

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens för Resurs Holding AB (publ) förslag till årsstämman om bemyndiganden för styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier samt C-aktier avger styrelsen härmed följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att de föreslagna bemyndigandena för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 uppgår bolagets fria egna kapital som står till årsstämmans förfogande (disponibla vinstmedel och fria fonder men exklusive primärkapitaltillskott) till 2 220 241 233 kronor. Årsstämman föreslås besluta efter fastställandet av balansräkningen om utdelning till aktieägarna om 214 000 000 kronor, varefter 2 006 241 233 kronor således finns kvar av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 1 775 941 233 kronor återstå av det fria egna kapitalet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per aktie om 25:03 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för aktien i bolaget den 1 mars 2023). Det ska noteras att beräkningen gjorts utifrån att bemyndigandet avseende förvärv av egna stamaktier utnyttjas fullt ut. Om bemyndigandet för förvärv av egna C-aktier utnyttjas kommer ett högre belopp av det egna kapitalet att återstå eftersom återköp av C-aktier enligt bemyndigandet sker till en kurs motsvarande aktiens kvotvärde.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Av årsredovisningen framgår bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2022. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Per den 31 december 2022 ägde bolaget direkt inga tillgångar eller skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Koncernen ägde dock per denna dag vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Vid en värdering av de finansiella instrumenten enligt lägsta värdets princip skulle koncernens fria egna kapital minska med ca 2 miljoner kronor. Värderingen av dessa instrument påverkar inte moderbolagets fria egna kapital.

Resurs totala kapital enligt konsoliderad situation vid årsskiftet 2022 (balansdagen för den senaste kapitaltäckningsrapporten), vilket beaktar förutsebar utdelning, minimi-, buffert- och pelare 2-kravet, översteg de lagstadgade kapitaltäckningskraven med ca 1 021 miljoner kronor samt översteg minimi- och buffertkravet för kärnprimärkapitalet med ca 1 920 miljoner kr och primärkapitalet med ca 1 603 miljoner kronor.

Styrelsen har fastställt att Resurs mål är att upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation som överstiger det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2 och buffertkrav) med 150-300 punkter. Ett utnyttjande av bemyndigandena medför ingen avvikelse från av styrelsen fastställda finansiella mål för konsoliderad kapitalstruktur.

Styrelsen konstaterar att det kommer att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital även under antagandet att de



Røsur

föreslagna bemyndigandena för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utnyttjas fullt ut. Styrelsen konstaterar vidare att styrelsens eventuella utnyttjande av bemyndigandena att förvärva egna aktier i enlighet med förslagen i kallelsen till stämman inte medför att de lagstadgade minimi- och buffertkraven understigs.

Likviditeten kommer efter utnyttjandet av bemyndigandena för styrelsen att förvärva egna aktier att vara fortsatt god. Likviditetstäckningsgraden (*liquidity coverage ratio*) kommer med marginal att överstiga de minimikrav som finns.

Styrelsen bedömer att bemyndigandena för styrelsen att förvärva egna aktier är försvarliga med hänsyn till:

- de krav som verksamhetens (bolagets och koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, och
- bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark vid fullt utnyttjande av bemyndigandena och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt samt ha möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Helsingborg i mars 2023
RESURS HOLDING AB (PUBL)
STYRELSEN

