

Styrelsens för Real Holding i Sverige AB (publ) ("Bolaget") redogörelser enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 13 § tredje och fjärde stycket aktiebolagslagen

Styrelsen avger härmed följande redogörelser enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 13 § tredje och fjärde stycket aktiebolagslagen med anledning av styrelsens förslag till den extra bolagsstämman den 13 oktober 2017 om att minska Bolagets aktiekapital för avsättning till fritt kapital och genom inlösen av preferensaktier/återbetalning till preferensaktieägarna.

Redogörelse enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Med hänsyn till att minskningen av aktiekapitalet genom inlösen av preferensaktier/återbetalning till preferensaktieägarna förutsätter att preferensaktieägarna tecknar stamaktier av serie B i Bolaget och använder inlösenbeloppet i sin helhet för att betala för dessa aktier kommer ingen minskning av Bolagets likviditet eller eget kapital i anledningen av minskningen att äga rum. Minskingsbeslutet är därtill villkorat av att stämman fattar beslut om företrädesemission av units (bestående av stamaktier av serie B och teckningsoptioner) vars effekter kommer leda till ökning av Bolagets eget kapital. Styrelsen bedömer därför att minskningsbeslutet framstår som försvarligt med hänsyn till a) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och b) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt, och med hänsyn även till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.


Redogörelse enligt 20 kap. 13 § tredje och fjärde stycket aktiebolagslagen

Inlösen erbjuds endast till preferensaktieägare och inte till samtliga aktieägare, vilket görs i syfte att förstärka Bolagets eget kapital och soliditet och även skapa förutsättningar för reduktion av Bolagets idag höga finansieringskostnader då preferensaktierna ger företräde till utdelning motsvarande 20 kronor per aktie och år.


Samtidigt som styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman ska besluta om minskning av aktiekapitalet föreslår styrelsen a) emission av stamaktier av serie B till de som löser in sina preferensaktier (rätten att få preferensaktier inlösta förutsätter att preferensaktieägaren tecknar stamaktier av serie B i Bolaget och att inlösenbeloppet i sin helhet används till att betala för dessa aktier), och b) företrädesemission av units (bestående av stamaktier av serie B och teckningsoptioner). Dessa åtgärder medför sammantaget att Bolagets bundna kapital och aktiekapital inte minskar varmed minskningsbesluten kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol.

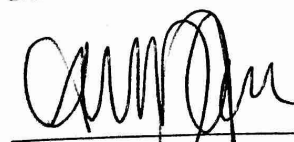
Stockholm den ___ september 2017


Bengt Engström


Bengt Linden

Lennart Molvin


Lars-Olof Olsten


Anna Weiner Jiffer