

STYRELSENS YTTRANDE

enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Förslag till vinstdisposition

Moderbolagets och koncernens resultaträkningar och balansräkningar är föremål för fastställande av årsstämman den 11 april 2024.

Till årsstämmans förfogande stående medel i moderbolaget:

	SEK
Överkursfond	659 706 195
Reserv för verkligt värde	45 088 303
Balanserat resultat	137 347 068
Årets resultat	1 721 374 992
Summa	2 563 516 559

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 11 april 2024 beslutar att till stämmans förfogande stående medel disponeras enligt följande:

	SEK
att i utdelning till aktieägarna lämnas 11,50 kronor per aktie	1 808 224 914
att i ny räkning överföres	755 291 645
Summa	2 563 516 559

Förslag till avstämningsdag för utdelning

Som avstämningsdag för utdelning har styrelsen föreslagit den 15 april 2024. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 18 april 2024.

Förslag till bemyndigande avseende förvärv av egna aktier

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman 2024 ska bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av bolagets egna aktier. Förslaget innebär att styrelsen bemyndigas att besluta att förvärva högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger en tiondel av det totala antalet aktier i bolaget.

Styrelsens yttrande över föreslagen utdelning och förslag till bemyndigande avseende förvärv av egna aktier

Styrelsen får härmed avge följande yttrande angående förslaget om vinstutdelning och bemyndigande avseende förvärv av egna aktier i enlighet med 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets disponibla medel per den 31 december 2023 uppgår till 2 563 516 559 kronor och årets resultat uppgår till 1 721 374 992 kronor. Vissa tillgångar har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Av moderbolagets fria egna kapital utgörs 45 088 303 kronor av fond för verkligt värde vilket således innebär ett högre eget kapital med motsvarande

belopp jämfört med om de poster som har värderats till verkligt värde i stället hade värderats med utgångspunkt i anskaffningsvärdet.

Förutsatt att årsstämman 2024 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition, kommer 755 291 645 kronor att balanseras i ny räkning. Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning.

Styrelsen bedömer att moderbolagets och koncernens resultat och ställning är god, vilket framgår av de senaste resultat- och balansräkningarna. Styrelsen bedömer att föreslagen utdelning har täckning i eget kapital och ligger inom ramen för Avanzas utdelningspolicy. Kapitalrelation och likviditet kommer även efter föreslagen utdelning att vara betryggande i relation till koncernens verksamhet.

Styrelsen har särskilt beaktat det osäkra makroekonomiska läget och bedömningen är att Avanzas ekonomiska ställning inte äventyras av den föreslagna utdelningen. Avanza har inte sett en försämrad betalningskapacitet hos kunderna, inte haft några kreditförluster under året och bedömer inte heller att makroläget kommer innebära en större ökning av kreditförluster som skulle kunna få en materiell negativ inverkan på det egna kapitalet. Såväl kapitaltäckningen som likviditetssituationen bedöms tillfredsställande även efter föreslagen utdelning.

Styrelsen kommer endast att genomföra eventuella förvärv av egna aktier med stöd av återköpsbemyndigandet under förutsättning att såväl bolagets kapitaltäckningsgrad som likviditet, även efter genomfört förvärv av egna aktier, är betryggande i relation till den verksamhet som koncernen verkar inom.

Sammantaget anser styrelsen därmed att den föreslagna utdelningen och återköpsbemyndigandet är försvarliga 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 i mars 2024
Styrelsen i Avanza Bank Holding AB (publ)