

Styrelsens förslag till vinstutdelning samt yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

Utdelningsbara medel som står till årsstämmans förfogande uppgår till 173 752 888 kronor. Styrelsen för Balco Group AB, org. nr. 556821-2319, föreslår att årsstämman beslutar att en utdelning för räkenskapsåret 2018 lämnas med 2,00 kronor per aktie, motsvarande totalt 42 857 546 kronor.

Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 23 maj 2019. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas Euroclear Sweden betala ut utdelningen tisdagen den 28 maj 2019.

Yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning samt styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier så att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget får styrelsen härmed lämna följande redogörelse i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen och det föreslagna bemyndigandet om beslut om förvärv av egna aktier är förenlig med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen framgår i det följande.

Tillgångar och skulder har värderats till verkligt värde i enlighet med 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Endast en försumbar andel av bolagets egna kapital berörs av att en sådan värdering har tillämpats, då bolaget endast i begränsad omfattning hanterar finansiella instrument.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2018 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 2,00 kronor per aktie. Per den 31 december 2018 uppgick koncernens soliditet till 41,4 procent och moderbolagets soliditet till 64,8 procent. Den föreslagna utdelningen respektive utnyttjande av förslaget återköpsbemyndigande äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Utdelningsförslaget är anpassat till ambitionen att kunna betala en god och stabil utdelning över tid. Balco Groups utdelningsmål är att långsiktigt minst 50 procent av årets resultat ska delas ut till aktieägarna. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen, liksom styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital och finansiella ställning. Mot bakgrund och med beaktande av det ovan angivna anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen, liksom styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, är försvarliga med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen på att värdeöverföringar ska vara försvarliga med hänsyn till

de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Växjö i april 2019
BALCO GROUP AB (PUBL)
Styrelsen