

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av styrelsens förslag till årsstämman den 20 maj 2015 angående utdelning till innehavare av stamaktier respektive preferensaktier i Tobin Properties AB (publ), org.nr 556733-4379, får styrelsen härmed lämna följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsens motivering till att förslaget angående utdelning till innehavare av stamaktier respektive preferensaktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget 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 ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2014 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar godkänna utdelning enligt vad som framgår av § 7 i bolagsordningen om 5,75 kronor per preferensaktie serie A vid två tillfällen, dvs. sammanlagt 23 000 000 kronor baserat på 2 000 000 preferensaktier av serie A. Avstämningsdagar för utdelningarna är den 10 juni respektive 10 december 2015. Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att lämna en utdelning till stamaktieägarna uppgående till 0,32 kronor per aktie, eller sammanlagt 1 997 600 kronor, med avstämningsdag den 27 maj 2015. Per den 31 december 2014 uppgick disponibla vinstmedel i moderbolaget till [] kronor. De föreslagna utbetalningarna äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av de föreslagna utdelningarna till innehavare av stamaktier och preferensaktier enligt ovan.

Återköps- och minskningsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget om godkännande av de föreslagna

utdelningarna till innehavare av stamaktier och preferensaktier enligt ovan är försvarliga med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen, d.v.s. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 6 maj 2015

TOBIN PROPERTIES AB (PUBL)

Styrelsen



Erik Karlin



Patrik Tillman



Johan Varland



Peder Johnson