

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § OCH 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2023 beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 2,75 kr per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 714 Mkr.¹ Målet är att utdelningen långsiktigt ska motsvara 30-50 procent av koncernens resultat efter skatt, dock alltid med beaktande av AAK:s långsiktiga finansieringsbehov.

Styrelsen har vidare föreslagit bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp och överlåtelser av egna aktier. Syftet med förslaget till beslut om återköp av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att bidra till aktieägarvärdet, möjliggöra förvärvsfinansiering genom utnyttjande av egna aktier och använda återköpta aktier för bolagets aktierelaterade eller aktiebaserade incitamentsprogram, inklusive att ge bolaget möjlighet att överlåta egna aktier till deltagare inom ramen för sådana incitamentsprogram. Syftet med förslaget till beslut om överlåtelse av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att bidra till aktieägarvärdet, möjliggöra förvärvsfinansiering genom utnyttjande av egna aktier och säkerställa bolagets förpliktelser med anledning av aktierelaterade eller aktiebaserade incitamentsprogram (annat än leverans av aktier till deltagare i incitamentsprogram), inklusive täckande av sociala avgifter.

Styrelsen får härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) och yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp och överlåtelse av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

I moderbolaget finns inga finansiella instrument som värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Balanserade vinstmedel från föregående år uppgår till 6 437 Mkr och resultatet för räkenskapsåret 2022 uppgår till -63 Mkr (1 770 Mkr för koncernen). Förutsatt att årsstämman 2023 fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition kommer 5 660 Mkr att balanseras i ny räkning.¹ Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen vinstutdelning och fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet 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 konjunkurläget.

Styrelsen har gjort en bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt 10 procent av bolagets eget kapital och 5 procent av koncernens egna kapital per den 31 december 2022. Styrelsen har föreslagit att styrelsen bemyndigas att återköpa högst så många aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst två (2) procent av det totala antalet aktier i bolaget.

¹ Beräknat på totalt antal utestående aktier vid utgången av 2022.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till 62 procent respektive 43 procent. Bolagets och koncernens soliditet är därmed god i förhållande till branschen. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen och fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Den föreslagna vinstutdelningen samt det föreslagna bemyndigandet om återköp och överlåtelser av egna aktier kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl korta som långfristiga krediter, som kan tas i anspråk med kort varsel.

Styrelsen bedömer därför 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. Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att förslagen om vinstutdelning samt bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna aktier är försvarliga enligt 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

Malmö i februari 2023

Styrelsen

AAK AB (publ)