

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22-23 §§ aktiebolagslagen

Styrelsen för Eniro AB (publ), org. nr 556588-0936, ("Bolaget") har föreslagit att extra bolagsstämman beslutar om återköp av egna preferensaktier genom ett förvärvserbjudande. Styrelsen avger i anledning därav följande redogörelse.

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsens förslag till extra bolagsstämman innebär ett återköp av högst 258 777 egna preferensaktier genom ett riktat förvärvserbjudande till samtliga preferensaktieägare. Erbjudandet omfattar samtliga utestående preferensaktier, totalt 258 777, motsvarande ca 0,39 procent av samtliga aktier i Bolaget. Bolaget innehar sedan tidigare 17 034 egna stamaktier av serie A och 3 egna stamaktier av serie B, motsvarande ca 0,03 procent av samtliga aktier i Bolaget.

Återköpserbjudandets försvarlighet

Återköpet av preferensaktier kommer endast ske genom att Bolaget samtidigt med återköpet emitterar stamaktier av serie A till ett belopp motsvarande priset på de återköpta preferensaktierna. Det är styrelsens bedömning att, även vid ett fullt ut accepterat återköpserbjudande av samtliga preferensaktier, har Bolaget full täckning för Bolagets bundna egna kapital, även vid en situation då överföring från Bolagets fria egna kapital skulle behöva tas i anspråk.

Återköpet av preferensaktier i kombination med att Bolaget genom nyemission av stamaktier av serie A tillförs ett belopp som motsvarar priset på återköpta preferensaktier, innebär att Bolagets egna kapital sammantaget inte kommer att förändras genom återköpet.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsen kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpet av preferensaktier är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital liksom på Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Disponibelt belopp

Per den 31 december 2017 uppgick Bolagets fria egna kapital till 242 417 510,95 kr. Bolaget har därefter inte beslutat om någon värdeöverföring. I april respektive juni 2018 överfördes medel från övrigt eget kapital till aktiekapitalet (i samband med genomförandet av två nyemissioner). I enlighet med 19 kap. 23 § aktiebolagslagen noteras att det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen således uppgår till 239 837 120,96 kr.

Stockholm i juli 2018

Styrelsen i Eniro AB (publ)