

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar om vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas 2,00 kronor kontant per aktie. Summan av vinstutdelningen uppgår till sammanlagt 88 408 530 kronor, varvid fritt eget kapital ska tas i anspråk.

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på Nasdaq Stockholm vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till årsstämman 2017. Bemyndigandena föreslås omfatta högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Aktierna ska förvärvas till ett pris som ryms inom det på börsen vid förvärvstidpunkten gällande kursintervallet. Förvärven av aktierna ska ske mot ett kontant vederlag, varvid fritt eget kapital ska tas i anspråk.

Med anledning av styrelsens förslag enligt ovan (tillsammans "**Förslagen**"), får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Till årsstämmans förfogande står balanserade vinstmedel om 860 727 792 kronor och överkursfond om 378 276 231 kronor. Årsstämman kan således förfoga över ett fritt eget kapital om 1 239 004 023 kronor. Eget kapital i bolaget hade varit 46 857 657 kronor lägre om finansiella instrument som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen istället värderats efter lägsta värdets princip.

Om årsstämman fattar beslut i enlighet med förslaget om vinstdisposition kommer 1 150 595 493 kronor att återstå av det fria egna kapitalet som är disponibelt enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen. Full täckning kommer att finnas för bolagets och koncernens bundna egna kapital efter verkställande av Förslagen.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter verkställande av Förslagen att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Styrelsen har gjort en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina

åtaganden. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter verkställande av Förslagen vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom.

Verkställande av Förslagen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Krediterna kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Verkställande av Förslagen kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att Förslagen inte framstår som försvarliga.

Landskrona i mars 2016

Haldex Aktiebolag (publ)

Styrelsen