

Styrelsens i Nepa AB (publ) ("Nepa") motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen i anledning av huvudaktieägarna Elementa Management ABs och Ulrich Boyers förslag till extra vinstutdelning

Nepas huvudaktieägare Ulrich Boyer och Elementa Management AB har föreslagit att en extra bolagsstämma i Nepa beslutar om extra utdelning till aktieägarna om 0,67 kronor per aktie. Som avstämningsdag för den extra utdelningen föreslås den 20 september 2023. Om den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utbetalas genom Euroclear Sweden ABs försorg den tredje vardagen efter avstämningsdagen.

Enligt aktiebolagslagen 18 kap. 4 § ska styrelsen avge ett yttrande avseende förslag till utdelning.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2022 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Den föreslagna extra utdelningen uppgår till sammanlagt 5,268,334.62 kronor, vilket utgör 5,0 procent av Bolagets eget kapital och 4,8 procent av koncernens eget kapital. Tillsammans med den vinstutdelning som beslutades om på årsstämman den 9 juni 2023 utgör den föreslagna extra utdelningen 9,1 procent av Bolagets eget kapital och 8,8 procent av koncernens eget kapital. Den föreslagna extra utdelningen till aktieägarna utgör cirka 30,1 procent av koncernens resultat efter skatt. Tillsammans med den vinstutdelning som beslutades om på årsstämman den 9 juni 2023 utgör den föreslagna extra utdelningen cirka 55,3 procent av koncernens resultat efter skatt.

De enligt 17 kap. 3 § 1 stycket aktiebolagslagen disponibla vinstmedlen som beloppsmässigt står till den extra bolagsstämmans förfogande efter beaktande av den vinstutdelning som beslutades om på årsstämman den 9 juni 2023 uppgår till 100 214 059 kronor. Den föreslagna extra utdelningen utgör 5,3 procent av dessa disponibla vinstmedel.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 52 procent. Efter genomförd vinstutdelning och med beaktande av den vinstutdelning som beslutades om på årsstämman den 9 juni 2023 kommer soliditeten att ha ändrats till 49,6 procent. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter den föreslagna extra utdelningen vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom.

Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Styrelsen finner att full täckning finns för Bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna extra vinstutdelningen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna extra utdelningen.

Styrelsen finner mot bakgrunden ovan att den föreslagna extra utdelningen är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i

aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i augusti 2023
Nepa AB (publ)
Styrelsen