

Protokoll

fört vid årsstämma i
Samhällsbyggnadsbolaget i
Norden AB (publ), org.nr
556981-7660, den 29 april
2019 på Näringslivets hus i
Stockholm, kl. 15.00 – 16.40

1

Stämman öppnades styrelsens ordförande, Lennart Schuss.

2

Lennart Schuss valdes till ordförande vid stämman. Fredrik Råsberg, Wistrand Advokatbyrå, för dagens protokoll.

3

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

4

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, Bilaga 2.

5

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Pär-Ola Mannefred.

6

Noterades att stämman blivit sammankallad genom annons i Post- och Inrikes tidningar och på bolagets webbplats, samt att kungörelseannons publicerats i Dagens Nyheter. Stämman förklarades vara i vederbörlig ordning utlyst.



7

Bolagets verkställande direktör Ilija Batljan höll ett anförande om bolagets verksamhet och ställning på marknaden.

Besvarades anslutande frågor och synpunkter av verkställande direktören.

8

Framlades och föredrogs årsredovisning jämte koncernredovisning, samt revisions- och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår.

9

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

10

Stämman beslutade om vinstdisposition i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen och Bilaga 3.

11

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår.


Noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet rörande sin egen ansvarsfrihet.

12

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter, samt att en ordinarie revisor ska utses för det kommande räkenskapsåret.

13

Stämman beslutade att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 2 250 000 kr, varav ordföranden ska erhålla 450 000 kr och övriga av stämman valda ledamöter 300 000 kr vardera. För utskottsarbete i ersättningsutskottet föreslås ett totalt arvode om 60 000 kronor att fördelas med 30 000 kronor per ledamot. För revisionsutskottet, som består av styrelsens ledamöter, föreslås arvode för deltagande ingå i ordinarie styrelsearvode.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning. 

14

För tiden intill dess nästa årsstämma hållits utsågs följande ordinarie ledamöter.

Lennart Schuss, omval
Ilija Batljan, omval
Sven-Olof Johansson, omval
Hans Runesten, omval
Anne-Grete Ström-Erichsen, omval
Fredrik Svensson, omval
Eva Swartz Grimaldi, omval

Lennart Schuss utsågs till styrelseordförande (omval).

Valdes Ernst & Young AB till revisor för tiden intill nästa årsstämma. Huvudansvarig revisor kommer att vara den auktoriserade revisorn Ingemar Rindstig.

15

Beslutades om principer för tillsättande av valberedning och instruktion till valberedningen i enlighet med Bilaga 4.

16

Beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier m.m., Bilaga 5.

Beslutades vidare att, i enlighet med styrelsens förslag, styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av styrelsens beslut enligt ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

17


Beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, under förutsättning att Bolagets Preferensaktier samt Stamaktier av serie B och serie D har tagits upp på handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för transaktionen.

18

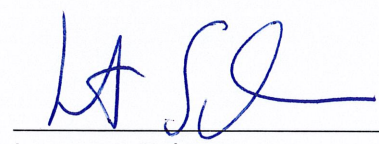
Då några övriga frågor inte förekom förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:

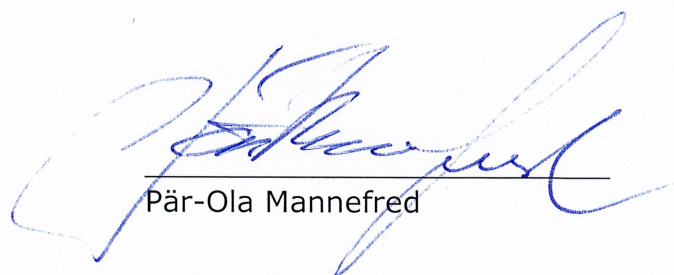
Justeras:



Fredrik Råsberg



Lennart Schuss



Pär-Ola Mannefred

Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
12. Fastställande av antal styrelseledamöter, revisorer och suppleanter
13. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna
14. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor
15. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning och instruktion till valberedningen
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier m.m.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
18. Stämmans avslutande

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas till preferensaktieägarna med ett belopp om 35 kr per Preferensaktie (Preferensutdelning), 0,25 kr per Stam A- och Stam B-aktie samt 2 kr per Stam D-aktie.

Avstämningsdagar för Preferensutdelning ska vara den 5 juli 2019 (utbetalningsdag 10 juli 2019), 7 oktober 2019 (utbetalningsdag 10 oktober 2019), 7 januari 2020 (utbetalningsdag 10 januari 2020) samt 6 april 2020 (utbetalningsdag 9 april 2020), med ett belopp om 8,75 kr per utbetalningsdag.

Avstämningsdag för vinstutdelning till Stam A-aktie och Stam B-aktie föreslås vara den 2 maj 2019. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utbetalas genom Euroclear Sweden ABs försorg den 7 maj 2019.

Avstämningsdagar för vinstutdelning till Stam D-aktie ska vara den 28 juni 2019, 30 september 2019, 30 december 2019 samt 31 mars 2020 med ett belopp om 0,5 kr per utbetalningsdag. Utbetalning av vinstutdelning genom Euroclear Sweden ABs försorg beräknas ske tre bankdagar efter respektive avstämningsdag.

Styrelsens yttrande avseende föreslagen utdelning

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap 4§ aktiebolagslagen (2005:551). Nedan är styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen är förenlig med bestämmelserna i 17 kap 3§ 2 och 3 st aktiebolagslagen.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och årsredovisningen. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per 2018-12-31 framgår av årsredovisningen. Principerna som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder återfinns i noterna på s. 94-122 och 127-138 i årsredovisningen.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 0,25 kronor per stamaktie A och B, motsvarande 189 012 258 kr, 2 kr per stamaktie D, motsvarande 91 381 812 kr och 35 kr per preferensaktie, motsvarande 6 133 785 kr. Sammanlagt motsvarar föreslagen utdelning 286 527 855 kr, vilken utgör 3,9 procent av moderbolagets egna kapital och 2,5 procent av koncernens egna kapital. Koncernens soliditet var 41 procent per 2018-12-31. Utdelningsbara medel i moderbolaget uppgick per 2018-12-31 till 7 146 mkr.

Den föreslagna utdelningen äventyrar inte de investeringar som planerats eller fullgörandet av övriga förpliktelser. Bolagets ekonomiska bedömning ger inte upphov till någon annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt

kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning är försvarligt enligt 17 kap 3 § 2 och 3 st aktieförelagslagen med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2019

Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)

Styrelsen

Fastställande av principer för tillsättande av valberedning och instruktion till valberedningen

Det föreslås att årsstämman fattar beslut om att följande principer och instruktioner ska gälla för tillsättande av valberedningen.

Valberedningen ska bestå av ledamöter utsedda av upp till tre större aktieägare samt styrelsens ordförande.

Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre röstmässigt största registrerade aktieägarna per den 30 september 2019 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av dessa aktieägare ej önskar utse en ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse ledamot till valberedningen. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Ordföranden ska ha utslagsröst. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal.

Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning tillträtt. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till ordförande vid årsstämman, val av ordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt principerna för eventuell ersättning för utskottsarbete, val och arvodering av revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall) samt beslut om principer för utseende av ny valberedning. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Ersättning ska inte utgå för arbetet i valberedningen.

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier m.m.
(punkt 16)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av samtliga i bolagsordningen förekommande aktieslag samt teckningsoptioner och/eller konvertibler med rätt att teckna/konvertera till samtliga i bolagsordningen förekommande aktieslag. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om att betalning ska erläggas kontant och/eller genom apport och/eller genom kvittning och/eller tecknas med andra villkor. Antalet stam- och/eller preferensaktier, teckningsoptioner eller konvertibler som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av vid var tid gällande bolagsordnings gränser för aktiekapital och antal aktier.

Syftet med bemyndigandet och, i förekommande fall, skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för bolagets rörelse.

Emissionskursen ska fastställas med beaktande av rådande marknadsförhållanden.

Styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Detta beslut om emissionsbemyndigande till styrelsen är giltigt om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Stockholm i mars 2019

Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 17)

Styrelsen för Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, under tiden till nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av Preferensaktier samt av Stamaktier av serie B och serie D i Bolaget, enligt styrelsens bestämmande, under förutsättning att Bolagets Preferensaktier samt Stamaktier av serie B och serie D har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för transaktionen, varvid följande villkor ska gälla:

1. Förvärv av aktier i Bolaget får endast ske genom handel på Nasdaq Stockholm eller genom förvärvserbjudande mot kontant vederlag till Bolagets samtliga aktieägare.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets egna innehav vid var tid ej överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
3. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärv av aktier i enlighet med förvärvserbjudande mot kontant vederlag till Bolagets samtliga aktieägare får endast ske till ett pris som vid tiden för förvärvserbjudandet ej understiger aktiernas marknadsvärde och som maximalt överstiger marknadsvärdet med 30 procent.
5. Överlåtelse enligt bemyndigandet får ske av samtliga egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
6. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
7. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm i samband med företagsförvärv, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
8. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2020.

Syftet med bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt tillvarata attraktiva affärsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet och flexibilitet samt är mer

kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier överläts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av tillgångar kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjlighet att utöva någon företrädesrätt.

För giltigt beslut enligt punkt 17 på dagordningen krävs att förslaget har biträtts av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) bilägges.

Stockholm i mars 2019

Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551) med anledning av förslaget enligt punkt 17

Styrelsen i Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ), org. nr 556981-7660, får härmed i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordning och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2018 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att, under tiden till nästa årsstämma, under förutsättning att Bolagets Preferensaktier samt Stamaktier av serie B och serie D har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för förvärvet, fatta beslut om förvärv av så många Preferensaktier och/eller Stamaktier av serie B och/eller serie D i Bolaget, enligt styrelsens bestämmande, att Bolagets egna innehav vid var tid ej överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.

Koncernens respektive bolagets soliditet per balansdagen 2018-12-31 uppgick till 41 procent respektive 61 procent. I koncernens respektive bolagets egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 11 197 miljoner kr respektive 7 226 miljoner kr, ingår värdeförändringar i koncernens egna kapital på grund av redovisning till verkligt värde om 5 594 miljoner kr. Mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet är såväl bolagets som koncernens soliditet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms likaledes kunna upprätthållas på en betryggande nivå.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen av bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier.

Det föreslagna återköpet av egna aktier inkräftar inte på bolagets krav på full täckning för bolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per den 31 december 2018, inte heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Enligt styrelsens uppfattning utgör det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier varken på kort eller på lång sikt något hinder för bolaget och för övriga i koncernen ingående bolag att fullgöra sina förpliktelser, samt ej heller att fullgöra erforderliga investeringar.

Återköpsförslagets försvarlighet

Styrelsen bedömer att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är försvarligt med hänsyn till dels de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, dels bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Mot bakgrund av det ovan angivna är styrelsens bedömning att det föreslagna återköpet av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de krav som uppställts i 17 kap 3 § andra och tredje styckena ABL.

Vid ett eventuellt utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämman att göra förvärv av egna aktier kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till ABL:s regler.

Stockholm i mars 2019

Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)

Styrelsen