

STYRELSENS FÖR NP3 FASTIGHETER AB (PUBL) YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning på tillkommande preferensaktier får styrelsen i NP3 Fastigheter AB (publ), org. nr 556749-1963, härmed lämna följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2017 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. De händelser av väsentlig betydelse vilka inträffat efter det att årsredovisningen lämnades med uppgift om värdeöverföringar som har beslutats under samma tid och om förändringar i bolagets egna kapital som har skett efter balansdagen framgår av styrelsens särskilda redogörelse enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen som fogats till styrelsens förslag. I koncernens respektive bolagets egna kapital ingår värdoförändringar om cirka 2 miljoner kronor på grund av redovisning till verkligt värde av derivatinstrument.

Av styrelsens förslag till utdelning framgår att, under förutsättning att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om nyemission av preferensaktier, styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om efterutdelning på bolagets tillkommande preferensaktier i enlighet med bolagets bolagsordning.

Utdelningsbara medel som står till bolagsstämmans förfogande uppgår till 1 200 771 351, baserat på balanserade vinstmedel per 31 december 2017 om 1 369 222 083 kronor med avdrag för vid årsstämman den 2 maj 2018 beslutad vinstutdelning om 168 450 732 kronor.

För närvarande bedöms två avstämningsdagar för utdelning på preferensaktierna infalla före nästa årsstämma. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen att efterutdelning intill nästa årsstämma ska lämnas med högst 1,00 krona per preferensaktie (0,50 krona per avstämningsdag) i enlighet med bolagsordningen. Totalt ska efterutdelning därmed lämnas med sammanlagt högst 20 867 789 kronor på preferensaktierna, varav högst 10 867 789 kronor avser de nya preferensaktierna i den föreslagna nyemissionen och högst 10 000 000 kronor avser eventuella ytterligare preferensaktier som kan tillkomma vid utnyttjande av det emissionsbemyndigande som lämnades av årsstämman den 2 maj 2018. Avstämningsdagar för utdelning på preferensaktierna, före nästa årsstämma, blir i sådana fall 31 januari 2019 och 30 april 2019. Preferensaktie ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att preferensaktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat bolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och bolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Föreslagen högsta utdelning utgör 1,3 procent av bolagets eget kapital och 0,8 procent av koncernens eget kapital. Koncernens belåningsgrad respektive räntetäckningsgrad 2017 uppgick till 60,8 procent respektive 3,6 gånger. Det långsiktiga målet för belåningsgrad är 55-65 procent och en räntetäckningsgrad om minst 2 gånger, vilka behålls efter den föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet och förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt samt ha förmåga att göra de investeringar som är nödvändiga. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, även efter föreslagen utdelning, står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Föreslagen utdelning ska även ses mot bakgrund av att bolaget genom nyemission av preferensaktier, vilket är ett villkor för utdelningens lämnande, kommer att tillföras omkring 304 miljoner kronor.

Det är således styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner samt konjunkturläget.

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Med hänvisning till ovanstående finner styrelsen att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Sundsvall i september 2018

NP3 Fastigheter AB (publ)

Styrelsen