

Protokoll fört vid årsstämma i
Platzer Fastigheter Holding AB
(publ), 556746-6437,
tisdagen den 28 april 2015.

Närvarande: Enligt bilaga 1

Plats: Auktionsverket Kulturarena
Tredje Långgatan 9, Göteborg

§ 1

Stämmans öppnande

Bolagsstämman öppnades av styrelseordförande Fabian Hielte.

§ 2

Val av ordförande vid stämman

Till ordförande för stämman valdes i enlighet med valberedningens förslag advokat Olof Jisland. Det anmäldes att bolagets CFO Lennart Ekelund ombetts att föra protokoll vid stämman. Stämman beslutade att övriga närvarande skulle äga rätt att delta som åhörare under stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogade förteckning över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare och dem tillkommande röster godkändes efter justering som röstlängd vid stämman, bilaga 1.

Antecknades att förutom styrelsens ordförande Fabian Hielte även styrelseledamöterna Ingemar Larsson, Lena Apler och Anders Jarl, samt huvudansvarige revisorn Håkan Jarkvist, var närvarande. Styrelseledamoten Eva Persson var förhindrad att närvara.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "OH", "LC", and other marks.

§ 4

Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen, bilaga 2.

§ 5

Val av två justeringspersoner

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Bo Wallblom och Anders Tykeson.

§ 6

Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till bolagsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2015 och att bolaget samma dag genom annonsering i Svenska Dagbladet upplyst om att kallelse skett. Kallelsen har även hållits tillgänglig på bolagets hemsida från samma dag, 31 mars 2015. Mot bakgrund av detta konstaterades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende moderbolaget och koncernen

Ordföranden konstaterade att årsredovisning, koncernredovisning, revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse för år 2014 i behörig ordning hållits tillgängliga på bolagets hemsida och också kunnat beställas hos bolaget sedan tre veckor före stämman. Handlingarna finns också tillgängliga på stämman.

Auktoriserade revisorn Håkan Jarkvist föredrog revisionsberättelsen och redogjorde samtidigt för de principer efter vilka revisionen genomförts. Han tillstyrkte därefter att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten enligt styrelsens förslag och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014.

Det antecknades härefter att årsredovisningen, koncernredovisningen och revisionsberättelsen samt styrelsens förslag till utdelning med styrelsens motiverade yttrande framlagts vid stämman.

Handwritten initials in blue ink: "TT" above "a", and "BJ" and "Ce" below.

§ 8

Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören P-G Persson redogjorde inledningsvis för verksamheten under 2014 och hur första kvartalet 2015 utvecklats. Vidare presenterade P-G Persson bolagets fastighetsbestånd, arbetssätt och en sammanfattning av de utvecklingsmöjligheter som finns i fastighetsbeståndet. Därefter fick aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.

§ 10

Beslut om disposition avseende bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag

Ordföranden redogjorde för de medel som stod till stämmans förfogande samt för förslag till vinstdisposition.

Stämman beslutade att disponera till bolagsstämmans förfogande stående medel enligt styrelsens och verkställande direktörens förslag, att till aktieägarna utdela 0,75 kronor per aktie, d v s 71 810 576 kronor, samt att i ny räkning balansera 1 826 571 498 kronor. Avstämningsdag beslutades till 30 april 2015. Utdelningen beräknas komma utbetalas från Euroclear Sweden AB 6 maj 2015.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja verkställande direktören och styrelsen ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014.

Det antecknades att styrelsens medlemmar och verkställande direktören ej deltog i beslutet.

AM
CW LC

§ 12

Beslut om antalet styrelseledamöter och i anslutning härtill valberedningens redogörelse för sitt arbete

Valberedningens ordförande Staffan Ingeborn redogjorde för valberedningens arbete inför stämman.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att sex styrelseledamöter och inga suppleanter skall utses.

Det noterades att nuvarande revisionsbolag PWC med huvudansvarig revisor Håkan Jarkvist valdes vid årsstämman 2012 för tiden intill slutet av årsstämman år 2016. Ordföranden informerade om att Håkan Jarkvist går i pension i år varför PWC utsett Bengt Kron till ny huvudansvarig revisor.

§ 13

Beslut om arvoden till styrelsen och revisor

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att det till styrelsen skall utgå arvode med totalt 875 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 vardera till övriga ledamöter, samt att det till revisorerna skall utgå arvode enligt godkänd räkning.

§ 14

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes i enlighet med valberedningens förslag:

Fabian Hielte, såsom ordförande, omval,
Lena Apler, omval,
Anders Jarl, omval,
Eva Persson, omval,
Cecilia Marlow, nyval samt
Ricard Robbstål, nyval.

Ingemar Larsson hade avböjt omval. Det antecknades att styrelseledamöternas nuvarande befattningar och övriga uppdrag redovisades vid stämman.

A or
AB ZC

§ 15

Beslut om principer för utseende av valberedning

Efter föredragning av valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 3, om principer för utseende av valberedning.

§ 16

Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag funnits med i kallelsen och i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 4.

§ 17

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag funnits med i kallelsen och i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida. Det antecknades att förslaget framlades och föredrogs vid stämman.

Stämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5, att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier serie B om sammantaget högst 10 procent av aktiekapitalet. Emissionen skall kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission. Emission får endast ske till marknadsmässigt pris.

Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt.

§ 18

Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram samt ändring av bolagsordningen

Ordföranden informerade om att styrelsens förslag funnits med i kallelsen och i behörig ordning hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida. Det antecknades att förslaget framlades och föredrogs vid stämman av styrelsens ordförande Fabian Hielte.

↑ m
W < c

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6, att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram, att ändra bolagsordningen och att genomföra säkringsåtgärder för programmet.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen eller verkställande direktören att vidta smärre justeringar av besluten

Stämman beslutade ge styrelsen och verkställande direktören bemyndigande att vidta de mindre justeringar i besluten under § 17 och 18 som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

§ 20

Stämmans avslutande

Styrelsens ordförande Fabian Hielte tackade

- avgående styrelseledamoten Ingemar Larsson för hans goda arbete under de år som han suttit i styrelsen samt
- Håkan Jarkvist som efter årsstämman i samband med sin pensionsavgång kommer sluta som huvudansvarig revisor.

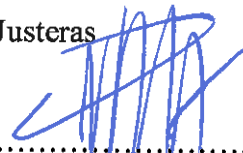
Till sist avslutade ordföranden stämman och tackade för visat intresse.

Vid protokollet

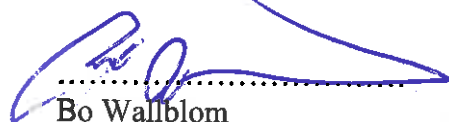


.....
Lennart Ekelund

Justeras



.....
Olof Jisland



.....
Bo Wallblom



.....
Anders Tykeson

I protokollet från årsstämman den 28 april 2015 är bilaga 1, Röstlängd, utelämnad i enlighet med Svensk Kod för Bolagsstyrning.

ÅRSSTÄMMA I PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB (publ)

2015-04-28

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av
 - (i) årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse avseende moderbolaget och koncernen
 - (ii) styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande
8. Anförande av verkställande direktören
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Beslut om antalet styrelseledamöter och i anslutning härtill valberedningens redogörelse för sitt arbete
13. Beslut om arvode till styrelsen och revisor
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
15. Beslut om principer för utseende av valberedning
16. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
18. Beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram samt ändring av bolagsordningen
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen eller verkställande direktören att vidta smärre justeringar av besluten
20. Stämmans avslutande

PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB (publ)**Valberedningens förslag avseende****principer för utseende av ledamöter till valberedning, punkt 15**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar anta följande principer för hur ledamöterna till valberedningen inför årsstämman 2016 ska utses. Principerna innefattar även förfarande för att ersätta ledamöter i valberedningen.

1. Valberedningen utses årligen och skall bestå av dels styrelsens ordförande, dels en representant för envar av de tre röstmässigt största aktieägarna per utgången av det tredje kvartalet. Styrelsens ordförande skall vara sammankallande till valberedningens första möte.
2. Namnen på de personer som skall ingå i valberedningen skall publiceras senast 6 månader före nästkommande årsstämma på bolagets hemsida. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från att utse representant till valberedningen tillfaller denna rätt den i röstmässig storlek nästkommande aktieägaren.
3. Om en ledamots anknytning till den aktieägare som nominerade ledamoten upphör eller om ledamoten av annan anledning lämnar valberedningen, har den aktieägare som nominerade ledamoten rätt att ersätta denne i valberedningen. Om någon aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som denna aktieägare utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den röstmässigt största aktieägaren som inte är representerad i valberedningen.
4. Valberedningen utser inom sig sin ordförande. Ledamot av styrelsen får inte vara ordförande i valberedningen.
5. Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2016 för beslut:
 - förslag till stämмоordföranden
 - förslag till styrelsearvoden
 - förslag till revisorsarvode
 - förslag till styrelse
 - förslag till styrelseordföranden
 - förslag rörande valberedning inför 2017 års årsstämma

Styrelsens förslag avseende**riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, punkt 16**

Bakgrund

Enligt aktiebolagslagen skall årsstämman besluta om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses Platzers ledningsgrupp.

Styrelsens förslag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om följande riktlinjer. Ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagets ledningsgrupp skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga samt vara baserade på den anställdes ansvar och prestation. Ersättning utgår med fast lön för samtliga i ledningsgruppen. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och baserade på avgiftsbestämda pensionslösningar eller ITP-planen.

Utöver fast lön skall också rörlig kontant ersättning kunna utgå som då skall belöna förutbestämda och mätbara prestationer. Sådan rörlig ersättning skall vara maximerad till motsvarande tre månadslöner och för VD sex månadslöner. Långsiktiga rörliga löneprogram skall vara aktierelaterade och prestationsbaserade samt vid utfästelsen vara maximerade till en årslön.

Vid uppsägning av anställning från bolagets sida skall gälla en uppsägningstid om högst 12 månader. Avgångsvederlag, inklusive lön under uppsägningstid, får inte överstiga 12 månadslöner.

Styrelsen äger rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Göteborg i mars 2015

Platzer Fastigheter Holding AB
Styrelsen

Styrelsens för Platzer Fastigheter Holding AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya aktier, punkt 17

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier av serie B om sammantaget högst 10 procent av aktiekapitalet. Emission skall kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission.

Emission får endast ske till marknadsmässigt pris.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vid förvärv av fastigheter snabbt kan komma att behöva tillgång till kapital alternativt behöva erlagga betalning med bolagets aktier.

Vidare föreslås att stämman bemyndigar styrelsen och verkställande direktören att vidta de mindre justeringar i detta beslut och vidta de åtgärder som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering.

Upplysning:

Det antecknas att för giltigt beslut måste det biträdas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2015

Platzer Fastigheter Holding AB
Styrelsen

Handwritten initials: J M and CH LC

**Styrelsens för Platzer Fastigheter Holding AB (publ) förslag till beslut om
(A) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram, samt
(B) säkringsåtgärder för programmet inklusive ändring av bolagsordningen, punkt 18**

Bakgrund

Styrelsen för Platzer Fastigheter Holding AB (publ) ("Bolaget") föreslår att årsstämman 2015 beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Programmet"). Det föreslagna programmet ger medlemmarna i koncernens ledningsgrupp möjlighet att delta.

Det övergripande syftet med programmet är att skapa ett personligt ägarengagemang hos deltagarna vilket kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Programmet är en del av ett sammantaget konkurrenskraftigt ersättningspaket. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

A. Införande av programmet

Styrelsen föreslår att årsstämman 2015 beslutar om införandet av Programmet enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

- Programmet föreslås riktas till 8 ledande befattningshavare inom Platzer Fastigheter Holding-koncernen. Deltagarna utgör koncernens ledningsgrupp,
- Programmet innebär att deltagarna investerar i aktier av serie B i Bolaget ("Sparaktier"). Investeringen skall motsvara två månadslöner i 2015 års lönenivå. Investering i Sparaktier skall ske genom att deltagarna förvärvar aktier i marknaden under den fastställda investeringsperioden.
- För varje Sparaktie har deltagarna möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare aktier av serie B ("Prestationsaktier"). Tilldelningen är villkorad av att de av styrelsen fastställda prestationsmålen är uppnådda. För tilldelning av Prestationsaktier krävs att av styrelsen definierad nivå på substansvärde per aktie per 31 december 2017 uppnås. För uppnådd lägsta fastställda nivå erhålls 2 Prestationsaktier per Sparaktie, för högsta fastställda nivå erhålls 4 Prestationsaktier per Sparaktie.

Övergripande villkor är följande:

- Deltagaren måste förvärva Sparaktierna före inläsningsperiodens början.
- Prestationsaktier tilldelas först efter utgången av inläsningsperioden.
- En förutsättning för att deltagaren skall kunna tilldelas Prestationsaktier är att, med vissa definierade undantag, deltagaren har varit fast anställd inom Platzer Fastigheter Holding-koncernen under hela inläsningsperioden samt att deltagaren under inläsningsperioden har behållit de Sparaktier som förvärvats. Sparaktier som avyttras före utgången av inläsningsperioden kommer inte ligga till grund för någon tilldelning av Prestationsaktier. För tilldelning av Prestationsaktier krävs härutöver att det fastställda prestationsmålet uppnås.
- Om enligt styrelsens bedömning villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, skall styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet.

G M
 [Signature] LC

- Programmet skall omfatta högst 250 000 aktier av serie B, varav 200 000 utgör Prestationsaktier och resterande 50 000 avser säkring för sociala avgifter.
- Antalet Prestationsaktier skall räknas om i händelse av att fondemission, split, företrädesemission eller andra liknande händelser inträffar i Bolaget under inlåsningsperioden.

Kostnader för programmet

Kostnader för programmet är dels kostnader enligt IFRS 2 och dels kostnader avseende sociala avgifter. Kostnaden för IFRS2 redovisas linjärt över intjänandeperioden och upplupna sociala avgifter bedöms vid varje bokslutstillfälle.

Kostnaderna har beräknats med följande antaganden: En aktiekurs om 37,5 kronor vid investeringstillfället, att 8 deltagare ingår och att samtliga Sparaktier kvarstår vid programmets slut samt att full tilldelning sker av Prestationsaktier. Aktiekurs vid programmets slut antas till 45 kr. Med ovanstående antaganden innebär detta en kostnad för programmet enligt IFRS 2 om ca 7,5 miljoner kronor samt för sociala avgifter om ca 2,8 miljoner kronor.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier och inräknat ytterligare 50 000 aktier för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, uppgår antalet aktier i programmet till 250 000, vilket motsvarar ca 0,3% av aktiekapitalet och 0,1 % av antalet röster.

Säkringsåtgärder

Styrelsen föreslår att årsstämman som ett huvudalternativ beslutar om en riktad nyemission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier och att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier. Efter omvandling avses aktierna överlåtas till deltagare i Programmet samt även på en reglerad marknad för att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar relaterade till Programmet.

De närmare villkoren för Styrelsens huvudalternativ framgår av punkt B1. nedan.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B1 inte kan uppnås föreslår Styrelsen att Bolaget skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part enligt punkt B2.

B. Säkringsåtgärder med anledning av programmet

B.1 (i) Ändring av Bolagets bolagsordning för att möjliggöra emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier, (ii) riktad emission av C-aktier, (iii) bemyndigande för styrelsen att återköpa egna C-aktier samt (iv) överlåtelse av aktier av serie B till deltagare i Programmet.

(i) Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen på så sätt att bolagsordningen får lydelse enligt bilaga 1. Syftet med ändringen är att skapa förutsättningar att emittera ett nytt aktieslag, C-aktier.

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om riktad emission av C-aktier enligt B1 (ii) nedan, om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt B1 (iii) samt om överlåtelse av egna aktier enligt B1 (iv).

(ii) Beslut om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av totalt 250 000 C-aktier. Syftet är att säkerställa att Bolaget har kapacitet att leverera aktier till deltagarna i programmet.

För emissionen skall följande villkor gälla.

- Bolagets aktiekapital skall ökas med högst 25 000 kronor genom utgivande av högst 250 000 aktier av slag C.
- De nya aktierna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kunna tecknas endast av i förväg vidtalad part. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt skall inte föreligga.
- Det belopp som skall betalas för varje ny aktie skall vara tio (10) öre, motsvarande aktiens kvotvärde vid teckningstillfället.
- De nya aktierna skall tecknas under tiden 15 maj – 15 september 2015 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
- Betalning för aktierna skall erläggas vid tecknandet av aktierna.
- De nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning fr o m den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de förts in i den av Euroclear förda aktieboken.
- De nya aktierna omfattas av förbehåll enligt 4 kap 6§ och 20 kap. 31§ aktiebolagslagen (2005:551), dvs aktierna kan omvandlas till aktier av serie B och lösas in i samband med nedsättning av aktiekapitalet.

Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde. Teckningskursen föreslås motsvara kvotvärdet för att begränsa bolagets kostnader vid ett framtida återköp av de emitterade aktierna, se vidare under B1 (iii) nedan.

Styrelsens förslag om riktad emission av C-aktier enligt denna punkt är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt B1 (i) ovan, om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt B1 (iii) samt om överlåtelse av egna aktier enligt B1 (iv).

(iii) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier

- Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Bolaget.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2016.
- Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 250 000.
- Återköp skall ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 105 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning enligt B1 (ii).
- Betalning skall erläggas i pengar.
- Styrelsen äger rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Återköpet av aktier är en integrerad del av Programmets säkringsåtgärder. Syftet är att de återköpta aktierna skall omvandlas till ordinarie aktier av serie B, som därefter skall användas för att fullgöra Bolagets leveransåtaganden inom ramen för Programmet.



Styrelsens förslag om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt denna punkt är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt B1 (i) ovan, om riktad emission av C-aktier enligt B1 (ii) ovan samt om överlåtelse av egna aktier enligt B1 (iv).

(iv) Beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bolaget skall överlåta egna aktier i enlighet med följande.

Bolaget skall äga rätt att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överlåta det antal aktier av serie B som Bolaget är skyldigt att utge i enlighet med villkoren i Programmet, högst 250 000 aktier. Rätten att förvärva aktier skall tillkomma deltagare i Programmet som har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Programmet. Överlåtelse av aktier till deltagarna i Programmet skall ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för Programmet, dvs. i normalfallet efter den 15 maj 2018 och före utgången av andra kvartalet 2018.

Styrelsen anser att det är till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda är aktieägare i bolaget. Med anledning av detta är det viktigt att kunna genomföra Programmet. Överlåtelsen av aktierna till de anställda utgör en del i genomförandet av Programmet och sker i syfte att fullgöra bolagets leveransskyldighet gentemot deltagare som är berättigade till aktier i enlighet med villkoren för Programmet.

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om Programmet enligt A ovan, om ändring av bolagsordningen enligt B1 (i) ovan, om emission av C-aktier enligt B1 (ii) ovan samt om bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna enligt B1 (iii) ovan.

B.2 Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B1 inte uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponeringen som Programmet förväntas medföra genom att Bolaget på marknadsmässiga villkor skall kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn skall kunna, och vara skyldig att, förvärva och överlåta aktier av serie B till deltagarna i Programmet för fullgörande av Bolagets leveransskyldighet och i enlighet med de anvisningar som Bolaget lämnar.

Villkor

Styrelsens förslag till beslut om införande av Programmet enligt A är villkorat av att stämman därutöver beslutar i enlighet med antingen B1 eller B2.

Majoritetsregler

Stämmans beslut enligt punkt A ovan kräver en majoritet om mer än hälften av de vid stämman närvarande rösterna. Eftersom styrelsens förslag är villkorat av att stämman därutöver även beslutar i enlighet med B1 eller B2, kräver stämmans beslut i realiteten en majoritet bestående av minst 9/10 av de avgivna rösterna och av de aktier som är företrädde vid stämman. För beslut enligt B1 krävs minst 9/10 delar av de avgivna rösterna. Beslut enligt B2 omfattas formellt inte av reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, men enligt styrelsens bedömning bör det där uppställda majoritetskravet ändå tillämpas, eftersom Bolaget i annat fall löper risk att agera i strid med god sed på aktiemarknaden genom att kringgå regelverket i 16 kap. aktiebolagslagen.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid beslut enligt B1 är nödvändiga för att kunna genomföra Programmet. Av de skäl som angivits under rubrik Bakgrund ovan, anser styrelsen



det vara till Bolagets och aktieägarnas fördel att deltagarna erbjuds aktier i Bolaget.

Tidigare incitamentsprogram

Bolaget har inte några aktierelaterade incitamentsprogram sedan tidigare.

Bemyndigande för verkställande direktören

Styrelsen föreslår att verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i ovanstående beslut under avsnitt B ovan som kan komma att krävas för registrering av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Bilagor

- Förslag till ändrad bolagsordning, bilaga 1
- Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslaget om förvärv av egna aktier enligt B1 (iii)

0 JH
CH KC

Styrelsens för Platzer Fastigheter Holding AB (publ) förslag till ändring av bolagsordningen (bilaga 1 till kallelsen)

Ändringarna avser paragraferna 4 och 15 (ny) enligt följande (ändringar i kursiverad stil).

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor.

Aktierna kan vara A-aktier och B-aktier. A-aktie medför 10 röster och B-aktie medför 1 röst. *I bolaget får utöver stamaktier av slag A och B finnas preferensaktier, betecknade C-aktier. C-aktie har samma röstvärde som B-aktier. C-aktier skiljer sig från stamaktier genom att de är föremål för inlösenförbehåll och omvandlingsförbehåll enligt vad som framgår av 15 § nedan. I övrigt har stamaktier av slag A och B och C-aktier lika rätt till utdelning och till bolagets egna kapital.*

A-aktier kan utges till ett antal av högst 200.000.000, B-aktier till ett antal av högst 200.000.000, och C-aktier till ett antal av högst 200.000.000.

Vid nyemission av aktier av serie A, B eller C som inte sker mot betalning med apportegendom, skall ägare av aktier av serie A, B respektive C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån det inte kan ske, genom lottning.

Vid nyemission av aktier av endast serie A, B eller C som inte sker mot betalning med apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, B eller C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid emission av teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom, skall ägare av aktier av serie A, B respektive C äga företrädesrätt på motsvarande sätt som i andra och tredje styckena ovan.

Vad som ovan stadgas skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

§ 15 Inlösenförbehåll och omvandlingsförbehåll avseende C-aktier

Bolaget äger under perioden 1 – 31 augusti varje år beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av C-aktier, upp till hela antalet utelöpande C-aktier. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in det antal C-aktier som bolaget beslutat, upp till samtliga innehavarens aktier av serie C, för ett inlösenbelopp per aktie motsvarande kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt, skall genom beslut av bolaget kunna omvandlas till B-aktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett samt anteckning gjorts i avstämningsregistret.

D m
(5)
zc

BOLAGSORDNING

för

PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB (PUBL)

(org nr 556746-6437)

Föreslagen årsstämman 2015-04-28 för beslut.

1 § **Firma**

Bolagets firma är Platzer Fastigheter Holding AB (publ).

2 § **Säte**

Styrelsen har sitt säte i Göteborg.

3 § **Verksamhetsföremål**

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller genom hel- eller delägda dotterbolag, förvärva, äga, förvalta, utveckla och försälja fast egendom och värdepapper samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

4 § **Aktiekapital**

Aktiekapitalet utgör lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor.

Aktierna kan vara A-aktier och B-aktier. A-aktie medför 10 röster och B-aktie medför 1 röst. I bolaget får utöver stamaktier av slag A och B finnas preferensaktier, betecknade C-aktier. C-aktie har samma röstvärde som B-aktier. C-aktier skiljer sig från stamaktier genom att de är föremål för inlösenförbehåll och omvandlingsförbehåll enligt vad som framgår av 15 § nedan. I övrigt har stamaktier av slag A och B och C-aktier lika rätt till utdelning och till bolagets egna kapital.

A-aktier kan utges till ett antal av högst 200.000.000, B-aktier till ett antal av högst 200.000.000, och C-aktier till ett antal av högst 200.000.000.

Vid nyemission av aktier av serie A, B eller C som inte sker mot betalning med apportegendom, skall ägare av aktier av serie A,B respektive C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån det inte kan ske, genom lottning.

Vid nyemission av aktier av endast serie A, B eller C som inte sker mot betalning med apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, B eller C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid emission av teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom, skall ägare av aktier av serie A, B respektive C äga företrädesrätt på motsvarande sätt som i andra och tredje styckena ovan.

2/5
LC

Vad som ovan stadgas skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

5 § Antal aktier

Antalet aktier i bolaget skall uppgå till lägst 50.000.000 och till högst 200.000.000.

6 § Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

7 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

8 § Styrelse

Styrelsen skall bestå av 4-9 ledamöter. Den väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

9 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) auktoriserade revisorer alternativt registrerade revisionsbolag samt högst två (2) revisorssuppleanter. Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

10 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

11 § Anmälan om deltagande i bolagsstämma

En aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

12 § Bolagsstämma

Årsstämma skall hållas i Göteborg inom 6 månader efter utgången av varje räkenskapsår. Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av två justeringsmän att justera protokollet;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;

GT M

LC

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

13 § Omvandlingsförbehåll avseende A-aktier

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Aktier av serie A skall omvandlas till aktier av serie B om ej någon A-aktieägare löser hembjuden aktie enligt 14 § nedan. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett samt anteckning gjorts i avstämningsregistret.

14 § Hembudsförbehåll avseende A-aktier

Om en aktie av serie A har övergått till person, som inte förut är ägare till aktie av serie A i bolaget, på annat sätt än genom koncernintern överlåtelse eller överlåtelse till juridisk person som innehåller firman Länsförsäkringar, har övriga ägare av aktier av serie A rätt att lösa aktien. A-aktiens nya ägare ska snarast anmäla aktieövergången till bolagets styrelse på det sätt som aktiebolagslagen föreskriver (hembud). Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar.

Styrelsen ska, så snart denna har fått information från antingen den nya ägaren eller av Euroclear AB om ägarövergången, genast lämna en underrättelse om hembudet till varje lösningsberättigad med känd postadress. I underrättelsen ska lämnas uppgift om den tid inom vilken lösningsanspråk ska framställas. För det fall styrelsen får sin information från Euroclear AB ska styrelsen även underrätta den nya ägaren om dennes skyldighet att hembjuda A-aktierna.

Lösningsanspråk ska framställas inom två (2) månader från behörigt hembud enligt ovan. Om lösningsanspråk framställs av fler än en lösningsberättigad, ska samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av A-aktier i bolaget. Återstående aktier ska fördelas genom lottning av bolagets styrelse.

Om aktien har övergått genom försäljning, ska lösenbeloppet motsvara köpeskillingen. För inlösen ska inga andra villkor gälla.

Om ej någon A-aktieägare löser hembjuden aktie ska aktien omvandlas till aktie av serie B varefter den som gjort hembudet äger bli registrerad för aktien i bolagets aktiebok.

Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen, får den som har begärt inlösen väcka talan inom två (2) månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse. Sådan tvist ska avgöras av skiljemän.

Lösenbeloppet ska betalas inom en (1) månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt.

15 § Inlösenförbehåll och omvandlingsförbehåll avseende C-aktier

Bolaget äger under perioden 1 – 31 augusti varje år beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av C-aktier, upp till hela antalet utelöpande C-aktier. Vid beslut om

FT ON

4(5)
ZC

inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in det antal C-aktier som bolaget beslutat, upp till samtliga innehavarens aktier av serie C, för ett inlösenbelopp per aktie motsvarande kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt, skall genom beslut av bolaget kunna omvandlas till B-aktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett samt anteckning gjorts i avstämningsregistret.

↓ m
5 (5) < C
[Signature]

**Styrelsen för Platzer Fastigheter Holding ABs yttrande enligt 19 kap 22 §
Aktiebolagslagen**

Platzer Fastigheter Holding AB och koncernens ekonomiska resultat och ställning per 31 december 2014 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas vid värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Förslaget till återköp av egna aktier av serie C innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst 250 000 aktier för täckande av bolagets åtaganden enligt föreslagna aktiesparprogram.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

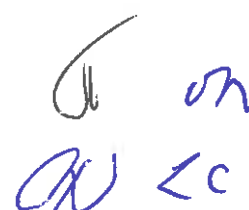
Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2014 var 2 966,4 mkr och fritt eget kapital i moderbolaget var 1 898,4 mkr.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 0,75 kr per aktie.

Göteborg i mars 2015

Platzer Fastigheter Holding AB (publ)

Styrelsen

Handwritten signature and initials in blue ink, including a stylized 'A' and 'M' and the letters 'AN' and 'LC'.