

Styrelsens i Instalco AB (publ) yttrande beträffande förslag till vinstutdelning (punkt 9) samt bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av aktier (punkt 16) vid årsstämma den 7 maj 2020

Med anledning av styrelsens förslag till årsstämman den 7 maj 2020 om utdelning med 2,30 kronor per aktie, totalt 113 764 426 kronor (punkt 9), samt förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av aktier (punkt 17) avger styrelsen följande yttrande enligt 18 kap 4 § respektive 19 kap 22 § aktiebolagslagen.

Förslaget om utdelning ligger i linje med Instalcos utdelningspolicy att dela ut 30 procent av föregående års resultat efter skatt. Om stämman röstar i enlighet med styrelsens förslag till vinstutdelning kommer 1 155 382 877 kronor att balanseras i ny räkning. Styrelsen konstaterar att det efter den förslagna vinstutdelningen finns full teckning för bolagets bundna egna kapital. Även med hänsyn tagen till rådande omständigheter på grund av covid-19 och utifrån det styrelsen kan bedöma i dagsläget förblir den finansiella ställningen fortsatt stark efter den föreslagna utdelningen och bedöms vara tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Förslaget till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många egna aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst 5 procent av samtliga aktier i bolaget.

Styrelsen har fastställt att koncernen ska ha en hög grad av finansiell flexibilitet samt ge utrymme för förvärv. Den förslagna utdelningen och föreslaget bemyndigande om återköp av aktier medför ingen avvikelse från av styrelsen fastställda finansiella mål för kapitalstruktur. Inga finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsen bedömer att utdelningen till aktieägarna med föreslaget belopp och föreslaget bemyndigande för styrelsen att återköpa aktier är försvarliga med hänsyn till de krav på både bolag och koncern som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och med hänsyn också till konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen och bolagets soliditet förblir fortsatt stark och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Mars 2020

Instalco AB (publ)

Styrelsen