

STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av att styrelsen i Stenhus Fastigheter i Norden AB (publ), org.nr 559269-9507 ("Bolaget" eller "Stenhus Fastigheter") föreslår att extra bolagsstämma i Bolaget den 12 februari 2025 fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i Bolaget, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i Bolaget är försvarligt med hänsyn till 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar Bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och Bolagets koncerns ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2023 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av Bolagets (moderbolagets) eget kapital per den 31 december 2023 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 december 2023 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 4 083 323 542 kronor. Inga beslut om värdeöverföringar har fattats sedan balansdagen. Under antagande att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 3 669 905 648,80 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen – under antagande om ett genomsnittligt pris per aktie om 11,12 kronor, motsvarande den senaste betalkursen för aktie i Bolaget den 15 januari 2025.

Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets soliditet till 42,4 procent. Bolaget har tillgång till betydande likvida medel, däribland beaktande av avtalade kreditramar.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senaste avgivna årsredovisning står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamheten bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet.

Styrelsen kommer endast utnyttja bemyndigandet under förutsättning att, och till den del, det bedöms försvarligt i enlighet med nästkommande stycke vid tidpunkten för utnyttjandet.

Bemyndigandets försvarlighet

Mot bakgrund av ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det, utifrån en allsidig bedömning av Bolagets och Bolagets koncerns ekonomiska ställning, styrelsens uppfattning att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Bolagets koncerns egna kapital samt Bolagets och Bolagets koncerns konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolagets och koncernens

ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget och koncernen kan förväntas i rätt tid fullgöra sina förpliktelser på kort och långsikt.

Stockholm den 16 januari 2025
Stenus Fastigheter i Norden AB (publ)
Styrelsen



Rickard Backlund (ordförande)



Frank Roseen



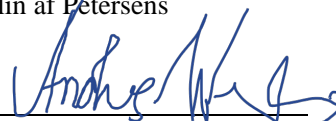
Elias Georgiadis



Malin af Petersens



Erik Borgblad



Anders Wennberg