

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag om återköpsbemyndigande får styrelsen i Norion Bank AB (publ) härmed lämna följande motiverade yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa högst så många egna aktier att bolaget vid var tid efter återköp innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga aktier i Norion under förutsättning att Finansinspektionen godkänner sådana återköp.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 uppgick bolagets fria egna kapital till 7 003 083 411 kronor per den 31 december 2023. Under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier utnyttjas fullt ut skulle 6 104 541 519 kronor återstå av det fria egna kapitalet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (under antagande om ett genomsnittligt pris per aktie om 43,75 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för aktien i bolaget den 13 mars 2024).

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Av årsredovisningen framgår bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Per dagen för den senast fastställda balansräkningen ägde bolaget och koncernen tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. För mer information, vänligen se not 36 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

Sett i relation till de lagstadgade kapitaltäckningskraven, vilket beaktar minimi-, buffert- och pelare 2-kravet, överstegs kraven för bolagets totala kapitalposition vid årsskiftet 2023 (balansdagen för den senaste kapitaltäckningsrapporten) samt kärnprimärkapitalet. För mer information, vänligen se not 4 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

Styrelsen konstaterar att det kommer att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital även under antagandet att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier utnyttjas fullt ut. Styrelsen konstaterar vidare att styrelsens eventuella utnyttjande av bemyndigandet att återköpa egna aktier i enlighet med förslaget i kallelsen till stämman inte medför att de lagstadgade minimi- och buffertkraven understigs.

Likviditeten kommer efter utnyttjandet av bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier att vara fortsatt god. Likviditetstäckningsgraden (*liquidity coverage ratio*) kommer att överstiga de minimikrav som finns. Styrelsen bedömer att återköp av aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet inte kommer att påverka bolagets eller koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser, vare sig på kort eller lång sikt. Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet förväntas inte heller negativt påverka bolagets eller koncernens förmåga att göra affärsmässigt motiverade investeringar.

Styrelsen kommer endast att utnyttja bemyndigandet förutsatt att det bedöms försvarligt i enlighet med nästkommande stycke även vid tidpunkten för utnyttjandet.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (försiktighetsregeln), d.v.s. med hänvisning till

verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i april 2024
Norion Bank AB (publ)
Styrelsen