Utdelningspolicy för Northern CapSek Ventures AB

1. Allmänt

Utbetalning av utdelning föreslås av styrelsen och beslutas av bolagsstämman.

Enligt aktiebolagslagen får utdelning endast äga rum om det efter utdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital baserat på den senast fastställda balansräkningen med beaktande av eventuella ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen.

Utöver kravet på full täckning enligt ovan måste utdelningen vidare vara försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och (ii) bolagets konsolideringsnivå, likviditet och ställning i övrigt.

2. Preferensaktiernas företräde

Vid utdelning har preferensaktierna företräde framför stamaktierna till ett belopp motsvarande upplupen och ännu inte utbetald företrädesränta enligt § 7 i bolagsordningen.

När varje preferensaktie har erhållit utdelning motsvarande sin företrädesränta upphör denna förtur. Eventuell återstående utdelning fördelas då mellan stamaktier och preferensaktier i proportion till antalet aktier. Varje aktie får därmed samma belopp i denna del av utdelningen, oavsett aktieslag.

3. Utdelningspolicy

Eventuella utdelningar och storleken på sådana kommer vara beroende av att flertal faktorer, såsom bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och investeringsbehov inklusive finansiering av investeringar. Utdelningar kommer därtill vara beroende av bolagets strategi och finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta.

CapSeks huvudsakliga verksamhet är att investera i bolag. Mot bakgrund därav kommer utdelning vara beroende av avkastningen på genomförda investeringar och framför allt kunna aktualiseras efter större avyttring av innehav i portföljbolag.

Utdelningar kommer i första hand gå till att täcka upplupen och ännu inte utbetald företrädesränta. Först därefter kan utdelning komma att tillfalla samtliga aktieslag. Bolagets mål, med beaktande av ovan, är att i första hand betala utdelning motsvarande upplupen och ännu inte utbetald företrädesränta och i andra hand överväga ytterligare utdelning om upp till 50 procent av från tid till annan utdelningsbara medel.

4. Översyn av policyn

Policyn ska omprövas av styrelsen minst årligen samt i samband med större förändringar i bolagets strategi. Policyn ska tillämpas i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens regler om värdeöverföringar.