

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 10 april 2026 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 2024 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 2024 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 december 2024 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 3 711 721 TSEK. Årsstämma i Bolaget har därefter beslutat om vinstutdelning om 0,20 kronor per aktie, totalt cirka 74 356 TSEK. Inga andra beslut om vinstutdelning eller andra värdeöverföringar har fattats sedan dess. Det disponibla beloppet efter det senaste beslutet om vinstutdelning uppgår således till cirka 3 637 365 TSEK. Under antagande att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle cirka 3 224 466 TSEK återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen – under antagande om ett genomsnittligt pris per aktie om 12,34 kronor, motsvarande den senaste betalkursen för aktie i Bolaget den 16 mars 2026.

Per den 31 december 2025 uppgick Bolagets soliditet till 40,5 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 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.

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 de kan förväntas fullgöra sina förpliktelser i rätt tid på kort och lång sikt.

Stockholm den 18 mars 2026
Stenus Fastigheter i Norden AB (publ)
Styrelsen



Erik Borgblad (ordförande)



Rickard Backlund



Frank Roseen



Anders Wennberg



Elias Georgiadis



Nicklas Paulson



Malin af Petersens