

**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 29 663 320 kronor, att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 maj 2018, 5 augusti 2018, 5 november 2018 och 5 februari 2019.
- B. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning på preferensaktier av serie B med 50 kronor per aktie, motsvarande totalt 20 396 400 kronor, att betalas kvartalsvis med 12,50 kronor per aktie. Avstämningsdagar för utdelning föreslås vara 5 maj 2018, 5 augusti 2018, 5 november 2018 och 5 februari 2019.
- 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 2018, 5 november 2018 och 5 februari 2019, för preferensaktier med 15 kronor per aktie att betalas kvartalsvis med 5 kronor per aktie och för preferensaktier av serie B med 37,50 kronor per aktie att betalas kvartalsvis med 12,50 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 34 819 035 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 2018, av praktiska skäl).

Ovanstående förslag innebär att högst 84 878 755 kronor av de 1 107 940 289 kronor som står till bolagsstämmans förfogande tas i anspråk för

vinstutdelning. Återstående 1 023 061 534 kronor föreslås balanseras i ny räkning (varvid de 1 142 538 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 2017 uppgick fritt eget kapital i bolaget till 1 107 940 289 kronor och det egna kapitalet till 1 168 849 469 kronor. Utdelningsbara medel som står till bolagsstämmans förfogande uppgår till 1 107 940 289 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 84 878 755 kronor att tas i anspråk av disponibla vinstmedel i enlighet med förslaget till vinstdispositioner i punkten 8b i dagordningen till årsstämman. Efter en sådan vinstdisposition kommer cirka 1 021 918 996 kronor att återstå av fritt eget kapital (varvid de 1 142 538 kronor som tas i anspråk genom den föreslagna fondemissionen har beaktats).

Per den 31 december 2017 uppgick moderbolagets och koncernens soliditet till 38 procent respektive 34 procent. Efter genomförd, maximal, utdelning skulle moderbolagets och koncernens soliditet uppgå till 36 procent respektive 32 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 aktieföretagslagen (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 2018  
Oscar Properties Holding AB (publ)  
*Styrelsen*