

Styrelsens för Empire AB (publ) motiverade yttrande inför årsstämman 2012 enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551), avseende föreslagen vinstutdelning

Empire AB:s och Empirekoncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 framgår av årsredovisningen för 2011. Likaså framgår av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

Förslaget till beslut om vinstdisposition

Empires utdelningspolitik innebär att målsättningen är att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till ca 30 procent av resultatet efter skatt beroende på bolagets kapitalbehov av investeringar och förändringar i rörelsekapital samt aktieägarnas önskan om en god direktavkastning. Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat för räkenskapsåret 2011 innebär att bolagets balanserade vinst om 30 889 608 kr och årets resultat om 2 563 570kr, tillsammans 33 453 178 kr, skall balanseras i en ny räkning och att därav 10 300 144 kr vinstutdelning skall lämnas. Moderbolagets egna kapital uppgår till ca 44 955mkr. Koncernens egna kapital uppgår till ca 52 228mkr.

Styrelsens bedömning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser och för verksamheten erforderliga investeringar. Den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

April 2012

Styrelsen i Empire AB (publ)