

Styrelsens för Deltaco AB (publ) förslag till beslut om vinstutdelning

Till årsstämman förfogande stående medel utgörs av följande:

Balanserat resultat från föregående år	216 884 312 kronor
Erhållna koncernbidrag netto efter skatt	8 219 684 kronor
<u>Årets resultat</u>	<u>- 5 431 645 kronor</u>
Summa	219 672 351 kronor

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående medel disponeras så att:

Till aktieägarna utdelas 1 krona per aktie	13 264 753 kronor
<u>I ny räkning balanseras</u>	<u>206 407 598 kronor</u>
Summa	219 672 351 kronor

Avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås vara fredagen den 3 maj 2013. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB onsdagen den 8 maj 2012.

Styrelsen i mars 2013

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4§ aktiebolagslagen (punkt 11)

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen samt årsredovisning 2012. De verksamheter som bedrivs i bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuella branscher eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen i den senaste årsredovisningen. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuella branscher.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per 2012-12-31 framgår av bokslutskommunikén 2012 samt den senast avgivna årsredovisningen avseende verksamhetsåret 2012. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 1,20 kronor per aktie. Den föreslagna utdelningen uppgår till sammanlagt 13 264 753 kronor, vilket utgör 5,5 % av bolagets eget kapital och 7,7 % av koncernens eget kapital.

Det framgår av årsredovisningen bland annat att bolagets soliditet uppgår till 90,7 % (89,1 %) och koncernens soliditet till 53,9 % (65,0 %). Bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel. Bolagets och koncernens finansiella ställning är stark. Den föreslagna värdeöverföringen (utdelningen) äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Värdeöverföringen påverkar inte bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget och koncernen 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 på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av de nu föreslagna värdeöverföringarna.

Utdelningsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att de föreslagna värdeöverföringarna är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker, inklusive effekter av det allmänekonomiska läget, ställer på storleken av bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.