

## **Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning**

### ***The board of directors' proposal for resolution on distribution of profit***

Styrelsen för Delarka Holding AB (publ), 556944-5843, föreslår att årsstämman den 31 mars 2016 fattar beslut om vinstutdelning, enligt vad som anges nedan. Det noteras att styrelsen därtill föreslår att 433 567 148 kronor balanseras i ny räkning.

*The board of directors of Delarka Holding AB (publ), 556944-5843, proposes that the annual general meeting to be held on March 31, 2016 resolves on distribution of profit, as set out below. It is noted that the board of directors also proposes that SEK 433 567 148 be carried forward.*

Av tillgängliga vinstmedel om 473 567 148 kronor, ska utdelning ske med ett belopp om totalt 8 kronor per aktie, innebärande en utdelning om totalt 40 000 000 kronor. Utbetalning av utdelningen ska ske vid fyra olika tillfällen före nästa årsstämma med fyra lika stora belopp. Det just sagda innebär att vid varje utbetalningstillfälle utbetalas 2 kronor per aktie, eller totalt 10 000 000 kronor. Det föreslås att avstämningsdag för erhållande av utdelning ska vara den 4 april 2016, 30 juni 2016, 30 september 2016 respektive 30 december 2016.

*Of the available profits of SEK 473 567 148, the distribution per share shall amount to in aggregate SEK 8, implying a distribution of in aggregate SEK 40,000,000. Payment of the dividend will take place on four separate occasions before the next annual general meeting with four equal installments. This means that at each installment SEK 2 per share shall be paid, or a total of SEK 10,000,000. It is proposed that the record dates for payment of the dividend shall be April 4, 2016, June 30, 2016, September 30, 2016 and December 30, 2016, respectively.*

---

Stockholm 19 februari 2016 / *Stockholm February 19, 2016*

Delarka Holding AB (publ)

Styrelsen/*The Board of Directors*

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen med anledning av dess förslag till årsstämma 31 mars 2016 i Delarka Holding AB (publ) att fatta beslut om vinstutdelning**

### ***The board of directors' statement in accordance with chapter 18, section 4 of the Swedish Companies Act pursuant to its proposal to the annual general meeting March 31, 2016 in Delarka Holding AB (publ) to resolve on distribution of profit***

Styrelsen har föreslagit att av de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel om sammanlagt 473 567 148 kronor utdelas 8 kronor per aktie, innebärande en utdelning om totalt 40 000 000 kronor, och balanseras 433 567 148 kronor i ny räkning.

*The board of directors has proposed that out of the amount of in aggregate SEK 473 567 148 which the general meeting has to its disposal, SEK 8 per share shall be distributed, implying a total distribution of SEK 40,000,000 and that SEK 433 567 148 shall be carried forward. Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital och bedömer att det egna kapitalet efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till den av bolaget och koncernen bedrivna verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen anser att bolagets och koncernens verksamhet inte medför konjunkturberoende eller andra risker utöver vad som är allmänt inom affärsverksamhet eller normalt inom branschen.*

*The board of directors notes that after the proposed distribution of profit there is full coverage for the restricted shareholder's equity of the company. In the opinion of the board of directors, the company's shareholder's equity will after the proposed distribution of profit be sufficient taking into account the nature and size of and the risks associated with the business conducted by the company and the group. Further, the board of directors is of the opinion that the company's and the group's business does not entail dependence on business cycles or other risks greater than those generally associated with business operations or normal to the business sector.*

Koncernens soliditet (eget kapital/totalt kapital) har beräknats till 38 procent per 31 december 2015. Efter den föreslagna utdelningen har koncernens soliditet beräknats till 36 procent pro forma per 31 december 2015, vilket styrelsen anser vara tillräckligt med tanke på bolagets och koncernens verksamhetstyp och storlek. Den lämpliga soliditeten i den bransch bolaget är verksamt inom och i bolag av liknande storlek och ålder bedöms av styrelsen uppgå till uppskattningsvis 30 - 50 procent.

*The group's equity ratio (shareholder's equity/total capital) has been calculated to be 38 per cent as per December 31 2015. Following the proposed dividend, the group's equity ratio has been calculated pro forma to 36 per cent as per December 31, 2015, which in the opinion of the board of directors is sufficient taking into account the type of the business conducted by and the size of the company and the group. The appropriate equity ratio in the business sector in which the company operates and in companies of a similar size and age is estimated by the board of directors to be approximately 30 - 50 per cent.*

Koncernens likviditet (omsättningstillgångar-lager/kortfristiga skulder) har beräknats till cirka 138 procent per 31 december 2015. Styrelsen bedömer att bolaget och koncernen kommer att ha tillfredsställande likviditetsreserv efter den föreslagna vinstutdelningen och således kommer att kunna fullgöra sina förpliktelser i det närmast överblickbara perspektivet och att bolagets långsiktiga likviditetsbehov inte äventyras av den föreslagna vinstutdelningen.

*The group's liquidity (current assets-stock/current liabilities) has been estimated to be approximately 138 per cent as per December 31, 2015. In the opinion of the board of directors, the company and the group will have a sufficient liquidity reserve after the proposed distribution of profit and will thus be able to fulfill its obligations in the short-term perspective and, further, the*

*company's long-term liquidity requirement will not be jeopardized by the proposed distribution of profit.*

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens ekonomiska ställning är sådan att bolaget och koncernen kommer att kunna göra nödvändiga investeringar för att fortsätta bedriva verksamheten i dess nuvarande omfattning.

*In the opinion of the board of directors, the company's and the group's financial position is such that the company and the group will be able to make such investments as are necessary to continue to operate the business in the present scope.*

Sammanfattningsvis bedömer styrelsen, med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt till bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt, att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig. Vid bedömningen har styrelsen beaktat förhållanden återgivna i årsredovisningen, förhållanden som uppkommit efter utgången av räkenskapsåret 2015 samt i övrigt styrelsens uppfattning om förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess framtida resultatutveckling.

*In summary, it is the opinion of the board of directors that the proposed distribution of profit is justified, taking into account the demands in respect of the size of the shareholder's equity caused by the nature and size of and the risks associated with the business conducted by the company and the group and taking into account also the company's and the group's need to strengthen the balance sheet as well as the company's and the group's liquidity and financial position in other respects. When making its assessment, the board of directors has considered the circumstances set out in the annual report, circumstances which have arisen after the end of the financial year 2015 and the board of directors' opinion in respect of other circumstances that may be of importance to the company's and the group's financial position and future earnings trend.*

Stockholm 19 februari 2016

Delarka Holding AB (publ)