

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Avanza Förvaltning AB, org.nr. 556840–0286, upprättar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Verksamheten

Avanza Förvaltning AB ska äga, förvalta och administrera instrument som ska användas i incitamentsprogram för personal i den koncern i vilken bolaget ingår samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Det finns tre utestående optionsprogram 2021–2024, 2022–2025 samt 2023–2026 varav samtliga förvaltas och administreras av bolaget.

Avanza Förvaltning AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) 556274–8458, med säte i Stockholm och omfattas av koncernredovisningen.

Bolaget har inte några anställda. Bolagets verksamhet kommer att fortsätta i samma utsträckning nästa år.

Teckningsoptionsprogram

Avanzas utestående optionsprogram omfattar teckningsoptioner med rätt att teckna 3 600 000 aktier i Avanza Bank Holding AB, vilket motsvarar en utspädning om maximalt 2,2 procent vid fullt utnyttjande. Av dessa teckningsoptioner är 2 775 542 vidareöverlåtna till personalen vid årets slut vilket skulle motsvara en utspädningseffekt på 1,7 procent. Optionsprogrammet har löptid från augusti 2021 till november 2026 enligt nedan.

- Utestående teckningsoptioner 2021–2024 berättigar till nyteckning av totalt 1 200 000 aktier till en lösenkurs om 380,47 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske den 29 augusti 2024, den 31 oktober 2024 eller den 28 november 2024.
- Utestående teckningsoptioner 2022–2025 berättigar till nyteckning av totalt 1 200 000 aktier till en lösenkurs om 209,03 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske den 28 augusti 2025, den 30 oktober 2025 eller den 27 november 2025.
- Utestående teckningsoptioner 2023–2026 berättigar till nyteckning av totalt 1 200 000 aktier till en lösenkurs om 258,95 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske den 27 augusti 2026, den 29 oktober 2026 eller den 26 november 2026.

Teckning av aktier för det tidigare optionsprogrammet 2020–2023 skedde den 31 augusti 2023, den 26 oktober 2023 samt den 23 november 2023. Efter omräkning av optionsprogrammet enligt villkoren (med hänsyn till faktiska utdelningar) var teckningskursen 185,30 SEK per aktie och 617 922 aktier tecknades och har emitterats.

Teckningsoptionerna ges ut på marknadsmässiga villkor och utvärderingen utförs av oberoende värderingsinstitut. Black & Scholes modell används för bestämmande av värdet. För fullständiga optionsvillkor se avanza.se/ir.

Resultat och ställning

Avanza Förvaltnings intäkter är relaterade till det tecknings-optionsprogram 2020–2023 som förföll under 2023. Av de 6 295 TSEK motsvarande resultat efter finansiella poster lämnades 6 294 TSEK som koncernbidrag till Avanza Bank Holding AB.

Femårsöversikt

Belopp i TSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	5 837	4 380	4 760	3 737	7 866
Resultat efter finansiella poster	6 295	4 313	4 691	3 599	7 843
Balansomslutning	42 250	33 370	26 463	18 696	20 779
Soliditet %*	0,14	0,18	0,22	0,27	0,28

* Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (SEK):

Balanserat resultat	9 912
Årets resultat	624
Summa	10 536

Styrelsen föreslår att den ansamlade vinsten 10 536 SEK balanseras i ny räkning. Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt bokslutskommentarer.

Resultaträkning

TSEK	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		5 837	4 380
Summa		5 837	4 380
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader		-71	-67
Summa		-71	-67
Rörelseresultat		5 766	4 313
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande intäkter	2	530	0
Räntekostnader och liknande kostnader		-1	0
Summa		529	0
Resultat efter finansiella poster		6 295	4 313
Lämnade koncernbidrag		-6 294	-4 312
Resultat före skatt		1	1
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		1	1

Balansräkning

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar Koncernfordringar		42 212	33 332
Kassa och bank		37	37
Övriga fordringar		1	1
Summa omsättningstillgångar		42 250	33 370
SUMMA TILLGÅNGAR		42 250	33 370
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (50 000 aktier)		50	50
Summa		50	50
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		10	9
Årets resultat		1	1
Summa		11	10
Summa eget kapital		61	60
Kortfristiga skulder			
Skulder moderbolag		6 294	4 312
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder	3	35 825	28 930
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70	68
Summa kortfristiga skulder		42 189	33 310
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 250	33 370

Förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2022-12-31	50	10	60
Årets resultat	-	1	1
Eget kapital 2023-12-31	50	11	61

Noter

Not 1 – Allmänna redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisning upprättas med tillämpning av Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principer för intäktsredovisning

Bolagets intäkter är relaterade till de teckningsoptionsprogram som förfaller under respektive år och intäktsförs i samband med förfall.

Tillgångar och skulder

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Likvida medel

Likvida medel omfattar omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden. Banktillgodohavanden hos Avanza Bank redovisas som fordran på koncernföretag (Avanza Bank AB).

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

Not 2 – Ränteintäkter och liknande intäkter, TSEK	2023	2022
Summa	530	0
Varav avseende koncernföretag	529	-

Not 3 – Kortfristiga skulder, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Avräkning övriga skulder avseende optionsprogram</i>		

Teckningsoptioner med löptid 2020–2023 med lösenkurs 194,09 SEK per aktie

Sålda till personalen 2020-08-28	5 837	5 837
(2020-08-28, sålt 59 189 kontrakt á 10 aktier till kurs 98,61 kr)		
Lösen av teckningsoptioner skedde den 31 augusti 2023, den 26 oktober 2023 samt den 23 november 2023.	-5 837	-

Teckningsoptioner med löptid 2021–2024 med lösenkurs 380,47 SEK

Sålda till personalen 2021-08-27	11 430	11 430
(2021-08-27, sålt 65 163 kontrakt á 10 aktier till kurs 175,40 kr)		

Teckningsoptioner med löptid 2022–2025 med lösenkurs 209,03 SEK

Sålda till personalen 2022-08-26	11 664	11 664
(2022-08-26, sålt 120 000 kontrakt á 10 aktier till kurs 97,20 kr)		

Teckningsoptioner med löptid 2023–2026 med lösenkurs 258,95 SEK

Sålda till personalen 2023-08-25	12 732	-
(2023-08-25, sålt 923 912 optioner till kurs 13,78 kr)		

Summa	35 825	28 930
--------------	---------------	---------------

Not 4 – Händelser efter balansdagen

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter balansdagen.

Stockholm dag som framgår av vår digitala underskrift

Carolina Malmgren
Styrelsens ordförande

Jonas Samuelsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits dag som framgår av vår digitala underskrift

KPMG AB

Mikael Frödin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

JONAS SAMUELSSON

Underskrivare 1

Serienummer: 3f69513f833cc6[...]587b43b0163e6

IP: 83.250.xxx.xxx

2024-06-11 08:43:22 UTC



CAROLINA MALMGREN

Underskrivare 1

Serienummer: 21451e3ad11bb1[...]76c01572de243

IP: 212.214.xxx.xxx

2024-06-11 14:12:58 UTC



MIKAEL FRÖDIN

Underskrivare 2

Serienummer: 988d1c6b3d6ddc[...]ca1d03b364779

IP: 151.177.xxx.xxx

2024-06-12 19:05:04 UTC



Delta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är sakrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstamplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Delta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Avanza Förvaltning AB, org. nr 556840-0286

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avanza Förvaltning AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Förvaltning ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avanza Förvaltning AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den

upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Avanza Förvaltning AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.



2024062727442

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avanza Förvaltning AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift

KPMG AB

Mikael Frödin

Auktoriserad revisor

Penneo document key: 3A6B8-YYHEF-6GGLV-05QFS-4I24D-DZSWT

2024062727443

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för saker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

MIKAEL FRÖDIN

Undertecknare

Serienummer: 988d1c6b3d6ddc[...]ca1d03b364779

IP: 151.177.xxx.xxx

2024-06-12 19:10:42 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är sakrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstamplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Penneo dokumentnyckel: 3A6B8-YYHEF-6GGLV-05QFS-4I24D-DZ5WT