

**Styrelsens förslag till beslut m.m.  
årsstämma i Bulten AB (publ)  
den 23 april 2020**

## Innehållsförteckning

Punkt 10 – Styrelsens förslag till vinstdisposition och fastställande av dag för vinstutdelning	3
<hr/>	
Punkt 15 – Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	4
<hr/>	
Punkt 17 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och besluta om överlåtelser av egna aktier	8
<hr/>	
Punkt 18 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission	10
<hr/>	
Punkt 19 – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen	11
<hr/>	
Bilaga 1 - Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen	12

## Punkt 10 – Styrelsens förslag till vinstdisposition och fastställande av dag för vinstutdelning

### Förslag till disposition av bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel om 938 121 200,89 kronor, ska disponeras på följande sätt:

I ny räkning balanseras	<u>938 121 200,89 kronor</u>
Summa	938 121 200 ,89 kronor

I bolaget finns totalt 21 040 207 aktier, varav 52 215 aktier innehas av bolaget per dagen för kallelse till årsstämma.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen finns bilagt förslaget (bilaga 1).

---

Göteborg i mars 2020  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## Punkt 15 – Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna omfattar ersättningar som uppkommer genom avtal och förändringar som sker avseende redan avtalade ersättningar efter det att årsstämman 2020 har antagit riktlinjerna. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter eller aktiebaserade incitamentsprogram.

### Vision och affärsidé

Bulten skapar och levererar de mest innovativa och hållbara fästelementslösningarna. Bulten levererar kontinuerligt marknadsledande fästelementslösningar som uppfyller kundernas krav på effektivitet, kvalitet, pris och hållbarhet. Med tydliga mål, global närvaro, ansvarsfullt agerande och det senaste inom teknik och innovation är Bulten det företag som gör skillnad och skapar den största fördelen för kunden.

Mer information kring Bulten vision och affärsstrategi återfinns i Bultens årsredovisningar på <https://www.bulten.com/sv-SE/IR/Annual-reports>

För att Bulten ska kunna genomföra sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, däribland hållbarhet, krävs att Bulten ska kunna rekrytera och bibehålla kvalificerade medarbetare. För att uppnå detta krävs att Bulten kan erbjuda konkurrenskraftiga totalersättningar, vilket dessa riktlinjer möjliggör.

### Ersättning till ledande befattningshavare

I syfte att kunna säkerställa att bolaget kan rekrytera och bibehålla kvalificerade ledande befattningshavare föreslår styrelsen att den grundläggande principen ska vara att 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 därför vara baserade på befattningens, karaktär, prestation, kompetenskrav, konkurrenskraft och skälighet.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra pensionsförmåner vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

### Former av ersättning

Bolagets ersättning till de ledande befattningshavarna ska utgöra marknadsmässig ersättning bestående av en fast lön, pension och andra förmåner, kortsiktigt incitament / rörlig ersättning (STI) samt långsiktigt incitamentsprogram (LTI). Respektive ersättning redogörs för nedan. Bolagsstämman kan utöver, och utan beaktande av dessa riktlinjer, besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade program.

### Fast lön

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad

på den ledande befattningshavarens befattningsbeskrivning, ansvar, kompetens och prestation. Lön ska fastställas per kalenderår.

### **Pension**

Ledande befattningshavare får erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 35 procent av den fasta lönen, (därutöver tillkommer de pensionsförmåner som varje 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. Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige 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.

### **Andra förmåner**

De ledande befattningshavarna kan därtill omfattas av andra förmåner, exempelvis livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmåner. Premier och andra kostnader som uppkommer genom andra förmåner för sammanlagt maximalt uppgå till 10 procent av den fasta lönen för varje enskild person.

### **Kortsiktigt incitament / rörlig ersättning (STI)**

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (prestationsbaserad 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. Kriterierna ska fastställas årligen av ersättningsutskottet respektive styrelsen.

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 goodwillavskrivningar (EBITA) i förhållande till omsättning och parametrar relaterade till avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) och ska syfta till att gynna Bultens affärsstrategi och långsiktiga intressen, däribland hållbarhet. Eventuell bonus och bonusgrunder ska fastställas för varje verksamhetsår. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanter ersättning avslutats ska bedömas och fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Vid den årliga utvärderingen kan ersättningsutskottet, eller i förekommande fall styrelsen, justera målen och/eller ersättningen för såväl positiva som negativa extraordinära händelser, omorganisationer och strukturförändringar.

Ytterligare rörlig kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 60 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

### **Långsiktigt rörligt incitamentsprogram (LTI)**

Årsstämman 2019 beslutade att införa ett årligen återkommande långsiktigt rörligt

---

incitamentsprogram för bolagsledningen och nyckelpersoner i bolaget. Inom LTI ska bolagets ledning och nyckelpersoner ha möjlighet att erhålla en bonus där nettobeloppet efter avdrag för skatt omgående ska användas för att förvärva aktier i Bulten. Deltagaren ska därefter behålla de förvärvade aktierna under minst två år efter förvärvet. Ersättningen i LTI för räkenskapsåret 2020 utgår baserat på uppfyllande av ett av styrelsen fastställt mål avseende ökning av bolagets resultat per aktie (EPS) för räkenskapsåret 2020 jämfört med räkenskapsåret 2019. Det maximala bonusbelopp som respektive ledande befattningshavare ska kunna erhålla inom LTI ska för den verkställande direktören och den vice verkställande direktören vara begränsat till högst 30 procent av den årliga fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare vara begränsat till högst 25 procent av den årliga fasta lönen.

Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte varvid det noteras att styrelsen för närvarande förutser att sådana förslag inte kommer att lämnas så länge styrelsen anser att LTI enligt ovan fortsatt ska erbjudas. Det är bolagsstämman som beslutar om aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att bolaget, deltagarna och aktieägarna får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

### **Uppsägningstid och avgångsvederlag**

För de ledande befattningshavarna ska som huvudregel gälla en ömsesidig uppsägningstid om sex månader, dock maximalt 12 månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, ska kunna förekomma men ska tillsammans med fast lön under uppsägning uppgå till maximalt 18 månadslöner. Personer som är bosatta utanför Sverige 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.

### **Ersättning till styrelseledamöter**

I den mån stämмоvalda styrelseledamöter utför arbete för Bulten som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete genom konsultarvode till styrelseledamoten eller till av styrelseledamoten kontrollerat bolag, under förutsättning att det utförda arbetet bidrar till implementeringen av Bultens affärsstrategi såväl som tillvaratagandet av Bultens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har befattningsvärdering genomförts samt inhämtande av marknadsdata gällande total kompensation. Lön och anställningsvillkor för bolagets anställda har beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Styrelsens beslutsfattande**

Styrelsens ersättningsutskott föreslår och styrelsen fattar beslut om lön och övriga villkor för verkställande direktören, vice verkställande direktör och finans- och ekonomidirektör samt övriga koncernledningen. Ersättningsutskottet ska även ansvara för att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till styrelsen och bolagets ledning. Förslag från styrelsen

till beslut om nya riktlinjer vid årsstämman ska upprättas åtminstone vart fjärde år och vara gällande till dess att bolagsstämman antagit nya riktlinjer. Ersättningsutskottet ansvarar för att vara uppdaterade och utvärdera de rörliga ersättningar som ges med anledning av riktlinjerna. Vid beslut i styrelsen av ersättningsrelaterade frågor ska den verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare inte delta om de är berörda av frågorna.

#### **Avvikelser från riktlinjerna**

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i det enskilda fallet finns särskilda skäl för avvikelsen och det är nödvändigt för att beakta bolagets långsiktiga intressen, däribland hållbarhet. Det faller inom den beredande kompetensen för ersättningsutskottet, som angivet ovan, att bereda beslut om avvikelser från riktlinjerna. Under 2019 har inga avvikelser från de antagna riktlinjerna förekommit.

#### **Beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning**

Den 10 juni 2019 infördes nya regler i aktiebolagslagen bland annat gällande ersättningsriktlinjernas utformning. Enligt övergångsbestämmelserna till de nya reglerna ska förslaget till ersättningsriktlinjer innehålla information om tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning. Utöver de åtaganden att betala löpande ersättning såsom lön, pension och andra förmåner, finns inga tidigare beslutade ersättningar till någon ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning. För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 8 i årsredovisningen.

#### **Betydande förändringar av riktlinjerna och beaktande av aktieägarnas synpunkter**

Förslaget till riktlinjer som läggs fram vid årsstämman 2020 innebär inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer.

#### **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.

---

Göteborg i mars 2020  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 17 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och besluta om överlåtelser av egna aktier**

### **(a) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier**

Syftet med bemyndigandet om förvärv 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.

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

- a) Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen").
- b) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
- c) Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav efter förvärvet sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
- 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.

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande om förslagets försvarlighet enligt 19 kap. 22§ aktiebolagslagen, vilket finns bilagt förslaget (bilaga 1).

### **(b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelser av egna aktier**

Syftet med bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier är på motsvarande sätt att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde. Vidare är syftet att möjliggöra för styrelsen att tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar med egna aktier.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier enligt följande villkor:



- a) Överlåtelse får ske på Børsen 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 2021, av högst samtliga av de aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för överlåtelsebeslutet.
- c) Överlåtelse av aktier på Børsen 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 överlåtelseerna.

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.

Såväl de 52 215 aktier som vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman innehas av bolaget, som de aktier som förvärvas med stöd av stämmans beslut under punkt (a) ovan, föreslås kunna överlätas i enlighet med detta bemyndigande.

### **Övrigt**

Bulten innehar 52 215 aktier vid tidpunkten för kallelsen till årsstämma 2020, motsvarande ca. 0,26 procent av samtliga aktier i bolaget.

### **Majoritetskrav för beslut**

Giltigt beslut för vart och ett av förslagen enligt ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

---

Göteborg i mars 2020  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## Punkt 18 – Styrelsens 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 avvikelser från aktieägares företrädesrätt.

Motivet till förslaget och skälen till avvikelser 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 2 104 020 aktier, vilket vid fullt utnyttjande motsvarar en utspädning om cirka 10 procent av samtliga aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelse till årsstämman 2020.

Antalet aktier som maximalt får emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet ska räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning inträffar i bolaget.

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 företrädna på stämman.

---

Göteborg i mars 2020  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## Punkt 19 – Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen, i huvudsak enligt följande.

Första meningen i punkt § 9 ändras enligt följande.

Nuvarande	Justerad
Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.	Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken samt dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

I punkten 10 § tas punkterna 13 (fastställande av instruktioner för ersättning till ledande befattningshavare) och 14 (fastställande av instruktioner för valberedningen) bort.

Efter ändringarna får bolagsordningen den lydelse som framgår av bilaga 1 till punkt 19 – Ny bolagsordning.

### 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 företrädna på stämman.

## **Bilaga 1 - Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen**

### **Motiverat yttrande enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen**

Styrelsen lämnar följande yttrande enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen i anledning av förslaget till beslut om bemyndigande om förvärv av egna aktier.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Bolagets och koncernens konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för räkenskapsår 2019. Därefter har inte några händelser av väsentlig betydelse inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för 2019. Det framgår också av årsredovisningen 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. Inga ändringar av det bundna egna kapitalet har skett efter balansdagen.

Bulten har som mål att över tiden dela ut cirka en tredjedel av nettoresultatet efter skatt. Hänsyn ska dock tas till Bultens finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter. Styrelsen för Bulten AB har beslutat att dra tillbaka tidigare kommunicerat förslag till årsstämman 2020 om en utdelning på 4,00 kronor per aktie, totalt cirka 84 MSEK. Styrelsens beslut har fattats mot bakgrund av rådande omvärldsklimat med osäkerheten kring de eventuellt kommande ekonomiska effekterna av spridningen av Covid-19 (coronaviruset).

Förslaget återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier inte uppgår till mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Vid maximalt utnyttjande av bemyndigandet för återköp kan 2 104 020 aktier förvärfas (utan beaktande av att bolaget redan per dagen för kallelse återköpt 52 215 aktier). Kostnaden för sådant återköp uppgår, baserat på ett pris på aktiekursen per dagen för kallelsen till årsstämman 2020 (42,70 kronor), till 89 841 654 kronor, vilket utgör 8,6 procent av moderbolagets egna kapital och 6,1 procent av koncernens egna kapital. Sådant återköp reducerar moderbolagets soliditet från 63,9 procent till 61,8 procent och koncernens soliditet från 55,2 procent till 53,7 procent, beräknat per den 31 december 2019.

Bolagets och koncernens soliditet avviker inte från vad som är normalt förekommande i branschen. Bolaget har idag god likviditet.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter fullt nyttjande av bemyndigande för återköp av egna aktier att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker.

Enligt styrelsens bedömning äventyrar inte fullt nyttjande av bemyndigande för återköp av egna aktier de investeringar som bedöms erforderliga, inte heller bolagets eller 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.

Bolaget och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen efter fullt nyttjande av bemyndigande för återköp av egna aktier kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att fullt nyttjande av bemyndigandet för återköp av egna aktier är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

Göteborg i mars 2020  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen