

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 30 mars 2023.

Till årsstämmans förfogande stående medel i moderbolaget:

	SEK
Överkursfond	545 514 210
Reserv för verkligt värde	144 128 062
Balanserat resultat	-23 652 393
Årets resultat	1 236 602 404
Summa	1 902 592 284

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 30 mars 2023 beslutar att till stämmans förfogande stående medel disponeras enligt följande:

	SEK
att i utdelning till aktieägarna lämnas 7,50 kronor per aktie	1 174 642 703
att i ny räkning överföres	727 949 581
Summa	1 902 592 284

Förslag till avstämningsdag för utdelning

Som avstämningsdag för utdelning har styrelsen föreslagit den 3 april 2023. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 6 april 2023.

Förslag till bemyndigande avseende förvärv av egna aktier

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman 2023 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 2022 uppgår till 1 902 592 284 kronor och årets resultat uppgår till 1 236 602 404 kronor. Vissa tillgångar har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Av moderbolagets fria egna kapital utgörs 144 128 062 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 2023 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition, kommer 727 949 581 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 rådande ekonomiska klimatet och de synpunkter som har framförts av Riksbanken om att bankerna bör vara återhållsamma med stora utdelningar och aktieåterköp för att möjliggöra ett större finansiellt handlingsutrymme. Bedömningen är att Avanzas kapitalisering, trots den rådande situationen, är god och att situationen inte föranleder någon ändrad bedömning vad gäller den ekonomiska ställningen. Avanza har trots det rådande läget inte haft några kreditförluster under året och bedömer inte heller att situationen kan komma att innebära en större ökning av kreditförluster som skulle kunna få en materiell negativ inverkan på det egna kapitalet. Såväl kapitaltäckningen som likviditetssituationen bedöms fortsatt tillfredsställande 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 februari 2023
Styrelsen i Avanza Bank Holding AB (publ)