

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 18 KAP 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2009 beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 3,00 kronor per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 104 415 396 kronor. Med anledning av styrelsens förslag till vinstutdelning får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

Koncernens balanserade vinstmedel från föregående år uppgår till 1 927 Mkr och resultatet för räkenskapsåret 2008 uppgår till 394 Mkr, varav 0 Mkr är hänförlig till minoritetsandel. För moderbolaget uppgår de balanserade vinstmedlen till 407 Mkr och resultatet till 268 Mkr. Förutsatt att årsstämman 2009 fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition kommer 571 017 858 kronor att balanseras i ny räkning. Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning.

Enligt styrelsens bedömning kommer koncernens och bolagets egna kapital efter föreslagen vinstutdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat koncernens resultatnivå, framtida utsikter, kassaflöde och investeringsbehov.

Styrelsen har gjort en bedömning av koncernens och bolagets ställning samt koncernens och bolagets möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör vid årsskiftet 4 % av koncernens eget kapital och 7 % av bolagets justerade egna kapital. Bolagets egna kapital hade varit 0,6 Mkr lägre om de tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen istället hade värderats med utgångspunkt i anskaffningsvärdet eller enligt lägsta värdets princip.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår koncernens och bolagets soliditet till 31 % respektive 41 %. Koncernens och bolagets soliditet är därmed god. Styrelsen anser att koncernen och bolaget har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen kommer inte att negativt påverka koncernens och bolagets förmåga att göra ytterligare investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Föreslagen vinstutdelning kommer inte att negativt påverka koncernens och bolagets förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Koncernen och bolaget har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter, som kan tas i anspråk med kort varsel. Styrelsen bedömer därför att koncernen och bolaget 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 koncernens och bolagets ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Höganäs i mars 2009
HÖGANÄS AB (publ)
Styrelsen