

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 3 188 961 stamaktier i dotterbolaget i Svenska Nyttobostäder AB (publ), org.nr. 559250-9607 ("**Svenska Nyttobostäder**"). Sakutdelningen föreslås ske med tre (3) stamaktier i Svenska Nyttobostäder för varje fullt antal av tio (10) innehavda stamaktier i ALM Equity, motsvarande en utdelning om cirka 29,76 kronor per aktie beräknat utifrån Svenska Nyttobostäders stängningskurs om 99,20 kronor per stamaktie den 1 november 2021. Styrelsen har vidare föreslagit att värdet på utdelningen av aktierna aldrig får överstiga utdelningsbara medel.

Enligt framlagt förslag kommer endast hela aktier i Svenska Nyttobostäder, med avrundning nedåt, att delas ut. I den mån en direktregistrerad aktieägare i bolaget innehar sådant antal aktier att det antal aktier i Svenska Nyttobostäder 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 Svenska Nyttobostäder erhåller ett kontant belopp motsvarande andelarnas värde, baserat på marknadsvärdet av aktien i Svenska Nyttobostäder.

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 2020 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

På årsstämman den 27 maj 2021 beslutades om utdelning till preferensaktieägarna med åtta kronor och fyrtio öre (8,40) per preferensaktie, vilket innebar en utdelning om totalt 88 717 238,4 kronor på befintliga preferensaktier. Det beslutades vidare att samtliga nya preferensaktier som emitterades genom fondemission eller med stöd av stämmans bemyndigande även ger 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. Utdelningen har utbetalats i enlighet därmed.

Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgår till 931 437 638 kronor.

Den föreslagna utdelningen motsvarar ett belopp om cirka 316,35 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 november 2021
ALM Equity AB (publ)
Styrelsen

Stockholm den

Joakim Alm

Johan Unger

Johan Wachtmeister

Maria Wideroth

Gerard Versteegh