

Utdelningsförslag och motiverat yttrande avseende föreslagen vinstutdelning år 2017 till aktieägarna i Concordia Maritime AB (publ)

Utdelningsförslag

Styrelsen har föreslagit att de till förfogande stående vinstmedlen om 64,3 miljoner kr skall fördelas på följande sätt:

Utdelning till aktieägarna med 0,50 kr per aktie	23,9 miljoner kr
<u>I ny räkning balanseras</u>	<u>40,4 miljoner kr</u>
Summa	64,3 miljoner kr

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 27 april 2017.

I bolaget finns 47 729 798 aktier, varav 4 000 000 är A-aktier. Samtliga aktier är utdelningsberättigade.

Motivering

Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 (Redovisning för juridiska personer).

Den föreslagna utdelningen utgör 34% av koncernens vinst efter skatt, vilket ligger i linje med den uttalande målsättningen att dela ut minst 10% av vinsten efter skatt. Styrelsen har förutom målsättningen beaktat affärsläget och exponeringen mot spotmarknaden, investeringsplaner, likviditet och bolagets ställning i övrigt.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen, gällande verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner samt konjunkturläget.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Konsolideringsbehov

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör 4% av bolagets eget kapital och 1% av koncernens eget kapital. Bolagets och koncernens kapitalstruktur är god med beaktande av de förhållanden som råder i rederibranschen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen.

Likviditet

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till likviditetsreserver i form av både kort- och långfristiga krediter. Krediterna kan lyftas med kort varsel, vilket innebär att bolaget och koncernen har god beredskap att klara såväl variationer i likviditeten som eventuella oväntade händelser.

Ställning i övrigt

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Göteborg i mars 2017

Concordia Maritime AB (publ)
Styrelsen