

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen, får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") avge följande yttrande till styrelsens förslag om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att förslagen enligt ovan är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena ABL är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2014 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Av årsredovisningen framgår vidare vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Per den 31 december 2014 uppgick fritt eget kapital i bolaget till 308 515 450 kronor och koncernens egna kapital till cirka 366,2 miljoner kronor.

Styrelsens förslag angående minskning av aktiekapitalet innebär att bolagets aktiekapital minskas med 1 462 500 kronor genom indragning av samtliga preferensaktier för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 240 kronor plus upplupen del av preferensaktieutdelningen beräknad i enlighet med bolagsordningen, varav 238 kronor plus upplupen del av preferensaktieutdelningen beräknad i enlighet med bolagsordningen överstiger aktiens kvotvärde. Baserat på utbetalningsdag den 15 maj 2015 uppgår inlösenbeloppet till 240,67 kronor per inlöst aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om högst 175 989 938 kronor, utgörande cirka 57 procent av Bolagets fria egna kapital. Ett belopp motsvarande minskningsbeloppet ska föras till bolagets reservfond.

Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital genom överföring från fritt eget kapital med 280 698 kronor genom fondemission med utgivande av nya aktier.

Efter genomförda åtgärder kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital således ej ha minskat.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen av Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även med beaktande av förslaget om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Bedömning om förslagen om värdeöverföring till aktieägarna är försvarliga

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna är försvarliga med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena ABL, dvs. med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

* * *