd sedan 2010. Tidigare erfarenhet från Vehco och Hogia Transport Systems</p>	 <p>Cecilia Marlow Styrelseordf. sedan 2019. Styrelsemedlem i ÅR Packaging, Fazer Group och Spendrups. Tidigare tillf. VD på Internationella Engelska Skolan</p>		<p>EBIT marginal</p> <p>>6%</p>
			<p>Soliditet</p> <p>≥25%</p>
			<p>Utdelningsmål</p> <p>40% av nettovinst, över tid</p>

Synergier realiseras genom nära samarbete mellan entreprenad och projektutveckling



Wästbyggs hållbarhetsfokus genomsyrar hela verksamheten

- ### Wästbyggs arbete
- ▶ Mål om fossilfri verksamhet år 2030
 - ▶ Stor erfarenhet av miljöcertifierad produktion
 - ▶ Boaktiva – koncept för social hållbarhet i alla bostadsprojekt
 - ▶ Definierat en värdegrund – klok, kreativ och hjärta
 - ▶ Ambitiösa mål för jämställdhet och mångfald
 - ▶ Årliga hållbarhetsrapporter sedan 2016



KLOK
Wästbygg delar med sig av kunskap och kompetens för att hjälpa, utbilda och inspirera Wästbyggs omvärld. Genom att blanda erfarenhet med expertis och sunt förnuft är de vägledande och inspirerande. Wästbygg börjar i det lilla för att skapa långsiktiga livsmiljöer.



KREATIV
Wästbygg tänker nytt, låter sig inspireras och strävar ständigt efter bättre lösningar. Genom att möta behov på ett innovativt sätt är Wästbygg utvecklande och skapar värde för kunder, medarbetare och samhället i stort.



HJÄRTA
Wästbyggs engagemang och bolagets vilja att göra ett bra jobb genomsyrar hela vår verksamhet. Hos Wästbygg står individen och individens bästa i fokus, oavsett om det handlar om medarbetare eller kunder. Med omtanke och hjärta på rätt ställe tar Wästbygg ansvar för detaljer såväl som för helheten och försöker alltid leverera det lilla extra.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH B-AKTIERNA

En investering i aktier är förenad med risk. Vid bedömning av Wästbyggs framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och dess B-aktie. Det gäller bland annat risker hänförliga till Wästbyggs verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Erbjudandet. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

Verksamhet- och branschrelaterade risker

Risker hänförliga till entreprenadavtal och utförande av entreprenadprojekt

Utveckling av projekt och utförandet av entreprenader som leverantör men även beställare jämte underleverantörer ställer stora krav på att de avtal som Wästbygg ingår är tydliga och innehåller nödvändiga regleringar och ansvarsfördelningar mellan de involverade parterna. Otydliga villkor eller avtal medför en risk att parterna under processens gång behöver hantera delar inom arbetet där parterna inte är av samma åsikt vilket medför en ökad risk för oplanerade kostnader i samband med fördröjning och eventuellt därtill sammankopplade viten. Därtill föreligger en risk för Wästbygg, i det fall avtal ingångna med underleverantörer inte speglar de åtaganden som Wästbygg gjort gentemot beställaren, att ansvar under entreprenadprojekten inte kan tillfullo föras vidare på ansvarig underleverantör. Entreprenadprojekt sker ofta på en redan från start snäv tidsplan. Tvister hänförliga till utförandet av entreprenaden medför att kostnader i samband med tvisten samt förseningen tillkommer vilken kan påverka Wästbyggs resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

Risker relaterade till utbrottet och spridningen av covid-19

Under slutet av 2019 upptäcktes ett nytt coronavirus i staden Wuhan tillhörande Hubei-provinsen i Kina som senare skulle komma att ges namnet covid-19. Utbrottet av covid-19 klassificerades av WHO i slutet av januari 2020 som ett internationellt hot mot människors hälsa och har sedan dess haft inverkan på de marknader där Koncernen bedriver sin verksamhet. Spridningen av covid-19 bedöms hittills haft begränsad effekt på Bolagets utvecklingsprojekt och leveranser samt Bolagets kassaflöde, omsättning och finansiella ställning och påverkan är främst indirekt genom utbrottets direkta och indirekta effekter på den makroekonomiska utvecklingen på de marknader där Koncernen bedriver sin verksamhet. Se vidare under rubriken "Recession inom ett av Wästbyggs marknadssegment" nedan.

En ökad finansiell osäkerhet i samband med spridningen av covid-19 kan komma att aktualiseras i det fall Wästbyggs uppdragsgivare eller förvärvare av projekt inom de olika marknadssegmenten påverkas på ett markant vis vilket skulle kunna komma att leda till minskade möjligheter för avyttring eller uthyrning av färdigställda projekt och en eventuellt minskande orderstock under 2021-2022.

Se vidare under rubriken "Risker hänförliga till förändringar på fastighetsmarknaden" nedan.

Oaktat utvecklingen av spridningen av covid-19 framstår det som rimligt att anta att aktiemarknaden kan komma att vara osedvanligt volatil under en nära förestående period och det finns följaktligen en risk att kursen på Bolagets B-aktier kommer att påverkas av dessa extraordinära svängningar på marknaden oavsett Bolagets finansiella utveckling i övrigt. Se vidare under rubriken "Risker relaterade till aktierna" nedan.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna inträffar är medel, och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

Risker hänförliga till förändringar på fastighetsmarknaden

Wästbyggs verksamhet omfattar till viss del utveckling och uppförande av såväl hyresrätter, bostadsrätter och kommersiella lokaler som logistik- och samhällsfastigheter. Utvecklingsprojekten placeras i bolag som är inriktade på att äga och tillfälligt förvalta respektive fastighet under projektets förlopp och bindande avtal med extern övertagare tecknas redan i anslutning till produktionsstart. De fastighetsförvaltande bolagen, som enbart avses att innehas som kortsiktiga innehav under tiden för utvecklingsprojektet, konsolideras inte i Koncernens räkenskaper. Eftersom Bolaget har som del av sin affärsverksamhet att avyttra fastigheterna inom ramen för projekten inom en kort tidsperiod kan en snabb förändring i utbud och efterfrågan samt det allmänna läget på fastighetsmarknaden medföra en risk att Bolaget inte kan avyttra, eller avsluta, blivande bostadsrätter, hyresrätter och kommersiella lokaler som är under utveckling inom den planerade tidsperioden, vilket kan resultera i uppbundet kapital och minskade möjligheter till återinvestering. Effekten av det kan i sin tur bli att Bolaget till följd av minskade likvida flöden inte kan utvecklas inom sina olika verksamhetsområden i önskad omfattning. Vidare påverkas Koncernens verksamhet av makroekonomiska faktorer, till exempel allmän, global eller nationell konjunkturutveckling, tillväxt, sysselsättnings- och inkomstutveckling, produktionstakt för nya bostäder och lokaler, förändringar i infrastruktur, regionalekonomisk utveckling, befolkningstillväxt, inflation och förändrade räntenivåer. Skulle förutsättningarna på fastighetsmarknaden väsentligen försämrats, exempelvis genom minskad länebenägenhet hos kreditinstitut, finns det en risk att den planerade köparen inte längre har finansiella medel att förvärva det fastighetsförvaltande bolaget och projektet. Fastigheten kvarstår då i Bolaget och binder kapital som motsvarar det byggda värdet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH B-AKTIERNA

Miljörisiker hänförliga till verksamheten

Entreprenadverksamhet medför en risk för att kända eller okända markföroreningar sprids vid exempelvis utförandet av markarbeten såsom schaktning. Wästbyggs förvärv och utveckling av fastigheter medför att en eventuell påverkan på en redan befintlig markförorening skulle kunna innebära att Wästbygg kan komma att få ett verksamhetsutövaransvar och därmed kan Wästbygg behöva ombesörja och stå nödvändiga avhjälpandeåtgärder oavsett om Wästbygg orsakat föroreningen eller inte. Ett eventuellt verksamhetsutövaransvar kan medföra oförutsedda kostnader och tidstillägg för ett aktuellt projekt som även kan komma att belasta Wästbyggs resultat. Wästbygg bedriver även entreprenadverksamhet på annans mark och kan på grund av sin verksamhet även orsaka nya miljöskador genom exempelvis föroreningar relaterade till maskinläckage för vilka Wästbygg kan behöva ombesörja och stå nödvändiga avhjälpandeåtgärder. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

Risker relaterade till tvister och rättsliga förfaranden

Inom Wästbyggs verksamhet förekommer legala processer med underentreprenörer eller med kunder där Wästbygg har agerat entreprenör eller sidoentreprenör. Legal processer förekommer främst inom entreprenadverksamheten, sett till verksamhetens omfattning, och är då oftast kopplade till enskilda underentreprenader. Legal processer kan även uppstå i samband med förvärv eller avyttring av fastigheter eller bolag. Sådana processer kan medföra en risk att Wästbygg blir förpliktigt att utge skadestånd samt eventuellt innehållen ersättning för ändrings- och tilläggsarbeten eller förseningsviten. Wästbygg har under 2019 haft två tvister med underentreprenörer och en tvist med en beställare med påverkan på Bolagets resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

Risker relaterade till garantiåtaganden inom verksamheten

Inom den löpande verksamheten för Wästbygg upprättas avtal med kunder inom såväl entreprenader som projektutvecklingsarbete. I avtalen återfinns generellt bestämmelser som utgör garantiåtaganden för Wästbygg innebärande att Wästbygg är skyldig att åtgärda fel och brister även efter det att projekten har färdigställts. Garantiåtaganden sträcker sig i de flesta fall tio år efter färdigställandet. För att möta krav kopplade till Bolagets garantiåtaganden görs för varje projekt garantireserveringar som baserar sig på både generella erfarenhetsmässiga uppskattningar och projektspecifika bedömningar utifrån projektets art. Det verkliga utfallet för projektet efter garantitidens slut kan komma att avvika från uppskattningarna som görs i samband med uppstarten av ett projekt, liksom de uppskattningar man gör kontinuerligt under projektets gång, vilket kan medföra oförutsedda kostnader för Koncernen. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

Risker relaterade till fastighetsförvärv

Wästbygg förvärvar, bebygger, utvecklar och vidare säljer fastigheter och tomträtter regelbundet inom ramen för sin löpande affärsverksamhet. Under 2019 förvärvade Wästbygg elva obebyggda fastigheter för att kunna förverkliga planerade projekt. Förvärv av fastigheter medför risker kopplade till fastigheten och den verksamhet som förväras när fastighet förväras i bolagsform. Vid förvärv av obebyggda fastigheter kan Bolagets planerade utveckling av fastigheten påverkas av att oväntade markförhållanden hindrar eller försvårar arbetet. Även oförutsedda krav på åtgärder i miljöhänseende riskerar att påverka Bolagets utveckling av fastigheten. Sådana krav kan medföra att betydande resurser i form av tid och kostnader kan behöva läggas för att genomföra åtgärderna. Utöver risken avseende fastigheten vid förvärv kan även verksamhet som förväras genom det fastighetsägande bolaget förknippas med risker, exempelvis att väsentliga avtal har eller kan komma att sägas upp, att verksamheten inte haft en fungerande kontroll avseende redovisning, bokföring eller skatter. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

Risker avseende inköpsprocesser relaterade till Bolagets uppförandekod

Wästbygg verkar inom ett affärsområde där ett stort antal varor och tjänster köps in till Bolagets projekt som en del av den löpande verksamheten. Wästbygg har gjort ett aktivt val att själva endast ha ett fåtal egna yrkesarbetare, och köper istället i huvudsak sådana tjänster via underentreprenörer. På så sätt kan personalbehovet dimensioneras till varje enskilt projekt, liksom till varje fas i respektive projekt. Den omfattande mängden inköp ställer stora krav på Wästbyggs verksamhet för att säkerställa att inköpen baseras på affärsmässiga grunder. Bolaget tillämpar en strikt hantering av inköp genom en attest- och kontrollstruktur samt verkar för att upprätthålla en intern kultur som motverkar miljöer som främjar möjligheter till personlig vinning och korruption genom bland annat implementering och efterlevnad av Bolagets uppförandekod. Det finns dock en risk att försäljare eller uppdragsgivare agerar för andra ändamål som inte är förenliga med Bolagets riktlinjer. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

Risker relaterade till Bolagets hållbarhetsarbete

Genom Wästbyggs användande av underentreprenörer och leverantörer finns risker kopplade till att nå de av Bolaget antagna hållbarhetskraven i samtliga led. Riskerna kan dels utgöras av kunskapsbrist hos underentreprenörer och leverantörer gällande de krav och normer som följer av Bolagets uppförandekod, men även av bristande resurser avseende uppföljning och utvärdering av hållbarhetsrelaterade kravställningar. Sådana risker kan följaktligen leda till att extra resurser, och därmed tillkommande kostnader, kan krävas i byggprojekt för att klara kundernas uppställda krav på att uppnå certifiering eller andra hållbarhetskrav. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH B-AKTIERNA

Legala risker

Regulatoriska risker kopplade till fastighetsmarknaden

Koncernens verksamhet omfattas av ett flertal lagar, regleringar och myndighetsföreskrifter, exempelvis avseende miljö, plan- och byggfrågor, beskattning och byggnormer. Lagar och regelverk som omfattar fastighetsmarknaden styrs ofta av politiska incitament och kan därför komma att ändras med kort framförhållning vilket kan påverka Bolagets dagliga verksamhet i olika avseenden. Exempelvis kan nämnas eventuella förändringar av regelverket kring ränteavdrag vilka kan förändra förutsättningarna för marknaden och därmed Wästbyggs verksamhet. När det gäller ränteavdrag har det skett kontinuerliga förändringar och de senaste ränteavdragsbegränsningarna som infördes 1 januari 2019 medförde krav på Wästbyggs organisation med anledning av dess effekt på Koncernens skattekostnader. Framtida eventuella förändringar i lagar, regleringar och myndighetsföreskrifter ställer krav på Koncernen och dess förmåga att efterleva sådana förändringar. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medelhög.

Risker relaterade till processer och tillstånd från kommuner och myndigheter

Wästbyggs verksamhet omfattar bebyggelse och utveckling av befintliga fastigheter för vilka bland annat exploateringsavtal och genomförandeavtal kan komma att behöva ingås med relevanta kommuner. Processerna för att erhålla relevanta avtal och övriga förutsättningar för att genomföra Bolagets planerade utveckling kan medföra en risk då den planerade verksamheten och utvecklingen kan vara avhängig erhållandet av ett avtal med en tredje part, exempelvis kommuner. Utöver ovanstående löper Koncernen även en risk för att beslut och tillstånd, såsom bygglov, nödvändiga för entreprenaderna överklagas eller på annat sätt fördröjs vilket innebär en risk att entreprenaderna inte kan utföras enligt utsatt tidsplan vilket medför förseningar och ökade kostnader, samt att villkorade försäljningar inte blir av eller behöver omförhandlas. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

Finansiella risker

Finansiell påverkan inom ett av Wästbyggs marknadssegment

Wästbygg är verksam på en marknad som är finansieringsintensiv. Bolagets löpande verksamhet finansieras delvis genom eget kapital (inklusive aktieägarlån) samt genom bankfinansiering. Utvecklingsprojekt initieras i en omfattning som styrs av tillgängligt eget kapital, alternativt söks extern tillfällig finansiering i avvaktan på att utvecklingsprojekten avyttrats och frånträtts. Inga projekt påbörjas på spekulation och finansiering finns på plats innan utveckling påbörjas. Verksamheten i samtliga av Wästbyggs koncernbolag finansierar Koncernens olika verksamhetsgrenar och en markant nedgång inom ett av Koncernens marknadssegment kan potentiellt medföra ett negativt kassaflöde och därmed en risk för minskad finansiering till Wästbyggs övriga affärsområden alternativt ett behov av ökad extern finansiering.

Ett fåtal entreprenadprojekt omfattas även av en moderbolagsborgen från Bolaget till respektive utförande dotterbolag vilket även detta kan medföra att en påverkan inom ett verksamhetsområde får påverkan också på övriga verksamhetsdelar inom Koncernen. En eventuell försämring av marginalerna på Wästbyggs utvecklingsprojekt med anledning av försämrade marknadsvärdering skulle kunna medföra att Wästbyggs framtida utveckling, tillväxt och lönsamhet minskar till följd av att omplanering och reducering av framtida, ännu ej påbörjade egna utvecklingsprojekt blir nödvändig. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel och att effekten, om risken realiserar, skulle bli medel.

Risk avseende bestämmelser i vissa finansieringsavtal

Finansieringsavtal som Bolaget har ingått med kreditinstitut innehåller bestämmelser, s.k. kovenanter, exempelvis avseende Koncernens resultat efter finansiella intäkter och kostnader (räntetäckningsgrad) och soliditeten för Koncernen. Därtill föreligger även kovenanter i förhållande till viss allmän informationsplikt kring Bolagets löpande verksamhet och eventuella förändringar i Koncernen. Om Wästbygg inte kan leva upp till dessa åtaganden skulle det innebära en risk att de finansiella avtalen sägs upp av kreditinstituten. En uppsägning av finansieringsavtalet och andra eventuella avtal mellan kreditinstituten och Koncernen skulle medföra att Koncernen behöver söka annan extern finansiering till pågående projekt vilket kan medföra en fördröjning i projekten och därmed hänförliga förseningsviten samt andra kostnader. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

Risk avseende vissa avtal vid en förändring av ägarkontrollen i Wästbygg

Finansieringsavtal som Bolaget har ingått med kreditinstitut medför även en rättighet för kreditinstituten att avsluta finansieringsavtalen och samtliga förbindelser mellan Koncernen och respektive kreditinstitut vid en väsentlig ägarförändring i Bolaget. En uppsägning av finansieringsavtalet och andra eventuella avtal mellan kreditinstituten och Koncernen skulle medföra att Koncernen behöver söka annan extern finansiering till pågående projekt vilket kan medföra en fördröjning i projekten och därmed hänförliga förseningsviten samt andra kostnader. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg och att effekten, om risken realiserar, skulle bli låg.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH B-AKTIERNA

Risker relaterade till aktierna

Marknadspris för aktien

B-aktierna i Wästbygg har inte varit föremål för en organiserad handel före Erbjudandet i det här Prospektet. Priset för B-aktien kan inledningsvis under perioden efterföljande upptagandet till handel vara volatilt. Det finns även en risk att marknaden inte är aktiv och likvid eller att en inledningsvis aktiv och likvid marknad inte består över tid. Priset i Erbjudandet har fastställts till 96 SEK per B-aktie. Erbjudandepriset har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Joint Global Coordinators och kommer inte nödvändigtvis att återspegla det pris till vilket investerare kommer att vara villiga att köpa och sälja aktierna efter Erbjudandet.

Aktieägare med stor andel röster

Bolaget har gett ut aktier av två aktieslag, A-aktier respektive B-aktier. A-aktierna medför tio röster per aktie och B-aktierna medför en röst per aktie. Samtliga av Bolaget utgivna A-aktier innehas av huvudägarna Jörgen Andersson och Rutger Arnhult genom deras respektive bolag Fino Förvaltning AB och M2 Holding AB. A-aktierna kommer inte att vara föremål för handel på Nasdaq Stockholm. Efter genomförandet av Erbjudandet kommer Jörgen Anderssons och Rutger Arnhults innehav att tillsammans uppgå till 65,27 procent av Bolagets aktier och 70,32 procent av antalet röster i Bolaget, om övertilldelning utnyttjas fullt ut. Således kommer Jörgen Andersson och Rutger Arnhult att, även efter Erbjudandets genomförande, inneha en betydande andel av Bolagets aktier och röster vilket medför ett betydande inflytande över ledningen av Bolaget och Bolagets verksamhet. Det kan således förekomma situationer där Huvudägarnas intressen helt eller delvis skiljer sig från övriga aktieägares intressen vilket kan vara till nackdel för en enskild aktieägare avseende vissa specifika omständigheter eller sakfrågor.

Nuvarande aktieägares försäljning av aktier

Samtliga nuvarande aktieägare kommer i samband med Erbjudandet att åta sig att, efter första handelsdag för Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm, inte sälja eller på annat vis överföra sina aktier i Bolaget under en viss tid efter att handeln med Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm har inletts, så kallad lock up-period. Lock up-perioden kommer vara i 12-24 månader för Huvudägarna, styrelseledamöterna samt de ledande befattningshavarna. Överföringsbegränsningarna omfattas av sedvanliga begränsningar och undantag, såsom godkännandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget som sker i enlighet med de svenska reglerna för offentliga uppköpserbjudanden och på villkor som behandlar samtliga aktieägare lika, eller ett ovillkorat åtagande att acceptera ett erbjudande, en försäljning eller en annan avyttring av aktier till följd av ett erbjudande från Bolaget till samtliga aktieägare i Bolaget avseende förvärv på lika villkor av egna aktier, eller om det av legala, administrativa eller juridiska skäl krävs en överföring av aktier. Dessutom kan Joint Global Coordinators, om de bedömer det som lämpligt i det enskilda fallet, bevilja undantag från de relevanta åtagandena och då kan aktierna erbjudas till försäljning. Vid utgången av respektive lock up-period kan aktieägarna fritt sälja sina aktier. En omfattande försäljning av Bolagets aktier, eller uppfattningen att en sådan försäljning kan komma att ske, kan leda till att priset på Bolagets B-aktier sjunker. Om priset på Bolagets B-aktie sjunker kan det innebära att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet.

Risker hänförliga till Erbjudandet

Icke säkerställda åtaganden om aktieköp

Svolder AB (publ) och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB har gjort åtaganden att förvärva B-aktier motsvarande 15,79 respektive 15,79 procent av Erbjudandet. Åtagandena säkras inte av några ställda säkerheter, spärmedel eller liknande arrangemang, och därför finns det en risk för att dessa åtaganden inte uppfylls, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på slutförandet av Erbjudandet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är låg.

För ytterligare information om Wästbygg och dess verksamhet, samt marknad och risker förknippande med Bolaget, hänvisas till prospektet som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.wastbygg.se/ samt Swedbanks hemsida www.swedbank.se/prospekt