

Information till A-aktieägare i SBF Bostad AB (publ)

Omvandling av A-aktier till B-aktier, 15 maj till 30 juni 2023

11 maj 2023



Viktig information

Denna information riktar sig till dig som äger A-aktier i SBF Bostad AB (publ). Handlingen innehåller information om möjligheten att omvandla A-aktier till B-aktier. **Anmälan avseende omvandling ska ske senast den 30 juni 2023 och är bindande.** Observera att det finns risker förenat med att inte svara på erbjudandet. För fullständig information uppmanas du att läsa hela handlingen. För fullständiga villkor avseende aktier i SBF Bostad AB (publ) hänvisas till www.sbfbostad.se.

Du får den här informationen för att du fortfarande har A-aktier i SBF Bostad AB (publ). Under första kvartalet 2023 fick du som A-aktieägare ett erbjudande med möjlighet att omvandla dina A-aktier till B-aktier eller lösa in dina A-aktier. Majoriteten av A-aktierna anmälades för omvandling till B-aktier. Endast 5,4 procent av det totala antalet aktier utgörs av A-aktier som inte är anmälda för inlösen. **Nu ges en andra och sista möjlighet att omvandla A-aktier till B-aktier i linje med fondens villkor.** Om du anmält dina A-aktier för inlösen kan du bortse från det här erbjudandet.

Stockholm, 11 maj 2023

Sammanfattning

Definitioner

Med ”**SBF Bostad**”, ”**Fonden**” eller ”**Bolaget**” avses SBF Bostad AB (publ), org.nr 559056-4000

Med ”**Styrelsen**” avses styrelsen för SBF Bostad AB (publ)

Med ”**Omvandling**” avses bytet av en (1) A-aktie till en (1) B-aktie i SBF Bostad AB (publ)

Erbjudande till A-aktieägare

Innehavare av A-aktier i Bolaget erbjuds att frivilligt omvandla sina A-aktier till B-aktier, varvid varje A-aktie ger rätt till en (1) B-aktie. Denna informationshandling syftar till att beskriva erbjudandet och processen. För mer information och fullständiga villkor rörande aktier i Bolaget hänvisas till www.sbfbostad.se generellt och <https://sbfbostad.se/omvandling-inlosen/> specifikt.

Villkor i korthet

Du som är ägare av A-aktier kan välja att tacka ja till möjlighet för hela eller delar av ditt aktieinnehav. Du måste inte svara på erbjudandet, men **att avstå från att svara kan vara förenat med risker**. För mer information se avsnittet *Information om risker*. Observera att det svar du lämnar på erbjudandet är bindande.

Detta erbjudande riktar sig endast till kvarvarande A-aktieägare. Om du tidigare anmält dina A-aktier för inlösen kan du inte ta del av erbjudandet. Den 11 maj 2023 utgjorde A-aktier som inte anmälts för inlösen 5,4 procent av det totala antalet aktier, vilket motsvarar 8 979 aktier. Ett aktieslag med ett mindre antal aktier är förenat med viss risk, läs mer under avsnittet *Information om risker*.

Omvandling av A-aktier till B-aktier

- För varje (1) A-aktie i Bolaget erhålls (1) B-aktie
- Möjlighet till årlig inlösenprocess från och med 2024
- B-aktien har motsvarande rättigheter som A-aktien
- Anmälan är bindande

Viktiga datum

Anmälningssperiod:	15 maj – 30 juni 2023
Första anmälningssdag:	15 maj 2023
Sista anmälningssdag:	30 juni 2023
Genomförande omvandling	under juli 2023

Kalendarium för ekonomisk information från Bolaget

Halvårsrapport	31 augusti 2023
NAV-kurs kvartal 2 2023	senast 31 juli 2023
NAV-kurs kvartal 3 2023	senast 31 oktober 2023

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Sammanfattning	3
Definitioner	3
Erbjudande till A-aktieägare	3
Villkor i korthet	3
Kalendarium för ekonomisk information från Bolaget	3
Information om risker	5
Viktigt att känna till	5
Information om erbjudandet	6
Vad innebär omvandling av A-aktie till B-aktie?	6
Villkor och anvisningar	7
Hur går det till?	7
Hur svarar jag på erbjudandet?	7
Vad händer efter att jag har svarat på erbjudandet?	8
Vad händer om jag inte svarar på erbjudandet?	8
Information om hur erbjudandet accepteras	8
Information om Bolaget	9
Beskrivning av SBF Bostad AB	9
Aktiekapital och ägarstruktur	10
Finansiell information	10
Bolagsordning	10
Skattefrågor i Sverige	10
Kan det uppstå några skatteeffekter?	10
Information om potentiella skattekonsekvenser vid omvandling från A-aktie till B-aktie	11
Adresser	11
Frågor och svar	12
Bilaga 1 – Bolagsordning	14

Information om risker

Viktigt att känna till

Investeringar i finansiella tillgångar är alltid förknippade med viss risk. Nedan beskrivs specifika risker relaterade till det erbjudande du som aktieägare får samt risker relaterade till att inte svara på erbjudandet.

Risk för oförutsägbara framtida aktiekurser och låg likviditet

Likviditeten i Bolagets B-aktie och eventuellt kvarvarande A-aktier kommer att variera från dag till dag beroende på hur många aktier det finns i respektive aktieslag samt hur mycket dessa aktier omsätts. Låg likviditet kan innebära svårigheter för aktieägare att förändra sitt innehav. Vidare kan fluktuationer i pris komma att förstärkas.

Eventuell avnotering av A-aktien

Om det efter denna omvandlingsprocess samt den pågående inlösenprocessen (enligt tidigare erbjudande) endast finns ett mindre antal A-aktier kvar är det troligt att Bolagets A-aktie kommer att behöva avnoteras från NGM. Det kan exempelvis vara svårt att motivera, av ekonomiska skäl, att fortsatt ha A-aktien noterad. Vidare kan det vara så att de krav som uppställs i börsens regelverk inte längre uppnås, till exempel att det så kallade spridningskravet inte uppfylls. Om en avnotering sker, kan det innebära att kvarvarande A-aktieägare har svårt att omsätta sina aktier, eftersom aktien då är onoterad.

Eventuell ytterligare inlösen av A-aktier med stöd av Bolagets bolagsordning

När denna omvandlingsprocess samt den pågående inlösenprocessen (enligt tidigare erbjudande) är avslutad kan Bolagets styrelse komma att utvärdera om Bolagets aktiekapital åter ska minskas genom en obligatorisk inlösen med utnyttjande av det inlösenförbehåll som finns i Bolagets bolagsordning avseende A-aktier.

Ett beslut om minskning av aktiekapitalet genom utnyttjande av inlösenförbehållet, beslutas av Bolagets styrelse i enlighet med Bolagets bolagsordning. Således är det Bolaget, som med beaktande av principen att behandla alla aktieägare lika, beslutar både ifall inlösen ska äga rum och hur många aktier som ska lösas in.

Eventuell avveckling av fonden

Om Bolaget bedömer att det inte finns rätt förutsättningar för att generera en stabil och attraktiv avkastning över tid har Bolaget möjlighet att avyttra fondens tillgångar och på sikt avveckla fonden.

Fonden kan även avvecklas om Bolaget bedömer att marknadsförutsättningarna har ändrats på ett sådant sätt att det inte är troligt att man kan uppnå fondens målavkastning inom en rimlig tidsrymd. Exempel på marknadsförutsättningar som avses är räntekostnader, direktavkastningskrav, hyresutveckling och kostnadsinflation.

Vid en avveckling av fonden är det troligt att fondens tillgångar kommer att säljas av succesivt och att medel från försäljningarna kommer att distribueras löpande till aktieägarna genom utdelningar. Därefter kan fonden likvideras eller på annat sätt lösas upp. En eventuell avveckling av fonden beräknas ta upp till 24 månader. Tidsplanen bestäms utifrån de marknadsförutsättningar som råder vid beslut om avveckling och syftar till att säkerställa att fondens tillgångar kan avyttras med bästa möjliga resultat för aktieägarna.

Vid tidpunkten för detta erbjudande karakteriseras transaktionsmarknaden för hyresbostäder av en lägre aktivitet än vad som har varit normalt de senaste åren. Till

stor del ber det på den påverkan som högre inflation samt högre räntor har på fastighetsbranschen i stort. För att tillse att fondens investerare får bästa möjliga utfall, givet rådande förutsättningar, innebär det att avyttringar vid en eventuell likvidation av fonden, bedöms ta längre tid än om marknadsläget hade varit mer gynnsamt. Det har i sin tur en påverkan på hur lång tid det tar att verkställa en eventuell likvidation av fonden.

Observera att detaljerna kring genomförandet av en avveckling kommer att fastställas först i samband med att ett eventuellt beslut om avveckling fattas.

Information om erbjudandet

Vad innebär omvandling av A-aktie till B-aktie?

Enligt Bolagets bolagsordning har A-aktieägare rätt att begära att hela eller delar av innehavet omvandlas till B-aktier. Innehavarna har rätt att under kvartal 1 (1 jan-31 mars) och kvartal 2 (1 apr-30 jun) 2023 skriftligen till Bolaget begära denna omvandling. Vidare framgår det i bolagsordningen att Bolagets styrelse ska behandla och registrera omvandlingen hos Bolagsverket utan dröjsmål efter att respektive omvandlingsperiod löpt ut.

B-aktien skapades för att ge dig som aktieägare mer flexibla villkor. Framför allt är det möjligheten att delta i en årlig inlösenprocess som utmärker B-aktien och gör den mer flexibel. Som ägare av A-aktier finns den möjligheten vart femte år. Vid omvandling av A-aktier till B-aktier får du således möjlighet att ta del av de nya villkoren omgående.

För varje A-aktie som omvandlas erhålls en B-aktie. B-aktien har motsvarande rättigheter som A-aktien, det vill säga a) en röst per aktie vid bolagsstämman, b) primär företrädesrätt vid kontant- eller kvittningsemission av B-aktier, och c) subsidiär företrädesrätt vid kontant- eller kvittningsemission av aktier av andra slag än B-aktier. En B-aktie har samma substansvärde som en A-aktie. En B-aktie har också samma rätt till vinst och utdelning, med undantaget att Bolaget, vid förekomst av endast B-aktier och stamaktier, har rätt att dela ut vinst till enbart stamaktier. Dock skiljer sig A-aktier och B-aktier åt bland annat i fråga om inlösen, där Bolaget har för avsikt att från och med år 2024 erbjuda ett årligt inlösenförfarande för B-aktien. Information om dessa inlösenförfaranden kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida www.sfbfostad.se. Bolaget har för avsikt att årligen erbjuda denna möjlighet under årets andra kvartal (1 april - 30 juni) med start 2024.

Enligt bolagsordningen åligger det aktieägaren att skriftligen begära omvandling till Bolaget. Dock har Bolaget beslutat att underlätta denna process genom att under kvartal 2 2023 initiera ett anmälningsförfarande till alla A-aktieägare. Läs mer om den praktiska processen nedan under *Hur går det till?*

Vad innebär substansvärde (NAV)?

Substansvärdet kan förenklat beskrivas som värdet på Bolagets tillgångar minus Bolagets skulder. Värdet på Bolagets tillgångar, huvudsakligen fastigheterna, bestäms genom en värderingsprocess. Värdet på fastigheterna kan öka eller minska, bland annat beroende på utvecklingen för fastighetsmarknaden. När en fastighet avyttras ändras substansvärdet till att reflektera det faktiska priset vid försäljningen. Det innebär att om fastigheterna avyttras till ett högre pris än värderingen går substansvärdet upp. På samma sätt går substansvärdet ned om fastigheterna avyttras till ett lägre pris än värderingen. En A-aktie och en B-aktie har alltid samma substansvärde per aktie.

Substansvärdet uppdateras och offentliggörs normalt en gång per kvartal. För att se vilka tidigare NAV som publicerats, läs mer på Bolagets hemsida <https://sfbostad.se/finansiell-information/>.

Fondens substansvärde (NAV) utgör summan av Bolagets tillgångar minus Bolagets skulder, inklusive vissa justeringsposter. Målsättningen är att efterlikna vad som hade blivit kvar om Bolaget hade avyttrat alla sina tillgångar och löst alla sina lån den dag substansvärdet beräknas. Substansvärdet innehåller bland annat en justering för ett förväntat avdrag för latent skatt, något som en köpare som förvärvar fastigheter i bolagsform sannolikt begär givet rådande marknadsläge.

Hur skiljer sig aktiekursen från substansvärde?

Substansvärdet är ett mått på Bolagets tillgångar minus Bolagets skulder, se ovan *Vad innebär substansvärde (NAV)*. Aktiekursen är något annat. Den sätts på en fri marknad och bestäms av vilka köpare och säljare av aktien som finns för stunden. Ibland är det många som vill sälja samtidigt. Om det inte finns lika många köpare i det ögonblicket kan kursen gå ned. Om många i stället vill köpa aktien samtidigt kan kursen gå upp.

Villkor och anvisningar

Hur går det till?

Bolaget erbjuder nu, under perioden 15 maj-30 juni 2023, alla kvarvarande innehavare av A-aktier att omvandla sina A-aktier till B-aktier. För att underlätta för aktieägarna har Bolaget initierat ett anmälningsförfarande som distribueras via investerarens bank- eller depåinstitut. Beroende på hur aktierna förvaras ser själva meddelandet om erbjudandet olika ut och kan distribueras på olika sätt, men informationen till aktieägarna är densamma. För det fall aktierna är direktregistrerade och förvaras på ett värdepapperskonto (VP-konto) kommer erbjudandet att skickas ut via post tillsammans med en acceptsedel. I denna informationshandling framgår hur svar ska lämnas. För det fall aktierna är förvaltarregistrerade och förvaras i en depå hos en bank eller annat depåinstitut, kommer erbjudandet skickas ut via den lösning som banken eller depåinstitutet tillämpar för motsvarande händelser. Om du saknar information om erbjudandet eller praktisk vägledning kring hur du gör ditt val behöver du kontakta din bank eller depåinstitut. För den praktiska hanteringen av omvandling av aktierna har Bolaget hjälp av Hagberg Aneborn Fondkommission AB ("Hagberg & Aneborn").

Hur svarar jag på erbjudandet?

Du gör ditt val och svarar på erbjudandet via din bank eller ditt depåinstitut. Följ de instruktioner som finns i erbjudandet eller som du har fått från din bank eller depå avseende den här typen av förfaranden. För det fall du har ett VP-konto får du ett erbjudande via post med en acceptsedel. I denna informationshandling finns instruktioner för hur du svarar på erbjudandet.

Observera att Hagberg & Aneborn är ombud för Bolaget avseende all praktisk hantering av erbjudandet och agerar således för Bolagets räkning. Du kan därmed inte svara eller anmäla ditt val direkt till Bolaget, utan du ska vända dig till Hagberg & Aneborn, din bank eller depåinstitut. För det fall du lämnar svar till din bank eller ditt depåinstitut kommer svaren att sammanställas och skickas till Hagberg & Aneborn. Om du har några frågor kan du både kontakta din bank eller ditt depåinstitut eller Hagberg & Aneborn.

Vad händer efter att jag har svarat på erbjudandet?

När svarstiden för erbjudandet har gått ut hanteras den fortsatta processen av din bank eller ditt depåinstitut, tillsammans med Hagberg & Aneborn och Euroclear Sweden AB ("Euroclear").

Efter att svarstiden har löpt ut avseende omvandlingen verkställer Bolaget utan dröjsmål omvandlingen enligt gällande regler, inklusive registrering hos Bolagsverket. Du får en (1) B-aktie för varje A-aktie som du har valt att omvandla. Dina nya B-aktier kan därefter handlas på NGM precis som vanligt.

Vad händer om jag inte svarar på erbjudandet?

Om du inte svarar på erbjudandet är dina villkor oförändrade och du behåller dina A-aktier. Bolaget har för avsikt att erbjuda kvarvarande A-aktieägare möjlighet att anmäla intresse för inlösen igen om fem år (2028).

Notera att beroende på hur många A-aktieägare som kvarstår efter denna omvandlingsprocess samt pågående inlösenprocess kan Bolaget behöva vidta åtgärder för att hantera den då förevarande situationen. Se vidare information om risker samt eventuella konsekvenser i början av informationshandlingen under avsnittet *Information om risker*.

Information om hur erbjudandet accepteras

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av A-aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare får ingen förtryckt acceptsedel utan accept ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Direktregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av A-aktier i Bolaget är direktregistrerade hos Euroclear (VP-konto) och som önskar acceptera erbjudandet ska under perioden från och med den 15 maj och till och med den 30 juni 2023 underteckna samt posta eller mejla acceptsedel till Hagberg & Aneborn Fondkommission. Acceptsedeln måste vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 30 juni 2023. Bifogat svarskuvert kan användas.

Skicka acceptsedeln med post eller mejla till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: SBF Bostad AB
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

Mejl: info@hagberganeborn.se

I det fall acceptsedeln skickas per post måste detta göras i god tid före sista anmälningssdag för att vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 30 juni 2023.

VP-konto och aktuellt A-aktieinnehav i Bolaget framgår av den förtryckta acceptsedeln som skickas till direktregistrerade A-aktieägare i Bolaget. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på acceptsedeln är korrekta. Observera att felaktiga eller ofullständiga acceptsedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Ytterligare acceptsedlar kan erhållas från Hagberg & Aneborn på ovanstående telefonnummer eller mejladress.

Pantsatta innehav

I det fall A-aktierna i Bolaget är pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträtten upphör. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier innan den 30 juni 2023.

Bekräftelse och överföring av A-aktier till ett spärrat VP-konto

Efter det att Hagberg & Aneborn mottagit och registrerat korrekt ifylld acceptsedel kommer A-aktierna i Bolaget att överföras till ett för varje A-aktieägare nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal A-aktier i Bolaget som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal A-aktier som inbokats på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Redovisning av likvid

De nya B-aktierna bokas in på respektive ägares VP-konto eller depå, vilket beräknas ske i mitten av juli. I samband med inbokningen av B-aktier så kommer A-aktierna utbokas från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Information till utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utanför Sverige och vilka äger rätt att delta i erbjudandet, kan vända sig till Hagberg & Aneborn enligt ovan för information om accept. Detta avser dock inte aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Belarus, Sydafrika, eller USA eller annat land där deltagande i erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner.

Information om Bolaget

Beskrivning av SBF Bostad AB

Bolaget bildades 2016 och är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolaget är en alternativ investeringsfond som vänder sig till både professionella och icke-professionella investerare.

Bolaget erbjuder genom fonden ett direkt ägande i hyresfastigheter i attraktiva tillväxt- och pendlingsorter runt om i Sverige. Att äga hyresfastigheter kräver vanligtvis omfattande kunskaper och resurser samt en stor kapitalinsats. Bolagets affärsmodell innebär att Bolaget löser driften, förvaltningen och affärsutvecklingen av fastighetsportföljen och som investerare får man tillgång till en långsiktig investering med ett totalt avkastningsmål om 6–9 procent per år över tid. I det löpande arbetet har Bolaget som mål att skapa en trygg och stabil avkastning över tid med låg samvariation med börsens utveckling i övrigt.

Bolaget är uppsatt att verka som en aktiv och långsiktig ägare och förvaltare av bostadshyresfastigheter med en långsiktig investerings- och förvaltningshorisont. Den långsiktiga förvaltningshorisonten har från start inneburit att Bolaget inte drivit fonden med avsikten att avveckla den efter en på förhand bestämd tidsperiod. Det har dock varit Bolagets avsikt att dess A-aktieägare ska beredas möjlighet till inlösen med tidsintervall om ca fem år, med ett första tillfälle under 2023.

I Bolaget är det möjligt att äga både A-aktier och B-aktier. Båda aktieslagen handlas på NGM Nordic AIF (SBFBO A, ISIN SE0015657622 respektive SBFBO B, ISIN SE0017565344). Från och med 2022 sker emissioner i Bolaget endast i B-aktien. B-aktien infördes som ett nytt aktieslag för att bland annat erbjuda aktieägare mer flexibilitet genom möjlighet till ett årligt inlösenförfarande med start 2024. I samband med införandet av B-aktien infördes även i bolagsordningen ett omvandlingsförbehåll, innebärande att innehavare av A-aktier under vissa förutsättningar ska kunna omvandla sina A-aktier till B-aktier.

A-aktieägares rättigheter avseende omvandlingen följer bland annat av Bolagets bolagsordning och aktiebolagslagen (2005:551, ABL).

Moderbolag till SBF Bostad AB (publ) är SBF Fonder AB. SBF Fonder AB startade 2003 och har under årens lopp förvaltat ett antal olika fastighetsfonder, både för den privata marknaden och den institutionella marknaden. SBF Fonder AB står under Finansinspektionens tillsyn.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktiekapital:	6 658 720
Lägst:	3 500 000
Högst:	14 000 000
Antal aktier:	166 468
Lägst:	87 500
Högst:	350 000
Antal aktieslag A:	21 912 <i>varav 12 804 är anmälda för inlösen</i> <i>varav kvarvarande 8 979 omfattas av erbjudandet</i>
Antal aktieslag B:	94 556
Antal aktieslag STAM:	50 000

Finansiell information

Bolagets finansiella information publiceras löpande på Bolagets hemsida, www.sbfbostad.se/finansiell-information. Bolaget uppmärksammar särskilt på att årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 för Bolaget har offentliggjorts den 27 april 2023.

Bolagsordning

Bolagets bolagsordning finns publicerat på Bolagets hemsida <https://sbfbostad.se/bolagsordning/> och bifogas även denna informationshandling.

Skattefrågor i Sverige

Kan det uppstå några skatteeffekter?

Om du har dina A-aktier i ett ISK eller ett försäkringsskal är en omvandling normalt skattefri. Om du förvarar dina A-aktier i en vanlig värdepappersdepå kan det uppstå en skyldighet att betala skatt för upparbetad vinst (beskattning på utdelning) i samband med verkställande av omvandling.

Information om potentiella skattekonsekvenser vid omvandling från A-aktie till B-aktie

Omvandling från A-aktie till B-aktie innebär skattemässigt att det anses ha skett en avyttring av A-aktierna. När avyttring sker genom byte, vilket omvandlingen i det här sammanhanget anses utgöra (A-aktier anses bytta mot B-aktierna), ska ersättningen vid kapitalvinstberäkningen anses motsvara marknadsvärdet av den tillbyttas egendomen. I detta fall innebär det marknadsvärdet av B-aktierna. Mot bakgrund av att handeln med B-aktien är begränsad är det dock inte alltid möjligt att den noterade kursen för B-aktierna en viss dag faktiskt återspeglar aktiens marknadsvärde. Om det vid tidpunkten för omvandlingen inte finns några närliggande avslut avseende B-aktierna, är det Bolagets uppfattning att marknadsvärdet i stället bör fastställas genom att utgå ifrån den noterade kursen för A-aktierna vid tidpunkten för omvandling. Detta då aktieslagen initialt har samma ekonomiska rättigheter.

I det fall marknadsvärdet på A-aktierna används för att bestämma ersättningen vid kapitalvinstberäkningen ska samma värde användas som anskaffningsvärdet för B-aktierna.

Observera att Bolaget inte ger någon skatterättslig rådgivning. För att få fullständig information om eventuella skattekonsekvenser för dig som aktieägare vid omvandling och/eller inlösen, bör du kontakta Skatteverket eller en skatterådgivare. För det fall det råder osäkerhet kring de skatterättsliga konsekvenserna för dig som enskild investerare vid omvandling är det möjligt att lämna ett s.k. öppet yrkande i deklarationen.

Adresser

SBF Bostad AB

Birger Jarlsgatan 41A
111 45 Stockholm

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm

Harvest Advokatbyrå AB

Engelbrektsplan 1
Box 7225
103 89 Stockholm

PG Magnusson Advokatbyrå AB

Hamngatan 15
Box 7413
103 91 Stockholm

Informationshandlingen ska läsas i sin helhet. Rörande fullständiga villkor avseende aktier i SBF Bostad AB (publ) hänvisas till www.sbfbostad.se. Tvist med anledning av erbjudandet enligt detta dokument ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol.

Frågor och svar

Här har vi samlat vanligt förekommande frågor och svar i en förenklad översikt. För mer information och fullständiga villkor rörande erbjudandet och aktier i Bolaget hänvisas till denna informationshandling och www.sbfbostad.se/omvandling-inlösen.

Vad händer om jag inte svarar på erbjudandet?

Då behåller du dina A-aktier. Nästa inlösentillfälle är 2028. Observera att det finns risker förenat med att inte svara på erbjudandet, se *Information om risker*.

Kommer det fler erbjudanden om att omvandla A-aktier?

Nej, detta är sista möjligheten för omvandling av A-aktier till B-aktier. Notera att endast en mindre andel av de totala aktierna utgörs av A-aktier idag, vilket medför risker med att inte svara på erbjudandet, se *Information om risker*.

Hur ångrar jag mitt val?

Under anmälningssperioden meddelar du din bank eller depåinstitut ditt nya val. Efter den 30 juni 2023 kan du inte ändra ditt val. Anmälan är bindande.

Vad är egentligen skillnaden mellan en A-aktie och en B-aktie?

Det är möjligheten till frekvens för inlösen som skiljer aktierna. För A-aktien finns möjligheten var femte år att delta i en inlösenprocess, för det nyare aktieslaget B, finns denna möjlighet årligen med start 2024.

Varför är förhållandet mellan A-aktier och B-aktier 1:1 när kursen inte är den samma?

Värdet på de underliggande tillgångarna är den samma. Priset på börsen styrs av utbud

och efterfrågan samt köpare och säljares tro på marknaden. Det kan medföra att kursen skiljer sig åt över tid.

Behöver jag betala någon skatt om jag väljer att omvandla mina A-aktier till B-aktier?

Det är respektive beskattningsregler för din depå eller försäkringslösning som styr villkoren. För fullständig information om hur du kan komma att påverkas, kontakta Skatteverket eller en skatterådgivare.

Kan jag handla med mina aktier om jag anmäler dem för omvandling?

Om du har ditt innehav på ett VP-konto kommer aktierna att spärras när Hagberg & Aneborn erhållit din acceptsedel dvs. du kan inte handla med dem. För aktieägare med depå bör du kontrollera med din bank/förvaltare i vilket skede aktierna spärras. Läs med under *Villkor och anvisningar*.

Vad gör jag om jag har ytterligare frågor?

Har du generella frågor om fonden kontaktar du Bolaget. Önskar du råd och vägledning inför kommande val kontaktar du din rådgivare. Har du praktiska frågor i samband med svar på erbjudandet kontaktar du din bank eller depåinstitut, eller Bolagets ombud Hagberg & Aneborn.

Vi finns här för dig!

För mer information om SBF Bostad besök vår hemsida www.sbfbostad.se. Du kan också kontakta oss på sbfbostad@sbffonder.se eller ringa 08-667 10 50. Vänd dig till din rådgivare för råd och vägledning kring ditt val och till din bank eller depåinstitut för praktisk information.



Bilaga 1 – Bolagsordning

SBF Bostad AB (publ) org. nr. 559056-4000

1. Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är SBF Bostad AB (publ). Bolaget är publikt.

2. Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

3. Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter och/eller fastighetsbolag ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 500 000 kronor och högst 14 000 000 kronor.

5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 87 500 och högst 350 000.

6. Aktieslag

Aktierna kan utges i tre serier, stamaktier, aktier av serie A och aktier av serie B.

Stamaktie medför 10 röster per aktie och aktier av serie A och serie B medför 1 röst per aktie.

Stamaktier och aktier av serie A och B kan i vardera serien ges ut till högst det antal som motsvarar 100 % av aktiekapitalet.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontant- och kvittningsemission, ska innehavare av aktier av viss serie äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker i subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske avseende viss aktie/aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Stamaktier och aktier av serie A och B ska inte äga lika rätt till bolagets resultat.

7. Vinstutdelning

Preferens i förhållande till stamaktier

Aktier av serie A och serie B har rätt till all vinst i bolaget beräknad i enlighet med för bolaget tillämpligt redovisningsregelverk, RFR 2, med värdering av finansiella instrument till verkligt värde, fördelat lika till aktie av serie A och serie B, efter avdrag för stamaktiernas rätt till vinst.

Stamaktiernas rätt till vinst i förhållande till aktie av serie A och serie B utgörs av 20 % av bolagets ackumulerade vinst beräknad i enlighet med för bolaget tillämpligt redovisningsregelverk, RFR 2, med värdering av finansiella instrument till verkligt värde, till den del sådant resultat överstiger genomsnittligt teckningsbelopp för aktie av aktieslag A respektive B multiplicerat med den genomsnittliga räntan för 90 dagars statsskuldväxlar under föregående räkenskapsår, samt reducerat med sådan del av vinst som utdelats till stamaktie sedan tidigare. Den genomsnittliga räntan för 90 dagars statsskuldväxlar kan aldrig vara negativ i samband med vinstdelningsberäkning enligt ovan.

För det fall att bolaget inte har aktier av serie A utgivna kan utdelning beräknad enligt ovan, beslutas utbetalas årligen till endast ett av aktieslagen eller till flera aktieslag.

Utdelning ska endast ske för det fall att det är förenligt med aktiebolagslagens regler, inbegripet gällande regler om värdeöverföringar.

8. Likvidation

Vid bolagets likvidation ska stamaktierna vara efterställda aktierna av serie A och B på så sätt att de inte tillskiftas några tillgångar innan aktierna av serie A och B har tillskiftats ett belopp motsvarande kvotvärdet samt vad aktierna av serie A och B har rätt till enligt bestämmelserna om vinstutdelning i § 7 ovan.

9. Inlösen

Inlösenförbehåll

Bolaget har vid var tidpunkt rätt att minska Bolagets aktiekapital genom inlösen av aktie av serie A eller B.

Inlösenbelopp avseende aktie av serie A eller B ska motsvara aktiens kvotvärde med tillägg av sådant belopp som ska beräknas för aktie enligt bestämmelserna om vinstutdelning i § 7 ovan. Inlösenbeloppet ska fastställas utifrån redovisningen per utgången av det kvartal som avslutades närmast före, eller i förekommande fall samtidigt som, inlösentidpunkten.

Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier beslutas av styrelsen.

10. Omvandling av aktier av serie A till aktier av serie B

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Innehavare av aktie av serie A har rätt att under perioden 1 januari 2023 till och med 31 mars 2023 samt under perioden 1 april 2023 till och med 30 juni 2023 begära att hela eller del av sitt innehav av aktier av serie A omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen till bolaget och ange det antal aktier av serie A som skall omvandlas samt, om inte framställningen omfattar innehavarens samtliga aktier av serie A, vilka aktier av serie A som skall omvandlas. Styrelsen skall behandla och registrera omvandlingen hos Bolagsverket utan dröjsmål efter det att respektive period för begäran om omvandling enligt ovan löpt ut. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

11. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst fem ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

12. Revisorer

Bolaget ska ha en eller två revisorer med eller utan suppleanter.

13. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri. Kallelsen ska genast

och utan kostnad för mottagaren skickas med post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma skall anmäla sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

14. Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling.

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordning;
4. val av en eller två protokolljusterare när sådan måste utses;
5. prövning om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut
 - (a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - (c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör;
8. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn;
9. val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleant;
10. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

15. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0101-1231.

16. Avstämningsförbehåll

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

Fastställd på extra bolagsstämma den 29 mars 2022