

STYRELSENS FÖRSLAG

om emission av teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram för anställda, punkt 18 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 Bolaget emitterar får uppgå till högst 2 250 000 stycken.

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.
- 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 31 augusti 2020. 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 27 augusti 2020 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 den 31 augusti 2023, den 26 oktober 2023 eller den 23 november 2023.
- 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 2020, 2021 och 2022. Det program som har lösen 2020 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 4,5 procent. Mer information om utestående incitamentsprogram återfinns på Bolagets webbplats, <https://investors.avanza.se/bolagsstyrning/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 2020
 Styrelsen för Avanza Bank Holding AB (publ)