

STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § OCH 19 KAP. 22 §
AKTIEBOLAGSLAGEN INFÖR

ÅRSSTÄMMAN 2025 I ENGCON AB

Med anledning av styrelsens för engcon AB förslag om vinstutdelning för räkenskapsåret 2024 och förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna B-aktier får styrelsen härmed lämna följande motiverade yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Förslag till vinstutdelning

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår utdelning enligt följande.

Styrelsen föreslår en utdelning om totalt 1,0 krona per aktie att utbetalas vid två tillfällen. Som avstämningsdag för den första utbetalningen om 0,5 kronor per aktie föreslår styrelsen den 19 maj 2025 och för den andra utbetalningen om 0,5 kronor per aktie föreslås den 13 oktober 2025. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas den första delen av utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden den 22 maj 2025 och den andra delen den 16 oktober 2025.

Förslag till bemyndigande

Som framgår av förslaget till beslut föreslår styrelsen att årsstämman 2025 ska besluta om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av sammanlagt högst 119 000 egna B-aktier. Omräkning av antalet B-aktier som får förvärfvas kan ske i vissa fall i enlighet med vad som framgår av förslaget till beslut.

Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet skulle utnyttjas fullt ut och antagandet om att förvärv skulle ske till ett genomsnittligt pris per B-aktie om 100 kronor, skulle aktier till ett värde om 11,9 miljoner kronor förvärfvas med stöd av bemyndigandet.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska situation per den 31 december 2024 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bolagets fria eget kapital uppgick per den 31 december 2024 till 242 117 441 kronor. Den föreslagna utdelningen om 1,0 krona per aktie motsvarar ett sammanlagt utdelningsbelopp om 151 788 000 kronor. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 63 procent av bolagets fria eget kapital. Efter den föreslagna utdelningen kommer det att finnas full täckning för bolagets och koncernens bundna egna kapital. Bolagets soliditet uppgick per den 31 december 2024 till 65,8 procent i koncernen och till 67,9 procent i moderbolaget före föreslagen utdelning och 52,1 procent i koncernen och 44,5 procent i moderbolaget efter att utdelningen beaktats.

Ett utnyttjande av föreslaget bemyndigande skulle inte påverka bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likviditetsprognoser innefattar beredskapen att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Per den 31 december 2024 ägde bolaget vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Vid en värdering av de finansiella instrumenten enligt lägsta värdets princip skulle bolagets egna kapital dock inte påverkas.

Bolagets utdelningspolicy är att engcon ska dela ut cirka 50 procent av nettovinsten. Den föreslagna utdelningen motsvarar cirka 66 procent av koncernens nettovinst.

Bolagets finansiella ställning är god. De föreslagna värdeöverföringarna (vinstutdelning och återköpsbemyndigande) äventyrar inte möjligheten att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Värdeöverföringarna påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsen bedömer att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av de nu föreslagna värdeöverföringarna.

Den föreslagna utdelningens och återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen samt det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Strömsund i april 2025

engcon AB

Styrelsen