Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Resurs Holding AB (publ) avger härmed följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 uppgår bolagets fria egna kapital som står till årsstämmans förfogande (disponibla vinstmedel och fria fonder men exklusive primärkapitaltillskott) till 3 074 085 074 kronor. Årsstämman föreslås besluta efter fastställandet av balansräkningen om utdelning till aktieägarna om 536 000 000 kronor, varefter 2 538 085 074 kronor således finns kvar av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 2 033 085 074 kronor återstå av det fria egna kapitalet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per aktie om 50:50 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för aktien i bolaget den 12 mars 2021).

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020. Av årsredovisningen framgår bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2020. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Per dagen för den senast fastställda balansräkningen ägde bolaget direkt inga tillgångar eller skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Koncernen ägde dock per denna dag vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Vid en värdering av de finansiella instrumenten enligt lägsta värdets princip skulle koncernens fria egna kapital minska med ca 130 miljoner kronor. Värderingen av dessa instrument påverkar inte moderbolagets fria egna kapital.

Sett i relation till de lagstadgade kapitaltäckningskraven översteg Resurs totala kapital enligt konsoliderad situation vid årsskiftet 2020 (balansdagen för den senaste kapitaltäckningsrapporten), vilket beaktar förutsebar utdelning, minimi-, buffert- och pelare 2-kravet med ca 1 772 miljoner kronor samt översteg minimi- och buffertkravet för kärnprimärkapitalet med ca 2 434 miljoner kr och primärkapitalet med ca 2 271 miljoner kronor.

Styrelsen har vidare fastställt att Resurs mål för kärnprimärkapitalrelation ska överstiga 11,5 procent och att Resurs totala kapitalrelation ska överstiga 15,0 procent. Det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier är inte avsett att medföra någon avvikelse från av styrelsen fastställda finansiella mål för konsoliderad kapitalstruktur. Ett utnyttjande av bemyndigandet förutsätter att kapitalrelationsmåtten stärks under året så att tillämpliga kapitaltäckningsregler, utöver styrelsens fastställda finansiella mål, vid varje tillfälle tillåter det.

Styrelsen konstaterar att det kommer att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital även under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utnyttjas fullt ut. Styrelsen konstaterar vidare att styrelsens eventuella utnyttjande av bemyndigandet att förvärva egna aktier i enlighet med förslaget i kallelsen till stämman inte medför att de lagstadgade minimi- och buffertkraven understigs.

Likviditeten kommer efter utnyttjandet av bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier att vara fortsatt god. Likviditetstäckningsgraden (liquidity coverage ratio) kommer med marginal att överstiga de minimikrav som finns.

Styrelsen bedömer att bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier är försvarligt med hänsyn till:

- de krav som verksamhetens (bolagets och koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, och
- bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark vid fullt utnyttjande av bemyndigandet och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

_____

Helsingborg i mars 2021

RESURS HOLDING AB (PUBL)

STYRELSEN