

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier och b) bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D till innehavare av inlösenfordran med betalning genom kvittning (punkt 7)

Bakgrund

För att möjliggöra ökad finansiell flexibilitet föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att genomföra ett inlösenerbjudande, i vilket bolagets preferensaktieägare ska erbjudas att lösa in preferensaktier med återbetalning till preferensaktieägarna i form av en inlösenfordran. Inlösenfordran kan endast användas till att betala för tecknade stamaktier av serie D genom kvittning.

Styrelsen föreslår även att bolagsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D till innehavare av inlösenfordran med betalning genom kvittning.

Med anledning härav föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar följande beslut. Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkten 7a och punkten 7b nedan ska antas som ett beslut.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier (punkt 7a)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med högst 33 320,50 kronor (minskningsbeloppet) genom indragning av högst 333 205 preferensaktier.

Minskningen av aktiekapitalet ska genomföras i syfte att genomföra en återbetalning till preferensaktieägarna i form av en inlösenfordran på bolaget.

Skälet till att enbart preferensaktier erbjuds inlösen är för att möjliggöra ökad finansiell flexibilitet för bolaget. Stamaktierna av serie D utgör uteslutande eget kapital, vilket kan jämföras med bolagets preferensaktier som anses till lika delar utgöra eget kapital och räntebärande skuld enligt ratinginstitutens regelverk. Ett ökat antal nya stamaktier av serie D skapar bättre förutsättningar för bolaget att, över tid, nå en ”investment grade” rating. En sådan rating bedöms minska bolagets finansiella risk och förväntas samtidigt förbättra förvaltningsresultatet till följd av lägre finansieringskostnader.

För varje inlöst preferensaktie ska betalas en inlösenfordran på bolaget om nominellt 620 kronor (**”Inlösenfordran”**), varav 619,90 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Betalning med Inlösenfordran sker vid anmälan för inlösen, varvid preferensaktierna kommer apportreserveras i Euroclear-systemet av emissionsinstitutet.

Inlösenfordran kan endast användas till att betala för tecknade stamaktier av serie D genom kvittning och inlösenfordran förfaller i samband med tidpunkten för betalning av tecknade aktier i sådan kvittningsemission.

Inlösenfordran kan inte överlåtas, är inte räntebärande och berättigar inte till utbetalning av inlösenbeloppet på något annat sätt än som anges under punkt 7b.

Efter att årsstämman 2018 beslutat om utdelning och överföring av resterande medel i ny räkning finns 4 874 468 267 kronor kvar av det disponibla beloppet i enlighet med 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen. Det totala inlösenvederlaget beräknas uppgå till totalt högst 206 587 100 kronor. Utöver minskningsbeloppet utskiftas ett vederlag om totalt högst 206 553 779,50 kronor, varvid bolagets fria egna kapital ska tas i anspråk. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte påverkas.

Anmälningssperioden för inlösenerbjudandet beräknas löpa under perioden från och med den 23 november 2018 till och med den 7 december 2018 genom användandet av en särskild

anmälningssedel som tillhandahålls av bolaget. Anmälan är bindande och preferensaktier anmälda för inlösen apportreserveras i Euroclear-systemet vid anmälan om inlösen.

Avstämningsdagen beräknas infalla den 23 november 2018. Utbetalningen av inlösenvederlaget ska erläggas snarast möjligt.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget i anslutning till registreringen av minskningen av aktiekapitalet samtidigt kommer att genomföra en nyemission med betalning genom kvittning med stöd av bemyndigande från bolagsstämman enligt punkt 7b nedan, innebärande att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 1. Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 2.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 3. Revisorns yttrande enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 4.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen framgår av Bilaga 5. Revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 6.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier av serie D till innehavare av inlösenfordran med betalning genom kvittning (punkt 7b)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, under förutsättning att extra bolagsstämma i bolaget den 5 november 2018 beslutar om att ändra bolagsordningen (varigenom ett nytt aktieslag – stamaktier av serie D – införs), beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 6 664 100 stamaktier av serie D i bolaget, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 666 410 kronor.

Nyemission enligt ovan ska ske till en teckningskurs om 31 kronor per stamaktie av serie D. Teckningskursen motsvarar av styrelsen bedömt marknadsvärde. Betalning för tecknade stamaktier av serie D ska erläggas i samband med teckning genom kvittning mot innehavarens Inlösenfordran enligt punkt 7a ovan.

Syftet med bemyndigandet och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemission ska kunna ske för att kunna kvitta Inlösenfordran enligt punkt 7a ovan mot stamaktier av serie D i bolaget.

De nya stamaktierna av serie D ger rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och stamaktierna av serie D införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens angivna förslag krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i november 2018
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens för bolaget förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare genom indragning av preferensaktier med efterföljande kvittningsemission får styrelsen för bolaget härmed avge följande yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Bolagets disponibla vinstmedel per 31 december 2017 uppgick till 4 959 925 345 kronor, varav årets resultat uppgick till 14 192 461 kronor. Efter att årsstämman 2018 beslutat om utdelning och överföring av resterande medel i ny räkning finns 4 874 468 267 kronor kvar av det disponibla beloppet i enlighet med 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Per dagen för den senast fastställda balansräkningen hade bolaget inga direktägda tillgångar eller skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen, dock att koncernen per denna dag hade finansiella instrument utestående, uppgående till 35 247 tusen kronor, som värderats till verkligt värde. Koncernens fria egna kapital skulle inte ha påverkats om en värdering av finansiella instrument, vilka värderats enligt verkligt värde enligt 4 kap. 14a § årsredovisningslagen, istället värderats enligt lägsta värdets princip per detta datum.

Styrelsen finner att de föreslagna minskningarna av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier med efterföljande kvittningsemission enligt punkt 7 på dagordningen till extra bolagsstämma den 20 november 2018 är försvarliga med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital, efter eventuell minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier med efterföljande kvittningsemission enligt punkt 7 på dagordningen till extra bolagsstämma den 20 november 2018, kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner och konjunkturläget.

De föreslagna minskningarna av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier med efterföljande kvittningsemission enligt punkt 7 på dagordningen till extra bolagsstämma den 20 november 2018 kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser.

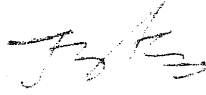
Styrelsen har övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att de föreslagna minskningarna av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier med efterföljande kvittningsemission enligt punkt 7 på dagordningen till extra bolagsstämma den 20 november 2018 inte framstår som försvarliga.

Signatursida följer

Stockholm den 2 november 2018
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)
Styrelsen



Lennart Schuss (ordförande)

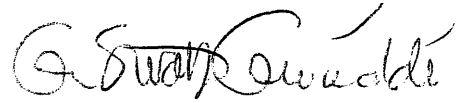


Ilija Batljan

Sven-Olof Johansson



Fredrik Svensson



Hans Runesten

Eva Swartz Grimaldi

Anne-Grete Strøm-Erichsen

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

[Bifogas separat]

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om förslag om minskning av aktiekapitalet

Till bolagsstämman i Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ), org.nr 556981-7660

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 2 november 2018.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

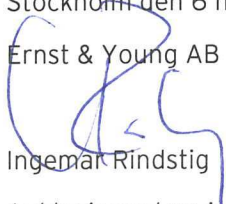
Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 6 november 2018

Ernst & Young AB



Ingemar Rindstig

Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen får styrelsen för bolaget anföra följande.

Händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 lämnades är beskrivna i delårsrapporterna för perioderna 1 januari 2018 – 31 mars 2018, 1 januari 2018 – 30 juni 2018 respektive 1 januari – 30 september, vilka finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Sedan den 30 september 2018 har även följande händelser av väsentlig betydelse inträffat:

- 4 oktober 2018: Kallelse till extra bolagsstämma i Samhällsbyggnadsbolagen i Norden AB (publ)
- 4 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB lämnar ett partiellt offentligt uppköpserbjudande med aktievederlag till preferensaktieägarna i K77
- 5 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB emitterar hybridobligationer om 100 mkr
- 5 oktober 2018: SBB och Phoenix har ingått avtal om emission av 18 100 000 B-aktier och återköp av 17 500 000 teckningsoptioner
- 9 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB förvärvar samhälls- och bostadsfastigheter i centrala Höganäs
- 12 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB tecknar slutligt avtal om förvärv av det nya kulturhuset i Skellefteå
- 17 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB offentliggör prospekt och förbereder notering av hybridobligation vid Nasdaq Stockholm
- 19 oktober 2018: Inbjudan till telefonkonferens och webcast i samband med Samhällsbyggnadsbolaget i Nordens delårsrapport för tredje kvartalet 2018
- 25 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB emitterar hybridobligationer om 100 mkr
- 31 oktober 2018: SBB uppdaterar tidplanen för acceptfristens inledning i det offentliga uppköpserbjudandet till preferensaktieägarna i Karlbergsvägen 77 samt offentliggör rösträttsåtaganden för extra bolagsstämma
- 31 oktober 2018: Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB, delårsrapport januari – september 2018: Resultat per aktie 1,31 kr
- 1 november 2018: SBB offentliggör villkorat förvärv av samtliga stamaktier i Karlbergsvägen 77 samt höjer priset i det partiella offentliga uppköpserbjudandet till preferensaktieägarna i Karlbergsvägen 77

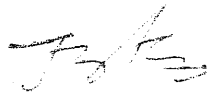
Utöver vad som ovan angivits har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat efter att årsredovisningen för 2017 lämnades.

Signatursida följer

Stockholm den 2 november 2018
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)
Styrelsen



Lennart Schuss (ordförande)

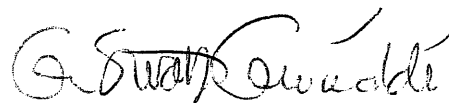


Ilija Batljan

Sven-Olof Johansson



Fredrik Svensson



Hans Runesten

Eva Swartz Grimaldi

Anne-Grete Strøm-Erichsen

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen

[Bifogas separat]

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2018-03-28 - 2018-11-02

Till bolagsstämman i Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ), org.nr 556981-7660

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2 november 2018.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

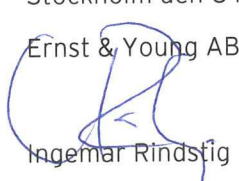
Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2018-03-28 - 2018-11-02

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 12 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 6 november 2018

Ernst & Young AB



Ingemar Rindstig

Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen för bolaget anförda följande.

Det totala inlösenvederlaget beräknas uppgå till totalt högst 206 587 100 kronor. Utöver minskningsbeloppet (33 320,50 kronor) utskiftas ett vederlag om totalt högst 206 553 779,5 kronor, varvid bolagets fria egna kapital ska tas i anspråk. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte påverkas.

Nyemission av stamaktier av serie D med betalning genom kvittning av inlösenfordran ovan beräknas ske, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman enligt punkten 7b på dagordningen till extra bolagsstämman den 20 november 2018, till en teckningskurs om 31 kronor per stamaktie av serie D, innebärande en emission av högst 6 664 100 stamaktier av serie D i bolaget och en ökning av aktiekapitalet med högst 666 410 kronor.

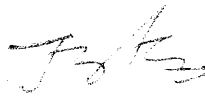
Beslutet om minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom indragning av preferensaktier enligt punkten 7a på dagordningen till extra bolagsstämman den 20 november 2018 kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget i anslutning till registreringen av minskningen av aktiekapitalet samtidigt kommer att genomföra en nyemission med betalning genom kvittning med stöd av bemyndigande från bolagsstämman enligt punkt 7b på dagordningen till extra bolagsstämman den 20 november 2018, innebärande att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Signatursida följer

Stockholm den 2 november 2018
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ)
Styrelsen



Lennart Schuss (ordförande)

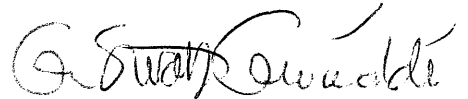


Ilija Batljan

Sven-Olof Johansson



Fredrik Svensson



Hans Runesten

Eva Swartz Grimaldi

Anne-Grete Strøm-Erichsen

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen

[Bifogas separat]

Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse

Till bolagsstämman i Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ), org.nr 556981-7660

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2 november 2018.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösen villkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösen villkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförfordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Övriga upplysningar

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte skall minska. Som styrelsen anger ska bolaget i anslutning till registrering av minskningsbeslutet genomföra en nyemission (kvittningsemission) med stöd av bemyndigande som förväntas lämnas av extra bolagsstämman, varigenom aktiekapitalet avses ökas med belopp som lägst motsvarar minskningsbeloppet.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Uttalande

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som - vid en sådan anslutning som medför att bolagets aktiekapital genom nyemission, som registreras senast i samband med registrering av minskningsbeslutet, ökas med minst minskningsbeloppet om högst 33 320,50 kronor - medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Stockholm den 6 november 2018

Ernst & Young AB



Ingemar Rindstig

Auktoriserad revisor