

## **Styrelsens för Oscar Properties Holding AB (publ) motiverade yttrande enligt 19 kap. 22–23 §§ aktiebolagslagen**

Styrelsen för Oscar Properties Holding AB (publ), org. nr 556870-4521, har föreslagit att den extra bolagsstämman beslutar om (i) återköp av preferensaktier och preferensaktier av serie B och (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av stamaktier, stamaktier av serie B, stamaktier av serie B2, preferensaktier och/eller preferensaktier av serie B. Styrelsen avger med anledning därav följande motiverade yttrande enligt 19 kap. 22–23 § aktiebolagslagen.

### **Bolagets ekonomiska ställning**

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Styrelsens förslag till den extra bolagsstämman om beslut om återköp innebär att högst 1 102 410 egna preferensaktier och 74 180 egna preferensaktier av serie B återköps genom förvärvserbjudanden riktade till samtliga innehavare av preferensaktier och/eller preferensaktier av serie B. Förvärvserbjudandet kommer att omfatta samtliga utestående preferensaktier, totalt 1 102 410, och samtliga utestående preferensaktier av serie B, totalt 74 180. Bolaget innehar sedan tidigare 1 132 025 egna preferensaktier och 60 421 egna preferensaktier av serie B.

Styrelsens förslag till den extra bolagsstämman om beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av stamaktier, stamaktier av serie B, stamaktier av serie B2, preferensaktier och/eller preferensaktier av serie B innebär att styrelsen bemyndigas att återköpa maximalt ett antal aktier som vid var tid innebär att bolagets innehav av egna aktier inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Bolaget innehar sedan tidigare 1 132 025 egna preferensaktier och 60 421 egna preferensaktier av serie B.

### **Återköpets försvarlighet**

Återköp av preferensaktier och preferensaktier av serie B kommer endast ske genom att bolaget samtidigt med återköpet emitterar stamaktier till ett belopp motsvarande priset på de återköpta preferensaktierna och preferensaktierna av serie B. Återköp förutsätter vidare att det belopp till vilket preferensaktier och preferensaktier av serie B återköps i sin helhet används för betalning av nytecknade stamaktier i bolaget. Således tillförs bolaget genom nyemission av stamaktier ett belopp motsvarande priset på återköpta preferensaktier och preferensaktier av serie B, innebärande att bolagets likviditet inte kommer att minska och att bolagets egna kapital sammantaget inte kommer att förändras med anledning av det föreslagna återköpet.

### **Återköpsbemyndigandets försvarlighet**

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av stamaktier, stamaktier av serie B, stamaktier av serie B2, preferensaktier och/eller preferensaktier av serie B får ske (i) på NASDAQ Stockholm eller annan reglerad marknadsplats eller (ii) i enlighet med ett förvärvserbjudande riktat till samtliga innehavare av respektive aktieslag. Efter utnyttjande av återköpsbemyndigande bedöms bolaget och koncernen ha en tillfredsställande likviditet och ställning i övrigt. Styrelsens bedömning är att utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet inte kommer att påverka bolagets eller koncernens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Inte heller antas det föreslagna återköpsbemyndigandet påverka bolagets eller koncernens förmåga att göra planerade investeringar.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsen kännedom är det styrelsens bedömning att förslaget till beslut om återköp av preferensaktier och preferensaktier av serie B samt förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av stamaktier,

stamaktier av serie B, stamaktier av serie B2, preferensaktier och/eller preferensaktier av serie B är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

### **Disponibelt belopp**

Per den 31 december 2019 uppgick bolagets fria egna kapital till 783 373 268 kronor. Bolaget har därefter inte beslutat om någon värdeöverföring. I enlighet med 19 kap. 23 § aktiebolagslagen noteras således att det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen uppgår till 783 373 268 kronor.

\* \* \*

Stockholm i oktober 2020

Oscar Properties Holding AB (publ)

*Styrelsen*