

Styrelsens motiverade yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 1 034 616,42 kronor genom indragning av 525 186 syntetiskt återköpta aktier samt om fondemission om 1 040 527,89 kronor utan utgivande av nya aktier. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om ett frivilligt inlösenprogram genom minskning av bolagets aktiekapital med högst 12 090 000,00 kronor med indragning av högst 6 000 000 aktier samt om fondemission om 12 090 000,00 kronor utan utgivande av nya aktier. Fondemissionerna ska ske genom överföring av medel från fritt eget kapital. Såsom motiverat yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen får styrelsen i Athanase Innovation AB (publ) anföra följande.

Bolagets disponibla vinstmedel per den 31 december 2023 uppgick till 1 873 331 tkr. Årsstämman den 8 maj 2024 beslutade att, efter avdrag av räkenskapsåret 2023 års förlust om -573 841 tkr balansera 1 299 490 tkr i ny räkning. Årsstämman den 8 maj 2024 beslutade om indragning av aktier motsvarande ett aktiekapital om 2 953 tkr med ett totalt inlösenvederlag om 25 966 tkr och inlösenavgifter om 325 tkr med efterföljande fondemission om 2 956 tkr, i syfte att återställa aktiekapitalet, minskade balanserade vinstmedel med totalt 26 324 tkr. Utöver detta har inga beslut avseende värdeöverföringar fattats efter att årsredovisningen för 2023 fastställdes. Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgår således till 1 273 166 tkr.

Det är styrelsens bedömning att det, per dagen för yttrandet, med beaktande av de värdeöverföringar som föreslås, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet för respektive förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet. Styrelsen bedömer även att det mer än väl finns värdeöverföringsutrymme även om värdefluktuationer i bolagets tillgångar, i sådan omfattning som är rimlig och realistisk att ta hänsyn till, skulle innebära att fritt eget kapital vid tidpunkten för betalning av respektive inlösenvederlag skulle vara lägre än idag, inom ramen för det enligt 17 kap 3 § aktiebolagslagen disponibla beloppet.

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning samt dess förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Bolagets fria egna kapital uppgick den 30 juni 2024 till 1 266 559 tkr och resultatet för januari-juni 2024 uppgick till - 6 606 tkr. Bolagets soliditet uppgick den 30 juni 2024 till 98,3 procent. Inlösenvederlaget vid minskning av aktiekapitalet genom indragning av syntetiskt återköpta aktier, före avgifter, uppgår till 10 467 tkr, varav 1 034 tkr avser minskning av aktiekapitalet, med efterföljande fondemission om 1 041 tkr, i syfte att återställa aktiekapitalet, minskar bolagets fria egna kapital med 10 473 tkr. Inlösenvederlaget motsvarar cirka 19,93 kronor per aktie (vilket överstiger kvotvärdet per aktie innan fondemissionen med cirka 17,96 kronor). Inlösenvederlaget utgör 0,8 procent av bolagets eget kapital per den 30 juni 2024. Inlösenvederlaget i det frivilliga inlösenprogrammet, som sker genom en minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier, uppgår till högst 144 000 000 kronor, motsvarande 24 kronor per aktie (vilket överstiger kvotvärdet per aktie innan fondemissionen med 21,985 kronor). Inlösenvederlaget utgör högst 11,0 procent av bolagets eget kapital per den 30 juni 2024. Om båda minskningsbesluten godkänns av

stämman utgör det totala inlösenvederlaget högst 11,8 procent av bolagets eget kapital per den 30 juni 2024. Bolagets totala egna kapital kommer att uppgå till lägst 1 158 679 tkr och det fria egna kapitalet kommer att uppgå till lägst 1 112 087 tkr efter de föreslagna fondemissionerna och minskningarna, inklusive betalning av inlösenvederlagen.

Bolagets och koncernens soliditet bedöms efter betalning av respektive inlösenvederlag vara mycket god. Bolaget har god tillgång till likviditet. Betalning av inlösenvederlagen påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller bolagets förmåga att genomföra planerade investeringar.

Styrelsen har övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets ekonomiska ställning. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att respektive förslaget inlösenvederlag inte framstår som försvarliga.

Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen att båda de föreslagna minskningarna av bolagets aktiekapital är försvarliga med hänsyn till de krav på både bolag och koncern som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark även efter ett verkställande av minskningarna och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Styrelsen för Athanase Innovation AB (publ)

Stefan Charette

Stefan Charette

Heidi Harman

Heidi Harman

Caroline Reuterskiöld

Caroline Reuterskiöld

Karin Gunnarsson

Karin Gunnarsson

Vijay Ravindran

Vijay Ravindran

Kenth Eriksson

Kenth Eriksson

Björn Jeffery

Björn Jeffery