

## STYRELSENS FÖRSLAG

### om emission av teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram för anställda, punkt 19 på dagordningen

I syfte att kunna behålla och rekrytera kompetenta och engagerade medarbetare föreslår styrelsen för Avanza Bank Holding AB (publ) ("Bolaget") att bolagsstämman, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, beslutar om beslut om ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner.

Antalet teckningsoptioner som emitteras och fördelas enligt nedan (2 250 000 stycken) förutsätter att beslutet om uppdelning av aktier (aktiesplit) enligt punkt 18 på dagordningen, innebärande att en (1) befintlig aktie delas upp på fem (5) aktier med ett kvotvärde om 0,50 kronor per aktie, antas av bolagsstämman och verkställs. Om uppdelning av aktier enligt förslaget inte sker ska antalet teckningsoptioner som ges ut vara 450 000 och dessa kan utbytas mot totalt 450 000 nya aktier med ett kvotvärde på 2,50.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna utgör ett incitamentsprogram för personer som är eller kommer att bli anställda i Bolaget eller dess dotterbolag. Styrelsen anser att Bolaget bör främja Bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra anställda till ett ägarintresse i Bolaget.

Styrelsen och den verkställande direktören bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

#### Emission av teckningsoptioner sker på följande villkor

- Bolaget emitterar högst 2 250 000 teckningsoptioner (efter aktiesplit).
- Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer dotterbolaget Avanza Förvaltning AB ("Dotterbolaget") med rätt och skyldighet att vidareöverlåta teckningsoptionerna på marknadsmässiga villkor till personer som är anställda i Bolaget eller något av dess dotterbolag enligt följande fördelning:

Kategori	Minsta tilldelning vid teckning	Max teckning och tilldelning
VD i moderbolag	25 000	250 000
Övrig koncernledning	12 500	125 000
Övriga medarbetare	1 000	40 000

De personer som har rätt att förvärva teckningsoptionerna ska anmäla hur många optioner som de önskar förvärva och får vid tilldelning det antal som de önskat förvärva förutsatt att det är inom de ramar som anges ovan.

- Teckningsoptionerna ska tecknas av Dotterbolaget senast den 30 augusti 2019. Dotterbolaget ska ej erlägga någon betalning för teckningsoptionerna.
- Bolagsstämman godkänner Dotterbolagets vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna enligt ovan.
- Värdet på teckningsoptionerna vid överlåtelse från Dotterbolaget ska bestämmas på marknadsmässig grund med tillämpning av vedertagna beräkningsmodeller (Black & Scholes). Värderingen ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut.
- Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande ett belopp uppgående till 120 procent av det vägda genomsnittet av genomförda affärer i Bolagets aktier under den 29 augusti 2019 på den marknadsplats där Bolaget har sin primärnotering (f.n. NASDAQ Stockholm). Det vägda genomsnittet ska beräknas på samtliga automatchade affärer och samtliga affärer i öppnings- och stängningscall, oavsett storlek. Teckningskursen ska dock lägst uppgå till ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde.
- Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske från och med den 26 augusti 2022 till och med den 1 september 2022.
- De nya aktierna ger rätt till utdelning från det räkenskapsår då de på avstämningsdagen för att äga rätt att motta utdelning, är införda i Bolagets aktiebok.
- Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.
- Vid fullt utnyttjande av samtliga 2 250 000 teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med totalt högst 1 125 000 kronor fördelat på 2 250 000 aktier var och en med ett kvotvärde om 0,5, motsvarande en utspädningseffekt om maximalt 1,5 procent.
- Bolaget har under ett flertal år haft incitamentsprogram baserad på teckningsoptioner och på motsvarande villkor som det nu föreslagna programmet för sina anställda. Bolaget har för närvarande tre utestående incitamentsprogram med lösen 2019, 2020 och 2021. Det program som har lösen 2019 kommer att ha löpt ut innan teckningsoptioner i det nu föreslagna programmet överläts till anställda. Den sammanlagda utspädningen vid fullt utnyttjande av de tre program som är samtidigt utestående kommer att understiga 5 procent. Mer information om utestående incitamentsprogram återfinns på Bolagets webbplats, <http://investors.avanza.se/sv/incitamentprogram>.

### Majoritetskrav

För beslut enligt ovan erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\*\*\*\*\*

Stockholm i februari 2019  
*Styrelsen för Avanza Bank Holding AB (publ)*