

YTTRANDE AV STYRELSEN FÖR BONAVA AB (PUBL) ENLIGT 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av styrelsens förslag att bolagsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att verkställa förvärv av B-aktier i Bonava AB (publ) får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet till styrelsen att besluta om att verkställa förvärv av B-aktier i Bonava AB (publ) är försvarligt med hänsyn till 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Resultatet i bolaget samt föregående års balanserade vinstmedel uppgick till totalt 4 857 572 913 kronor per den 31 december 2015. Det har inte skett någon vinstutdelning eller annan värdeöverföring till bolagets aktieägare efter att årsredovisningen lämnades. Per den 30 juni 2016 uppgick koncernens soliditet till 27 procent och nettoskulden till 5 080 310 kronor.

Det föreslagna förvärvsbemyndigandet är endast avsett att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) i anledning av LTIP 2016 (såsom definierat i punkt 7 i kallelsen till bolagsstämman), och andra eventuella vid var tid förekommande, av en bolagsstämma beslutade, aktiebaserade incitamentsprogram. Bemyndigandet har en begränsning om maximalt 411 386 B-aktier. Baserat på stängningskursen för bolagets B-aktie den 5 augusti 2016 motsvarar fullt utnyttjande av bemyndigandet 39 637 041 kronor. Efter utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet kommer det att finnas full täckning för koncernens och moderbolagets bundna egna kapital.

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Solna i augusti 2016

Bonava AB (publ)

Styrelsen