

Styrelsens förslag till beslut om vinstdisposition samt yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Vinstutdelning, avstämningsdagar och utbetalningsdagar

Styrelsen föreslår att utdelning till aktieägarna lämnas i enlighet med följande.

Styrelsen för bolaget har föreslagit dels ett bemyndigande för styrelsen att emittera ytterligare preferensaktier och preferensaktier av serie B (punkten 13 i dagordningen), dels en fondemission (punkten 14 i dagordningen). Styrelsen föreslår med anledning härav att årsstämman beslutar om vinstutdelning enligt följande:

- A. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier med 15 kronor per aktie, motsvarande totalt 18 000 000 kronor, att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 augusti 2016, 5 november 2016 och 5 februari 2017. Styrelsen noterar även att föregående årsstämma beslutat om utdelning på preferensaktier med 5 kronor per aktie, motsvarande totalt 6 000 000 kronor. Avstämningsdag för den utdelningen är den 5 maj 2016. Denna utdelning har beaktats inom ramen för årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 och har således redan reducerats från det belopp som står till årsstämmans förfogande.
- B. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier av serie B som, innan årsstämman, kan komma att emitteras med stöd av emissionsbemyndigandet från den extra bolagsstämman den 16 mars 2016 (högst 500 000 aktier) med 35 kronor per aktie, motsvarande totalt högst 17 500 000 kronor, att betalas kvartalsvis med 8,75 kronor per aktie, från den första avstämningsdagen som infaller efter det att aktierna registrerats vid Bolagsverket eller den senare tidpunkt som kan anges i emissionsbesluten. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 maj 2016, 5 augusti 2016, 5 november 2016 och 5 februari 2017.
- C. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier och preferensaktier av serie B som kan komma att emitteras med stöd av det föreslagna emissionsbemyndigandet (punkten 13 i dagordningen) och den föreslagna fondemissionen (punkten 14 i dagordningen). Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 augusti 2016, 5 november 2016 och 5 februari 2017, dvs. för preferensaktier med 15 kronor per aktie att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie och för preferensaktier av serie B med 26,25 kronor

per aktie att betalas kvartalsvis med 8,75 kronor per aktie. Baserat på att fondemissionen genomförs samt att bemyndigandet i dess helhet utnyttjas till att emittera preferensaktier och preferensaktier av serie B kommer utdelningen enligt styrelsens förslag uppgå till 22 730 235 kronor. Oavsett aktieslag ska utdelning utgå från den första avstämningsdagen som infaller efter det att aktierna registrerats vid Bolagsverket eller den senare tidpunkt som kan anges i emissionsbesluten (dvs. tidigast den 5 augusti 2016, av praktiska skäl).

- D. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på stamaktier med 0,30 kronor per aktie, motsvarande totalt 8 420 994,90 kronor. Avstämningsdag för utdelning föreslås vara 22 april 2016.

Ovanstående förslag innebär att högst 66 651 229,90 kronor av de 480 388 035,16 kronor som står till bolagsstämmans förfogande tas i anspråk för vinstutdelning. Återstående 413 736 805,26 kronor föreslås balanseras i ny räkning.

För det fall en avstämningsdag ovan inte är bankdag, ska avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning ska ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

Yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning får styrelsen härmed lämna följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Per den 31 december 2015 uppgick fritt eget kapital i bolaget till cirka 480,4 miljoner kronor och det egna kapitalet till cirka 538,9 miljoner kronor. Utdelningsbara medel som står till bolagsstämmans förfogande uppgår till cirka 480,4 miljoner kronor.

Om årsstämman ger emissionsbemyndigande i enlighet med styrelsens förslag i punkten 13 i dagordningen till årsstämman och styrelsen beslutar att utnyttja det föreslagna emissionsbemyndigandet till fullo för att emittera preferensaktier av serie B, vilket är det aktieslag som berättigar till högst utdelning, kommer maximalt cirka 66,7 miljoner kronor att tas i anspråk av disponibla vinstmedel i enlighet med förslaget till vinstdispositioner i punkten 8 i dagordningen till årsstämman. Efter en sådan vinstdisposition kommer cirka 413,7 miljoner kronor att återstå av fritt eget kapital.

Per den 31 december 2015 uppgick moderbolagets och koncernens soliditet till 54 procent respektive 33 procent. Efter genomförd, maximal, utdelning skulle moderbolagets och koncernens soliditet uppgå till 51 procent respektive

31 procent. Soliditeten är, med hänsyn till den bransch som bolaget och koncernen verkar inom samt mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet står i rimlig proportion till omfattningen av bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande, även med beaktande av förslaget till utdelning. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Vinstutdelningens försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (2005:551), dvs. med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2016
Oscar Properties Holding AB (publ)
Styrelsen