



Styrelsens för Eniro Group AB yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen avseende förslaget till årsstämman 2023 om vinstutdelning för räkenskapsåret 2022 och förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen och den verkställande direktören för Eniro Group AB har föreslagit att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen i moderbolaget, balanserat resultat om 164 060 523 kr samt årets resultat om -7 942 011 kr, totalt 156 118 512 kr, disponeras så att totalt 0,05 kr per aktie, motsvarande sammanlagt 37 267 856 kr, utdelas till aktieägarna och att återstående belopp 118 850 657 kr balanseras i ny räkning.

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier. Bolagets innehav av egna aktier får vid var tid inte överstiga en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

I enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen avger styrelsen härmed följande motiverade yttrande.

Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av redovisningsrekommendationen RFR 2 (Redovisning för juridiska personer), utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Yttrande

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen (ordinarie samt extra). Det är vidare styrelsens bedömning att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Det är styrelsens bedömning att det föreslagna bemyndigandet till återköp av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den föreslagna kontantutdelningen har härvid beaktats.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter antagande av ovannämnda beslutsförslag, kommer att vara tillräckligt stort i relation till de krav som ställs med hänsyn till bolags- och koncernverksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har i sammanhanget bland annat beaktat bolagets och koncernens historiska utveckling, fastställd affärsplan, budgeterad utveckling, omvärldssituationen samt konjunkturläget.

Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Den föreslagna vinstutdelningen utgör cirka 9 procent av bolagets totala egna kapital och cirka 12 procent av koncernens totala egna kapital.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens soliditet är god med beaktande av såväl de förhållanden som råder inom den bransch som bolaget och koncernen verkar i som bolagets och koncernens storlek och relevanta förhållanden i övrigt. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att hantera framtida affärsrisker och även att hantera de förändringar som förkommer i verksamheten. Planerade investeringar, liksom avkastningen på det egna kapitalet och resultatprognoser har beaktats. Styrelsen bedömer att antagande av styrelsens ovannämnda beslutsförslag inte skulle ändra detta.

Antagande av beslutsförslagen skulle inte negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer.

Antagande av beslutsförslagen bedöms ej påverka bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser på vare sig kort eller lång sikt.

Vid avgivandet av detta yttrande har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt omvärldssituationen avseende den makroekonomiska situationen i Norden och dess tänkbara effekter på branschen i allmänhet och bolaget och koncernen i synnerhet. Styrelsens bedömer att koncernens verksamhet är mer motståndskraftig mot nedgångar än många andra typer av verksamheter.

I tillägg till ovan redovisade överväganden har styrelsen tagit hänsyn till alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda, inklusive väsentliga händelser som har inträffat efter utgången av räkenskapsåret 2022. Detta har inkluderat en bedömning av utfallet av den pågående klandertvisten avseende beslut vid den extra bolagsstämman den 12 september 2022 avseende inlösen av bolagets preferensaktier av serie B. Styrelsen har med stöd av extern juridisk rådgivning gjort den bedömningen att Kapatens Investment ABs talan saknar stöd i tillämpliga aktiebolagsrättsliga regler. Kapatens Investment har inte yrkat verkställighetsförbud. Besluten har därmed registrerats och verkställts. Bolagsverkets registreringsbeslut har vunnit laga kraft. Styrelsen gör den bedömningen att klandertalan därför inte kan resultera i en förändring av den nu gällande aktiestrukturen. Styrelsens bedömning är därför också att bolagets kostnader i anledning av klandertalan endast kan komma att avse rättegångskostnaderna. Ytterligare information rörande klandertvisten framgår av årsredovisningen på sidorna 16 och 23. Ingen omständighet har framkommit som gör att beslutsförslagen inte framstår som försvarliga.

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Eniro Group AB (publ)