



Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsen i Nyfosa AB, org. nr. 559131-0833, ("**Bolaget**") föreslår att den extra bolagsstämman den 15 november 2022 fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av stamaktier av serie A i Bolaget får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av stamaktier av serie A i Bolaget är försvarligt med hänsyn till 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar Bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2021 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av moderbolagets eget kapital per den 31 december 2021 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 december 2021 uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 11 368 872 079 kronor. Efter beslut fattat vid Bolagets årsstämma den 19 april 2022 om vinstutdelning samt beslut fattat vid styrelsemöte den 13 september 2022 om återköp av teckningsoptioner uppgår det kvarstående disponibla beloppet enligt samma bestämmelse till 10 628 755 962 kronor. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 9 414 806 004,45 kronor återstå av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per stamaktie av serie A om 63,55 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för stamaktie av serie A i bolaget den 18 oktober 2022).

Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets soliditet till 53,8 procent samt koncernens soliditet till 41,5 procent. Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel.

Det föreslagna återköpsbemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga och påverkar inte heller Bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen, och med beaktande av därefter genomförda förändringar, står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna återköpsbemyndigandet.

Styrelsen kommer endast att utnyttja bemyndigandet förutsatt att, och till den del, det bedöms försvarligt i enlighet med nästkommande stycke även vid tidpunkten för utnyttjandet.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att Bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att det föreslagna bemyndigandet om återköp av stamaktier av serie A i Bolaget är försvarligt med hänvisning till de krav som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (försiktighetsregeln), d.v.s. med hänvisning till de krav verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens eget kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Nacka den 19 oktober 2022

Nyfosa AB
Styrelsen