

STYRELSENS FÖR ENIRO AB MOTIVERADE YTTRANDE I ENLIGHET MED 20 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551), avge följande motiverade yttrande med anledning av styrelsens förslag till årsstämman 2021 om minskning av bolagets aktiekapital för indragning (inlösen) av samtliga preferensaktier av serie B för återbetalning till ägare av sådana preferensaktier.

Bakgrund och motiv till styrelsens förslag framgår av styrelsens förslag till beslut, som kommer att finnas intaget i kallelsen till årsstämman och tillhandahållas enligt gällande regler, däribland på hemsidan www.eniro.com. Som framgår av beslutsförslaget föreslår styrelsen att bolagets aktiekapital minskas med 207.021,6 kronor genom inlösen av samtliga 258.777 preferensaktier av serie B för återbetalning till aktieägarna av 73 kronor per inlöst aktie, vilket innebär en återbetalning om sammanlagt 18.890.721 kronor MSEK. Styrelsen föreslår att årsstämman samtidigt beslutar att genom fondemission utan utgivande av nya aktier återställer aktiekapitalet till minst detsamma som det var före minskningen.

Bolagets och koncernens resultat och ställning är överlag stabil, vilket framgår av bolagets och koncernens bokslutskommuniké för 2020 och kommer att framgå av den reviderade årsredovisningen för 2020. Den föreslagna återbetalningen om sammanlagt cirka 19 MSEK utgör cirka 64% procent av moderbolagets fria egna kapital per 31 december 2020. Koncernens justerade EBITDA för 2020 uppgick till 144 MSEK jämfört med 132 MSEK 2019. Samtidigt har kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrats, och uppgick för helåret 2020 till 60 MSEK jämfört med 51 MSEK 2019. Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2020 till 218 MSEK jämfört med 215 MSEK 2019. Koncernen hade inga räntebärande skulder per 31 december 2020.

Efter den föreslagna inlösen av samtliga preferensaktier av serie B har bolaget full täckning för det bundna egna kapitalet. Baserat på bolagets räkenskaper per den 31 december 2020 kommer det fria egna kapitalet i moderbolaget efter inlösen av samtliga preferensaktier av serie B och fondemissionen att uppgå till 10 711 755 kronor, och det sammanlagda egna kapitalet (bundet och fritt) att uppgå till 558 179 661 kronor för moderbolaget och 204 725 KSEK kronor för koncernen.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens kassaflöde över tid kommer att vara fortsatt gott. Koncernens soliditet och likviditet kommer även efter föreslagen inlösen av samtliga preferensaktier av serie B att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, även med hänsyn taget till exempelvis planerade investeringar, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsen har inför sitt förslag till minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna beaktat de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget är utsatt för (se vidare under avsnittet "Risker och riskhantering" i årsredovisningen).

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.