

## **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 12 i dagordningen), dels en fondemission (punkten 13 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 20 kronor per aktie, motsvarande totalt 26 806 980 kronor, att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 maj 2017, 5 augusti 2017, 5 november 2017 och 5 februari 2018.
- B. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier av serie B med 35 kronor per aktie, motsvarande totalt 15 750 000 kronor, att betalas kvartalsvis med 8,75 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 maj 2017, 5 augusti 2017, 5 november 2017 och 5 februari 2018.
- C. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier och preferensaktier av serie B som kan komma att emitteras genom det föreslagna emissionsbemyndigandet (punkten 12 i dagordningen) och den föreslagna fondemissionen (punkten 13 i dagordningen). Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 augusti 2017, 5 november 2017 och 5 februari 2018, för preferensaktier med 15 kronor per aktie att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie och för preferensaktier av serie B med 26,25<sup>2</sup> 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 totalt 22 767 255 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 emissionsbeslutet (dvs. tidigast den 5 augusti 2017, av praktiska skäl).
- D. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på stamaktier med 1,50 kronor per aktie, motsvarande totalt 42 845 244 kronor, att

betalas vid två tillfällen om 0,75 kronor per aktie vid vardera tillfälle. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 29 maj 2017 och 28 november 2017.

Ovanstående förslag innebär att högst 108 169 479 kronor av de 1 107 734 399 kronor som står till bolagsstämman förfogande tas i anspråk för vinstutdelning. Återstående 999 564 920 kronor föreslås balanseras i ny räkning (varvid de 285 634 kronor som tas i anspråk genom den föreslagna fondemissionen (punkten 13 i dagordningen) ej har beaktats).

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 2016 uppgick fritt eget kapital i bolaget till cirka 1 107,7 miljoner kronor och det egna kapitalet till cirka 1 167,5 miljoner kronor. Utdelningsbara medel som står till bolagsstämman förfogande uppgår till cirka 1 107,7 miljoner kronor.

Om årsstämman beslutar om fondemission med utgivande av nya preferensaktier 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 och preferensaktier av serie B, kommer maximalt cirka 108,2 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 999 279 286 miljoner kronor att återstå av fritt eget kapital (varvid de 285 634 kronor som tas i anspråk genom den föreslagna fondemissionen har beaktats).

Per den 31 december 2016 uppgick moderbolagets och koncernens soliditet till 52 procent respektive 33 procent. Efter genomförd, maximal, utdelning skulle moderbolagets och koncernens soliditet uppgå till 50 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.

Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

*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 2017  
Oscar Properties Holding AB (publ)  
*Styrelsen*