

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 18 KAP 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2011 beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 3,00 kronor per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 103 260 387 kronor. Med anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets fria medel uppgår till totalt 1 023 167 215 kronor, varav årets resultat utgör 684 375 024 kronor. Förutsatt att årsstämman 2011 fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition kommer 919 906 829 kronor att balanseras i ny räkning. Styrelsen finner att full täckning kommer att finnas för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de faktorer som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen, dvs. de krav som ställs på storleken av det egna kapitalet med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker inom koncernen samt bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen vinstutdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt cirka 10 procent av bolagets eget kapital och cirka 8 procent av koncernens eget kapital.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till cirka 23,1 procent respektive 25,5 procent. Bolagets och koncernens soliditet är därmed god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom. Bolaget har under första kvartalet 2011 genomfört en nyemission omfattande cirka 551 MSEK, vilket har ökat soliditeten. Styrelsen har därvid beaktat den bedömda effekten på såväl bolagets som koncernens egna kapital av föreslagen utdelning. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Föreslagen vinstutdelning kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har 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.

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Det egna kapitalet hade enbart påverkats obetydligt om finansiella instrument som värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen istället värderats efter lägsta värdets princip.

Malmö i mars 2011
HEXPOL AB (publ)
Styrelsen