

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG SAMT YTTRANDE ENLIGT 18 KAP 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN RÖRANDE RESULTATDISPOSITION

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att utdelning till aktieägarna lämnas i enlighet med följande.

- i) Styrelsen föreslår att stämman beslutar om utdelning på preferensaktier med ett belopp om 8,40 kronor per preferensaktie, innebärande en utdelning om totalt 120 372 596,4 kronor. Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelning till preferensaktieägarna ska ske kvartalsvis med 2,10 kronor per utbetalningstillfälle. Avstämningsdagar ska i enlighet med bolagsordningen vara den 28 juni 2024, 30 september 2024, 30 december 2024 och 31 mars 2025.
- ii) Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om utdelning på de preferensaktier som kan komma att emitteras i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten 15 (b) i kallelsen och som upptagits i bolagets aktiebok på avstämningsdag för utdelning. Avstämningsdagar ska i enlighet med bolagsordningen vara den 28 juni 2024, 30 september 2024, 30 december 2024 och 31 mars 2025. Utdelning ska utgå med ett belopp om 2,10 kronor per avstämningsdag under vilken de nya preferensaktierna är upptagna i aktieboken. Under antagande att de nya preferensaktierna är upptagna i aktieboken den 30 september 2024 (och således att högst 1 578 852 preferensaktier kan komma att emitteras som fusionsvederlag) kommer utdelningen på de preferensaktier som emitteras som fusionsvederlag enligt styrelsens förslag att uppgå till totalt högst 9 946 767,60 kronor.
- iii) Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om utdelning på de preferensaktier som kan komma att emitterats med stöd av bemyndigandet i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 18 i kallelsen och som upptagits i bolagets aktiebok på avstämningsdag för utdelning. Avstämningsdagar ska i enlighet med bolagsordningen vara den 28 juni 2024, 30 september 2024, 30 december 2024 och 31 mars 2025. Utdelning ska utgå med ett belopp om 2,10 kronor per avstämningsdag under vilken de nya preferensaktierna är upptagna i aktieboken. Under antagande att bemyndigandet utnyttjas i dess helhet till att emittera preferensaktier och att de nya preferensaktierna är upptagna i bolagets aktiebok den 28 juni 2024 kommer utdelningen på preferensaktier som emitteras med stöd av bemyndigandet enligt styrelsens förslag att uppgå till totalt 25 200 000 kronor. För det fall bemyndigandet inte utnyttjas inom sådan tid ska ingen ytterligare utdelning lämnas.

Ingen utdelning föreslås lämnas på stamaktierna.

Ovanstående förslag innebär att en sammanlagd utdelning om högst 155 519 364 kronor av de utdelningsbara medel om 1 548 522 029 kronor som står till bolagsstämmans förfogande föreslås tas i anspråk för vinstutdelning. Återstående belopp föreslås överföras i ny räkning.

Styrelsen för ALM Equity AB (publ):s yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av det förslag till beslut om vinstutdelning som styrelsen för ALM Equity AB (publ) lämnar årsstämman den 10 juni 2024, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

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

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital och bedömer att det egna kapitalet efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till den av bolaget och koncernen bedrivna verksamhetens art, omfattning

och risker. Styrelsen anser att bolagets och koncernens verksamhet inte medför konjunkturberoende eller andra risker utöver vad som är allmänt inom affärsverksamhet eller normalt inom branschen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av årsredovisningen för år 2023 (vilken offentliggjordes den 18 april 2024). Per den 31 december 2023 uppgick det fria egna kapitalet i bolaget till 1 548 522 029 kronor och årets resultat uppgick till -852 171 650 kronor.

Koncernens soliditet (eget kapital/totalt kapital) har beräknats till 39 procent per den 31 december 2023. Efter den föreslagna utdelningen har koncernens soliditet beräknats till 37 procent pro forma per 31 december 2023, vilket styrelsen anser vara tillräckligt med tanke på bolagets och koncernens verksamhetstyp och storlek.

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 444 miljoner kronor. Den 29 april 2024 offentliggjorde bolaget att bolaget inhämtat ytterligare cirka 150 miljoner kronor i en riktad nyemission av stamaktier. Styrelsen bedömer att bolaget och koncernen kommer att ha tillfredsställande likviditetsreserv efter den föreslagna vinstutdelningen och således kommer att kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och medellång sikt och att bolagets långsiktiga likviditetsbehov inte äventyras av den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens ekonomiska ställning är sådan att bolaget och koncernen kommer att kunna göra nödvändiga investeringar för att fortsätta bedriva verksamheten i dess nuvarande omfattning.

Sammanfattningsvis bedömer styrelsen att utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Vid bedömningen har styrelsen beaktat förhållanden återgivna i årsredovisningen, förhållanden som uppkommit efter utgången av räkenskapsåret 2023 samt i övrigt styrelsens uppfattning om förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess framtida resultatutveckling.

Stockholm i maj 2024

ALM Equity AB (publ)

Styrelsen