

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen över förslaget om vinstutdelning

Styrelsen för ALM Equity AB (publ), org. nr 556549-1650 har föreslagit att bolagsstämman beslutar om sakutdelning i form av 1 071 499 stamaktier i Aros Bostadsutveckling AB (publ), org.nr. 556699-1088 ("**Aros Bostad**"). Sakutdelningen föreslås ske med en (1) stamaktie i Aros Bostad för varje fullt antal av tio (10) innehavda stamaktier i ALM Equity, motsvarande en utdelning om cirka 3,73 kronor per aktie beräknat utifrån Aros Bostads stängningskurs om 37,30 kronor per stamaktie den 19 april 2023. Styrelsen har vidare föreslagit att värdet på utdelningen av aktierna aldrig får överstiga 73 miljoner kronor med anledning av de obligationsvillkor som gäller för bolagets utestående obligationslån, vilket även understiger utdelningsbara medel i bolaget.

Enligt framlagt förslag kommer endast hela aktier i Aros Bostad, med avrundning nedåt, att delas ut. I den mån en direktregistrerad aktieägare i bolaget innehar sådant antal aktier att det antal aktier i Aros Bostad som ska erhållas inte är ett jämnt heltal kommer andelar av sådana aktier att säljas på Nasdaq First North Growth Market efter sammanläggning med andra sådana andelar. Förslaget innefattar därvid att bolaget uppdras ombesörja att innehavare av överskjutande andelar i Aros Bostad erhåller ett kontant belopp motsvarande andelarnas värde, baserat på marknadsvärdet av aktien i Aros Bostad.

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning den 31 december 2021 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

På årsstämman den 25 maj 2022 beslutades om en fondemission genom vilken bolaget gav ut 106 299 preferensaktier innebärande att bolagets aktiekapital ökades med 1 062 990 kronor. För att kunna genomföra fondemissionen beslutades om en riktad nyemission av 28 stamaktier innebärande att bolagets aktiekapital ökades med 280 kronor. Vid fondemissionen fördes medel över från fritt eget kapital till aktiekapitalet. Slutligen beslutade årsstämman om utdelning till preferensaktieägarna med åtta kronor och fyrtio öre (8,40) per preferensaktie, vilket innebar en utdelning om totalt 119 479 688 kronor och 80 öre (119 479 684,80) på befintliga preferensaktier. Det beslutades vidare att samtliga nya preferensaktier som emitterades genom fondemission, med stöd av stämmans bemyndigande eller genom beslut på bolagsstämman innan nästa årsstämman även gav rätt till utdelning från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Den årliga utdelningen utbetalas enligt bolagsordningen kvartalsvis med två kronor och tio öre (2,10) per preferensaktie med avstämningsdagar för utbetalning sista vardagen i mars månad, juni månad, september månad och december månad. Utdelning har utbetalats i enlighet därmed, innebärande att totalt 120 372 596,40 kronor har utbetalats.

Därutöver ökade bolagets aktiekapital med 850 900 kronor genom aktieteckning med stöd av teckningsoptioner inom ramen för Optionsprogram 2017/2022 i oktober 2022.

Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgår till 2 819 125 047 kronor.

Den föreslagna utdelningen motsvarar ett belopp om cirka 40 miljoner kronor och minskar bolagets och koncernens soliditet, som ändock efter föreslagen utdelning kommer att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom. Utvecklingen av koncernen och därmed moderbolagets verksamhet är positiv med generellt god efterfrågan i de påbörjade projekten. Vidare gör styrelsen bedömningen att koncernen och därmed moderbolaget har en god projektportfölj vilket ger goda förutsättningar för framtida vinster och kassaflöden.

Styrelsens bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning innebär att utdelningen är försvarlig i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och

koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen inte kommer att påverka bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller göra nödvändiga investeringar.

* * * * *

Stockholm i april 2023

ALM Equity AB (publ)

Styrelsen

Stockholm den 25 april 2023

Joakim Alm

Johan Unger

Johan Wachtmeister

Maria Wideroth

Gerard Versteegh

Verifikat

Transaktion 09222115557491574017

Dokument

ALM Equity AB - Styrelseytrande 18_4 ABL(5198691.5)
Huvuddokument
2 sidor
Startades 2023-04-25 21:40:24 CEST (+0200) av John Sjölund (JS)
Färdigställt 2023-04-26 10:17:48 CEST (+0200)

Initierare

John Sjölund (JS)
Alm Equity Management AB
Personnummer 7710058954
john.sjolund@almequity.se
+46703099303

Signerande parter

Joakim Alm (JA)
Personnummer 610622-1176
joakim.alm@almequity.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JOAKIM ALM"
Signerade 2023-04-26 10:17:48 CEST (+0200)

Maria Wideroth (MW)
Personnummer 671213-1223
Maria.Wideroth@landahl.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Maria Charlotta Christina Wideroth"
Signerade 2023-04-25 22:19:09 CEST (+0200)

Gerard Versteegh (GV)
Personnummer 600519-1256
Gerard.Versteegh@ceg.co.uk



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Gerard Versteegh"
Signerade 2023-04-25 21:58:37 CEST (+0200)

Johan Wachtmeister (JW)
Personnummer 590321-5019
johan.wachtmeister@ghp.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Johan Wachtmeister"
Signerade 2023-04-25 21:41:56 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557491574017

Johan Unger (JU)

Personnummer 611212-1477

johan@unger.nu



Namnet som returnerades från svenskt BankID var

"JOHAN UNGER"

Signerade 2023-04-25 21:44:07 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

