

**Styrelsens förslag till beslut m.m.
årsstämma i Bulten AB (publ)
den 29 april 2015**

Innehållsförteckning

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen avseende förvärv av egna aktier	3
Punkten 10 - Förslag till vinstdisposition och styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen	5
Punkt 14 – förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	7
Punkt 17, Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission	10
Punkt 18, Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier	11

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen avseende förvärv av egna aktier

Styrelsen har föreslagit att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier.

För att få genomföra ett förvärv av egna aktier krävs bl.a. att förvärvet framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av senast avgiven årsredovisning. Verksamhetens art och omfattning vilken bedrivs i bolaget och i koncernbolagen medför inte risker utöver vad som i allmänhet är förenat med bedrivande av näringsverksamhet av denna art respektive vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner och konjunkturläget.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2014 framgår av årsredovisningen för 2014. Det framgår också av nämnda årsredovisning vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Inga tillgångar och skulder i moderbolaget eller koncernen har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Av förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i bolaget framgår att förvärv kan ske till ett antal som motsvarar högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget, vilket vid tidpunkten för årsstämman är högst 2 104 020 aktier. Beräknat på aktuell börskurs, stängningskurs per den 20 mars 2015 skulle återköp om maximalt tio procent motsvara ca 188 309 790 kronor. Enligt förslaget till beslut om bemyndigande får dock det belopp som ska betalas för förvärvade aktier sammanlagt inte överstiga 150 000 000 kronor, vilket till denna aktiekurs skulle motsvara 1 675 977 aktier och åtta procent av aktierna.

Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2014 framgår av årsredovisningen för 2014 och uppgår till ca 1 030 050 262 kronor. Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman den 29 april 2015 att en vinstutdelning på 3 kronor per aktie ska lämnas uppgående till maximalt 63 120 621 kronor.

Det finns full täckning för bolagets bundna egna kapital även efter genomförandet av det föreslagna bemyndigandet.

Det föreslagna bemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga. Det föreslagna bemyndigandet påverkar inte heller bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognos, med hänsyn tagen till det föreslagna bemyndigandet, 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 redovisas i årsredovisningen för 2014 står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även efter genomförandet av det föreslagna bemyndigandet.

Förslagets försvarlighet

Mot ovanstående bakgrund och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Punkten 10 - Förslag till vinstdisposition och styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Förslag till disposition av bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående vinstmedel om 1 030 050 263 kronor, ska disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägarna med 3,00 kronor per aktie	63 120 621 kronor
I ny räkning balanseras	<u>966 929 642 kronor</u>
Summa	1 030 050 263 kronor

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 4 maj 2015. Om stämman beslutar enligt förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB den 7 maj 2015. I bolaget finns 21 040 207 aktier, varav samtliga är utdelningsberättigade.

Motiverat yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen om utdelningens försvarlighet

Styrelsen lämnar följande yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen i anledning av ovanstående förslag till beslut om vinstutdelning.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av senast avgiven årsredovisning. Verksamhetens art och omfattning vilken bedrivs i bolaget och i koncernbolagen medför inte risker utöver vad som i allmänhet är förenat med bedrivande av näringsverksamhet av denna art respektive vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner och konjunkturläget.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2014 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Bolagets egna kapital uppgick vid denna tidpunkt till 1 140 170 366 kronor, varav det bundna egna kapitalet motsvarade 110 120 104 kronor och det fria egna kapitalet 1 030 050 262 kronor. Det framgår också av nämnda årsredovisning vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Av ovan nämnda årsredovisning framgår bl a att bolagets soliditet uppgick till ca 72,5 procent per den 31 december 2014 och koncernens soliditet uppgick per den 31 december 2014 till 67,5 procent. Den nu föreslagna utdelningen om 63 120 621 kronor, medför att bolagets soliditet kommer att minska till cirka 71,4 procent och koncernens soliditet minska till cirka 66,4 procent. Därmed bedömer styrelsen att bolagets och

koncernens långsiktiga betalningsförmåga är tryggad och att utdelningen utifrån detta perspektiv kan anses vara försvarlig.

Efter genomförande av den föreslagna vinstutdelningen om 63 120 621 kronor återstår 966 929 642 kronor av det disponibla beloppet. Även efter utdelningen kommer full täckning att finnas för bolagets och koncernens bundna egna kapital enligt 17 kap. 3 § första stycket och 17 kap. 4 § aktiebolagslagen. Beräkningen grundar sig på den vid årsstämman framlagda och vid beslutet om utdelning den senast fastställda balansräkningen. Inga ändringar av det bundna egna kapitalet har skett efter balansdagen. Den föreslagna utdelningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga. Den föreslagna vinstutdelningen bedöms inte heller äventyra framtida eventuellt nödvändiga investeringar och påverkar inte bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Likviditeten i bolaget och koncernbolagen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Bolagets och koncernbolagens ekonomiska ställning ger därvid inte upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernbolagen kan fortsätta bedriva sin verksamhet med fortsatt lönsamhet samt att bolaget och koncernbolagen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Värdering till verkligt värde

Inga tillgångar och skulder i moderbolaget eller koncernen har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Förslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning är väl avvägd och försvarlig med hänsyn till vad som anges i 18 kap. 4 § aktiebolagslagen jämförd med 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen. Styrelsen har därvid tagit hänsyn till de krav som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt tagit hänsyn till bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Punkt 14 – förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare omfattar lön och andra villkor för ledningsgruppen i Bulten, inklusive verkställande direktören.

Riktlinjerna ska tillämpas på samtliga avtal som träffas, eller ändringar i existerande avtal, efter det att årsstämman i Bulten fastställt riktlinjerna.

Grundläggande principer

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader.

Ersättningar inom koncernen ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Olika ersättningskomponenter är i varierande grad lämpade att återspegla dessa principer. Därför använder koncernen en blandning av flera komponenter för att på ett balanserat sätt återspegla ersättningsprinciperna. Ledande befattningshavares lön består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. Dessutom kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

För varje räkenskapsår beskrivs detaljerna i den totala ersättningen i årsredovisningen för respektive bolag och koncernens årsredovisning.

Fast lön

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Lön ska fastställas per kalenderår.

Rörlig lön och incitamentsprogram

Varje ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (bonus) att utgå kontant.

Sådan bonus får såvitt avser den verkställande direktören uppgå till högst 60 procent av den årliga fasta lönen. Bonus får såvitt avseende övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 40 procent av den årliga fasta lönen. Bonus ska inte vara pensions- eller semesterlönegrundande. Bonus ska primärt vara baserad på utvecklingen för hela Bulten-koncernen eller utvecklingen för den enhet som personen i fråga har ansvar för. Utvecklingen ska avse uppfyllandet av olika förbättringsmål eller uppnåendet av olika finansiella mål. Prestationsmålen ska vara relaterade till tillväxt, rörelseresultat före goodwill avskrivningar (EBITA) och parametrar relaterade till kapitalomsättningshastighet. Sådana mål ska beredas av ersättningsutskottet och bestämmas av styrelsen. Eventuell bonus och bonusgrunder ska fastställas för varje verksamhetsår.

Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte. Det är bolagsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig

värdetillväxt och att aktieägare och medarbetare får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

Icke monetära förmåner

Ledande befattningshavare är berättigad till sjukvårdsförsäkring samt, i den utsträckning denne kvarstår i ITP-planen, en sjukförsäkring. Därutöver får ledande befattningshavare, mot löneväxling, erbjudas extra sjukförsäkring. Ledande befattningshavare ska även erbjudas de relevanta förmåner som gäller koncernens övriga anställda.

Ledande befattningshavare får erbjudas sedvanliga förmåner i övrigt såsom tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, företagshälsovård och dylikt.

Pension

Ledande befattningshavare bosatta i Sverige får erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 35 procent av den fasta lönen, (därutöver tillkommer de pensionsförmåner som ledande befattningshavare har rätt till enligt ITP-plan). I det premiebaserade pensionsavtalet kommer pensionen motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för den premiebaserade pensionsplanen finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering. Den ordinarie pensionsåldern ska dock vara 65 år.

Vissa ledande befattningshavare bosatta i Sverige har tidigare haft förmånsbestämda pensionsplaner, varav de flesta har omförhandlat dessa till det nya premiebaserade systemet.

Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar. Förmånsbaserade pensionslösningar ska, så långt möjligt, alltid undvikas.

Uppsägning och avgångsvederlag

För ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller som huvudregel för den anställda och arbetsgivaren en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I vissa fall är uppsägningstiden längre vid uppsägning från bolagets sida, dock maximalt 12 månader, och i vissa fall är uppsägningstiden kortare vid uppsägning från den anställdes sida, 4 månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, förekommer och kan tillsammans med fast lön under uppsägning uppgå till maximalt arton månadslöner. Personer som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledande befattningshavare bosatta i Sverige.

Styrelsens förberedelser och beslutsfattande

Styrelsens ersättningsutskott föreslår, och styrelsen fattar beslut om, lön och övriga villkor för verkställande direktören, vice verkställande direktör och finans och ekonomi direktör samt övriga ledande befattningshavare.

Bolagets revisor ska årligen granska tillämpningen av dessa riktlinjer enligt tillämpliga bestämmelser. Revisorns rapport ska göras tillgänglig för årsstämman.

Ersättning till styrelseledamöter

I den mån stämموvalda styrelseledamöter utför arbete som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

Bemyndigande avseende avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna i enskilda fall om det finns särskilda skäl för att så sker.

Information om tidigare beslutade ersättningar

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit till betalning faller inom ramen för riktlinjerna och har upptagits i 2014 års årsredovisning för bolaget och/eller årsredovisning för tillämpligt bolag i koncernen.

Avvikelser från riktlinjerna sedan årsstämman 2014

Styrelsen gavs vid årsstämman 2014 mandat att avvika från riktlinjerna i enskilda fall förutsatt att särskilda skäl för sådan avvikelse föreligger. Styrelsen har under året nyttjat denna möjlighet. Bakgrunden är följande:

I samband med försäljningsprocessen av division Finnveden Metal Structures blev den tidigare verkställande direktören Johan Westman en nyckelperson i det aktiva försäljningsarbetet och i förhandlingarna. Köparen ställde bl.a. krav att Johan Westmans anställning inom koncernen avslutades för att möjliggöra tillträdet i en nyckelroll inom den förvärvande koncernen, en roll som han behövde kvarstå i åtminstone fram till 31 december 2014. För att skapa incitament, tillvarata aktieägarnas intresse och möjliggöra en avyttring av division Finnveden Metal Structures beslutade styrelsen att erbjuda Johan Westman en särskild bonusersättning (s.k. exitbonus) förutsatt att affären kunde genomföras inom ramen för de av styrelsen fastställda villkoren. Affären som slutfördes 30 juni 2014 uppfyllde de av styrelsen fastställda villkoren. Då Johan Westman kvarstod som anställd hos köparen vid utgången av 2014 uppfylldes villkoren för avtalsenlig exitbonus.

Vidare fattade styrelsen beslut att skilja Johan Westman från sin anställning som verkställande direktör den 30 juni 2014, vilket gav Johan Westman rätt till avtalsenlig uppsägningslön och avgångsvederlag. Enligt Johan Westmans anställningsavtal skulle ersättningar från andra arbetsgivare avräknas från den avtalsmässiga uppsägningslönen. Styrelsen beslutade dock att ingen avräkning skulle ske av uppsägningslönen av de skäl som redogörs för ovan.

Sammantaget innebar ovanstående att Johan Westmans rörliga ersättning uppgick till 132,9% av den fasta lönen (inklusive avtalsmässig uppsägningslön och avgångsvederlag). Detta avviker från de riktlinjer som årsstämman fattade beslut om den 29 april 2014, som stadgar att rörlig ersättning till verkställande direktören maximalt får uppgå till 60 %.

Majoritetskrav

Beslut om antagande av styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fodrar att förslaget biträds av aktieägare som företräder mer än hälften av de avgivna rösterna.

Punkt 17, Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Emission får ske med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Motivet till förslaget och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller möjligheten att besluta om emission med bestämmelser om apport, kvittning eller eljest med villkor, är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att finansiera och möjliggöra en accelererad expansion och utveckling av koncernen, dess marknad och produkter exempelvis genom förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar där betalning helt eller delvis ska ske med nyemitterade aktier och/eller att möjliggöra för styrelsen att snabbt anskaffa kapital till sådana förvärv.

Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet, får uppgå till högst 1 052 010 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka fem procent av nuvarande aktier och röster samt samma utspädningseffekt på de nyckeltal för aktien som bolaget redovisar.

Emission ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för emissionerna.

Bemyndigande avseende justeringar

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.

Punkt 18, Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt de villkor som anges nedan.

Syftet med bemyndigandena om förvärv och överlåtelse av egna aktier är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde samt möjliggöra för styrelsen att tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar med egna aktier.

A. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på de villkor som anges nedan:

- (a) Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen").
- (b) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämma 2016.
- (c) Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav efter förvärvet inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Det belopp som ska betalas för förvärvade aktier får sammanlagt inte överstiga 150 MSEK.
- (d) Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet, eller för det fall styrelsen ger en börsmedlem i uppdrag att ackumulera en viss mängd av bolagets aktier i egen bok under en viss tidsperiod, till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet eller motsvarande volymvägd genomsnittskurs.
- (e) Betalning för förvärvade aktier i bolaget ska erläggas kontant.
- (f) Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i Börsens regelverk iakttas.

B. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelser av egna aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om avyttring av bolagets egna aktier enligt de villkor som anges nedan:

- (a) Överlåtelse får ske över Börsen och/eller på annat sätt med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.
- (b) Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämma 2016, av högst samtliga av de aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för överlåtelsebeslutet.
- (c) Överlåtelse av aktier på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (d) Överlåtelse som sker på annat sätt får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
- (e) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelserna.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier och grunden för överlåtelsekursen motiveras av att överlåtelse av aktier över Børsen eller på annat sätt med avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Vidare är syftet att möjliggöra att bästa möjliga villkor för bolaget ska kunna uppnås samt att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar. Om bolagets egna aktier överläts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av bolag, rörelse eller andra tillgångar kan bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Om utnyttjandet av bemyndigandet avseende förvärv eller överlåtelse av egna aktier kombineras med utnyttjandet av bemyndigandet avseende nyemission, i syfte att låta bolagets aktier utgöra hela eller del av köpeskillingen vid ett och samma förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar, får antalet aktier som överläts och emitteras i samband med det enskilda förvärvet tillsammans högst motsvara en tiondel av samtliga nuvarande aktier i bolaget, dvs. maximalt 2 104 020 aktier.

Kompletterande handlingar

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande om förslagets försvarlighet enligt 19 kap. 22§ Aktiebolagslagen, vilket yttrande finns bilagt förslaget.

Bemyndigande avseende justeringar

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av besluten som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut om vart och ett av förslagen fordrar att respektive besluts biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Göteborg i mars 2015

Bulten AB (publ)

Styrelsen