

## STYRELSENS FÖRSLAG

### om emission av teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram, punkt 8 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 emission av högst 450 000 teckningsoptioner.

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.

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 450 000 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 eller blir anställda i Bolaget eller något av dess dotterbolag enligt följande fördelning:

Kategori	Minsta tilldelning vid teckning	Max teckning och tilldelning
VD i moderbolag	5 000	50 000
Övrig koncernledning och Claes Hemberg	2 500	25 000
Övriga chefer och specialister	400	8 000
Övriga medarbetare	200	1 500

De personer som har rätt att förvärva teckningsoptionerna ska anmäla hur många optioner som de önskar förvärva och får vid tilldelning alltid minst det antal som de enligt tabellen ovan som minst får förvärva. Maximal tilldelning kan däremot inte garanteras.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning inom de ramar som anges ovan.

- Teckningsoptionerna ska tecknas av Dotterbolaget senast den 26 augusti 2017. 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 styrelsen.
- Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande ett belopp uppgående till 130 procent av det vägda genomsnittet av genomförda affärer i Bolagets aktier under den 25 augusti 2017 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 2020 till och med den 30 augusti 2020.
- 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 450 000 teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med totalt högst 1 125 000 kronor fördelat på 450 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 2,5 motsvarande en utspädningseffekt om maximalt 1,5 procent.

### **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 juni 2017  
*Styrelsen för Avanza Bank Holding AB (publ)*