

**Styrelsens förslag till beslut m.m.  
årsstämma i Bulten AB (publ)  
den 28 april 2021**

## Innehållsförteckning

Punkt 9	Styrelsens förslag till vinstdisposition och fastställande av dag för vinstutdelning	3
Punkt 15	Styrelsen förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och besluta om överlåtelse av egna aktier	4
Punkt 16	Styrelsen förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission	6
Punkt 17	Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen	7

### Bilagor

Bilaga 1	Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen
Bilaga 2	Ny bolagsordning

## Punkt 9 – 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 1 014 754 782,96 kronor, ska disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägarna med totalt 2,00 kronor per utdelningsberättigad aktie	41 975 984,00 kronor
I ny räkning balanseras	<u>972 778 798,96 kronor</u>
Summa	1 014 754 782,96 kronor

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 30 april 2021. Om årsstämman beslutar enligt förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB den 5 maj 2021.

I bolaget finns totalt 21 040 207 aktier, varav 52 215 aktier innehas av bolaget per dagen för kallelse till årsstämma. Föreslagen vinstutdelning om 2,00 kronor ska fördelas på de 20 987 992 aktier som är utdelningsberättigade.

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

---

Göteborg i mars 2021  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 15 – 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 2022.
- 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 avvikelser 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 2022, 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 avvikelser 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 förvärfas 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 2021, motsvarande ca. 0,25 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 företrädare på stämman.

---

Göteborg i mars 2021  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## Punkt 16 – 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 avvikelse från aktieägares företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning av fordran mot bolaget eller annars med villkor.

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 2 104 020 aktier, vilket vid fullt utnyttjande motsvarar en utspädning om cirka tio procent av samtliga aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelse till årsstämman 2021.

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 företrädda på stämman.

---

Göteborg i mars 2021  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## Punkt 17 – Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen

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

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<b>§ 1 Firma</b> Bolagets firma är Bulten AB. Bolaget är publikt (publ).	<b>§ 1 Företagsnamn</b> Bolagets företagsnamn är Bulten AB. Bolaget är publikt (publ).
Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<b>§ 11 Avstämningsförbehåll</b> Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	<b>§ 11 Avstämningsförbehåll</b> Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
Ny punkt införs	Föreslagen lydelse
	<b>§ 12 Poströstning</b> Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Efter ändringarna får bolagsordningen den lydelse som framgår av bilaga 2 – 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.

---

Göteborg i mars 2021  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen

## **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 utdelning samt 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 2020.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2020 framgår av årsredovisningen för 2020. 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 minst en tredjedel av nettoresultatet efter skatt. Hänsyn ska dock tas till Bultens finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter. Föreslagen utdelning om totalt 2,00 kronor per utdelningsberättigad aktie, totalt 41 975 984,00 kronor (belopp beräknat per dagen för kallelse till årsstämman baserad på ett eget innehav av egna aktier om 52 215) motsvarar cirka 75,9 procent av nettoresultatet efter skatt och utgör 3,7 procent av bolagets egna kapital och 2,8 procent av koncernens egna kapital. Föreslagen utdelning reducerar bolagets soliditet från 73,8 procent till 73,0 procent och koncernens soliditet från 49,4 procent till 48,7 procent, beräknat per den 31 december 2020.

Föreslaget 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 baserat på aktiekursen per dagen för kallelsen till årsstämma 2021 (106,00 kronor), till 223 026 120 kronor, vilket utgör 19,8 procent av bolagets egna kapital och 14,8 procent av koncernens egna kapital. Sådant återköp reducerar bolagets soliditet från 73,8 procent till 69,3 procent och koncernens soliditet från 49,4 procent till 45,5 procent, beräknat per den 31 december 2020.

Föreslagen utdelning i kombination med fullt nyttjande av bemyndigande för återköp av egna aktier reducerar sammanfattningsvis bolagets soliditet från 73,8 procent till 68,3 procent och koncernens soliditet från 49,4 procent till 44,6 procent, beräknat per den 31 december 2020.



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

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital såväl efter full utdelning som 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 föreslagen utdelning eller 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 föreslagen utdelning och 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 föreslagen utdelning samt 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 2021  
Bulten AB (publ)  
Styrelsen