

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen.

Föreslagen vinstutdelning (punkt 10 på dagordningen för årsstämman)

Det framgår av förslaget till vinstutdelning att styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 0,30 kr per aktie och en extra utdelning på 0,07 kr per aktie, sammanlagt 0,37 kr per aktie (37 öre).

Avstämningsdag för att få utdelning ska vara fredagen den 18 maj 2018. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB utbetala utdelningen onsdagen den 23 maj 2018. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utdelning är onsdagen den 16 maj 2018.

Styrelsens yttrande om den föreslagna vinstutdelningens försvarlighet

Rottneros utdelningspolicy är att utdelningen ska vara anpassad till Rottneros resultatnivå, skuldsättningsgrad, finansiella ställning, framtida utvecklingsmöjligheter och investeringsbehov. Utdelningskapaciteten ska ses över en hel konjunkturcykel, snarare än ett enskilt år. Utdelningen under goda år kan därför komma att begränsas för att skapa förutsättningar för utdelning även under svagare år. Rottneros finansiella mål innebär att bolaget ska ha en tillgänglig likviditet motsvarande tio procent av koncernens årliga omsättning.

Det är styrelsens uppfattning att den föreslagna utdelningen till aktieägarna inte utgör ett hinder för bolaget att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt samtidigt som bolagets finansiella ställning möjliggör fortsatta investeringar och expansion av verksamheten.

Den föreslagna utdelningen om sammanlagt 0,37 kr per aktie motsvarar ca 56,5 mkr¹, vilket är 50 procent av 2017 års resultat efter skatt, och vilket utgör 5,8 procent av moderbolagets egna kapital och 4,7 procent av koncernens egna kapital per balansdagen den 31 december 2017. Utdelningen reducerar moderbolagets soliditet från 65 procent till 63 procent och koncernens soliditet från 60 procent till 59 procent. Soliditeten har bedömts vara betryggande.

Såväl moderbolaget som övriga i koncernen ingående bolag bedöms kunna upprätthålla en god likviditet även efter en utdelning i enlighet med styrelsens förslag.

Med hänvisning till ovanstående har styrelsen gjort bedömningen att den föreslagna utdelningen är försvarlig 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.

Den föreslagna utdelningen om sammanlagt 0,37 kr per aktie kan motiveras med hänsyn till vad som anförs i 17 kap 3 § 2-3 st aktiebolagslagen.

Vallvik i april 2018

Styrelsen i Rottneros AB

¹ För bolagets innehav av egna aktier utgår ingen utdelning. Det angivna beloppet är således beräknat på det totala antalet aktier i bolaget minskat med bolagets innehav av egna aktier.