

Styrelsens för Guldbrev Holding AB (publ), org.nr 559179-2840, ("Bolaget") yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att förbereda och implementera ett program för syntetiska återköp av egna aktier, varigenom Bolaget, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma 2027, ska kunna genomföra syntetiska återköp av egna aktier till ett antal motsvarande högst tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget efter varje förvärv. Syntetiska återköp av egna aktier får ske på Nasdaq First North Growth Market i enlighet med börsens regelverk. Bolaget ska för detta ändamål ingå avtal eller annat arrangemang som möjliggör inlösen av aktier på villkor som är rättvisa för samtliga aktieägare. Motpart i sådana avtal eller arrangemang ska kunna erbjudas möjlighet att lösa in upp till det antal aktier som ligger till grund för avtalet eller arrangemanget. Med anledning av styrelsens förslag till bemyndigande om syntetiska återköp av egna aktier får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025. 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. Av årsredovisningen framgår Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2025. I årsredovisningen framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Per dagen för den senast fastställda balansräkningen ägde bolaget direkt inga tillgångar eller skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att förslaget är försvarligt med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolaget och koncernens egna kapital, liksom på Bolaget och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark även efter ett eventuellt återköp av egna aktier och bedöms vara fullt tillräcklig för att Bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Bemyndigandet för styrelsen att syntetiskt förvärva egna aktier ska enbart gälla fram till dess att lagförslaget i proposition 2025/26:125 trätt i kraft. Därefter ska bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, villkorat av att lagförslaget prop. 2025/26:125 antas, från årsstämman den 23 april 2026 användas.

Stockholm, maj 2026
Guldbrev Holding AB (publ)
Styrelsen