

STYRELSENS YTTRANDE ENLIGT 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 10 april 2024 ska besluta att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i bolaget. Med anledning av styrelsens förslag om återköpsbemyndigandet, får styrelsen härmed avge yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänsyn till 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgiven årsredovisning. 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 näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. I årsredovisningen framgår vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Bolagets finansiella mål innefattar att ge god avkastning till aktieägarna under finansiell stabilitet. Årets resultat i koncernen efter skatt uppgår till -1 142 772 TSEK, motsvarande 4,3 procents avkastning på sysselsatt kapital (beräknat på resultat efter finansiella poster exklusive jämförelsestörande poster). Enligt den senast avgivna årsredovisningen uppgick koncernens soliditet till 34,6 procent och nettoskulden till 4 951 050 TSEK per den 31 december 2023. Koncernen hade per den 31 december 2023 tillgång till 179 887 TSEK i likvida medel och per samma datum uppgick det disponibla beloppet enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen till 5 692 967 TSEK. Bolagets styrelse har valt att inte föreslå någon vinstutdelning inför årsstämman 2024. Bolaget har under 2024 genomfört en företrädesemission om cirka 1 050 MSEK före transaktionskostnader, i syfte att stärka bolagets finansiella ställning. Bolagets finansiella ställning är god efter den genomförda företrädesemissionen.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet enligt årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förknippade med verksamhetens bedrivande, med beaktande av styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv av B-aktier i bolaget.

Den beräknade kostnaden för återköp av egna B-aktier enligt det föreslagna bemyndigandet för styrelsen uppgår, vid fullt utnyttjande av bemyndigandet, till cirka 223 524 TSEK, baserat på en aktiekurs om 8,065 SEK per B-aktie.¹

¹ Stängningskursen för B-aktie i bolaget den 1 mars 2024.

Efter utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet kommer det att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital. Bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Förslagets försvarlighet

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt 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.

Stockholm mars 2024

Bonava AB (publ)

Styrelsen