

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 – 23 §§ aktiebolagslagen

Med hänvisning till styrelsens förslag till den extra bolagsstämman den 27 januari 2026 i Fortinova Fastigheter AB (publ), org.nr 556826–6943 ("Bolaget") om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier av serie B i Bolaget avger härmed styrelsen följande yttrande enligt 19 kap. 22–23 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets ekonomiska ställning och tillgängligt disponibelt belopp

Verksamhetens art och omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och den avgivna årsredovisningen för räkenskapsåret 2024. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och koncernen 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 finansiella ställning per den 31 december 2024 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Per den 31 december 2024 uppgick det enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen disponibla beloppet till 1 712 818 296 kronor och koncernens soliditet till 43 procent. Per 31 december 2024 hade Bolaget inga tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Vid årsstämman den 14 maj 2025 beslutades efter fastställande av balansräkningen att ingen utdelning till aktieägarna skulle ske. Inga värdeöverföringar har ägt rum sedan årsstämman 2025 varför 1 712 818 296 kronor således finns kvar av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Återköpsförslagets försvarlighet

Det belopp som bolaget skulle betala vid utnyttjande av bemyndigandet beror på om, och i sådant fall i vilken utsträckning, styrelsen beslutar att utnyttja bemyndigandet samt till vilken aktiekurs det i sådant fall sker. Om det föreslagna förvärvsbemyndigandet skulle utnyttjas fullt ut till en kurs om 26,20 kronor per aktie, vilket var stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 18 december 2025, skulle den totala köpeskillingen uppgå till 134 498 067 kronor. Detta motsvarar cirka 8 procent av Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2024, och koncernens soliditet, beräknad på basis av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024, skulle i så fall uppgå till cirka 41 procent.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen kommer emellertid att göra en ny bedömning enligt 19 kap. 22–23 § aktiebolagslagen inför varje eventuellt beslut att utnyttja det föreslagna bemyndigandet. Styrelsen kommer således endast att fatta beslut om

förvärv av egna aktier om, och i den mån, styrelsen anser att detta är försvarligt i enlighet med aktiebolagslagens krav.

Varberg i december 2025
Fortinova Fastigheter AB (publ)
Styrelsen