



## Styrelsens för HMS Networks AB yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2019 ska bemyndiga styrelsen, att under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av bolagets egna aktier. Förslaget innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst 100 000 aktier i bolaget. Med anledning av styrelsens förslag får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Enligt balansräkningen för räkenskapsåret 2018 uppgår bolagets fria egna kapital till 181 122 tkr, före beslut om eventuell utdelning. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen.

Förutsatt att årsstämman 2019 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om vinstutdelning om 1,80 kr per aktie i under punkt 9b på dagordningen, kommer 97 375 tkr av bolagets fria egna kapital att balanseras i ny räkning. I styrelsens yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen har framkommit att det finns full täckning för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning samt att styrelsen bedömt att utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter eventuellt verkställande av återköp av egna aktier enligt det föreslagna återköpsbemyndigandet att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget. Styrelsen har gjort en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter återköp av hela det antal aktier som kan ske enligt förslagen vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom.

Verkställande av eventuellt återköp av egna kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Krediterna kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Utnyttjande av bemyndigandet kommer inte att väsentligen negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har framkommit som gör att återköp av aktier inte framstår som försvarligt.

---

Halmstad i mars 2019  
**HMS Networks AB (publ)**  
*Styrelsen*