

STYRELSENS FÖRSLAG

avseende bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier samt yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551), punkt 18 på dagordningen

Styrelsen för Avanza Bank Holding AB (publ) föreslår att årsstämman den 21 mars 2017 bemyndigar styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier enligt följande:

- Förvärv ska ske över Nasdaq Stockholm.
- Bolaget får förvärva högst så många aktier att bolaget efter förvärvet innehar högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv får ske till ett pris per aktie inom det på börsen vid var tid gällande kursintervallet.
- Förvärv ska ske i enlighet med Nasdaqs vid var tid gällande regelverk.
- Bemyndigandet kan utnyttjas längst intill nästa årsstämma.
- Förvärv får inte ske under den period då en uppskattning av en genomsnittlig kurs för bolagets aktie genomförs i syfte att fastställa villkoren i ett optionsprogram för de anställda.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar såväl av de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

I syfte att uppnå flexibilitet beträffande storleken på det egna kapitalet föreslår styrelsen att årsstämman 2017 fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier. En förutsättning för bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier är att såväl bolagets kapitaltäckningsgrad som likviditet även efter genomfört förvärv av egna aktier kommer att vara betryggande i relation till den verksamhet koncernen verkar inom.

Med hänsyn till bolagets ställning idag och ovan nämnda förhållanden anser styrelsen att föreslaget bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier är försvarligt 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 2017
Styrelsen i Avanza Bank Holding AB (publ)