

Bolagsstyrningsrapport

Vi vill skapa en bättre framtid för miljoner människor. Vi tycker därför att det är viktigt att lyssna på våra intressenter och ligga i framkant med vad som händer i branschen. Nyckeln till framgång är även ett högt förtroende – man ska kunna känna sig trygg i hur vi agerar och varför samt att vi styr vår verksamhet på bästa sätt och enligt de lagar och regler vi står under. Därigenom skapas också aktieägarvärde.

Avanzas bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Avanza Bank Holding AB (publ), nedan "Avanza", gör inga avvikelser från Koden. Som ett publikt och noterat svenskt aktiebolag styrs verksamheten även av andra lagar och regler, däribland aktiebolagslagen, Nasdaq's regelverk för emittenter samt International Financial Reporting Standards (IFRS). Verksamheten bedrivs under Finansinspektionens tillsyn, vilket innebär ett strikt tillämpande av olika ekonomiska och etiska regler och riktlinjer som grundar sig på inspektionens föreskrifter, EU-regelverk, Fondhandlareföreningens riktlinjer samt svensk lag.

Avanza drivs av att utmana etablerade strukturer och skapa kundvärde genom att erbjuda produkter som är billigare, bättre och enklare än våra konkurrenters. Vi inspirerar och utbildar också, i syfte att öka kundernas kunskap och underlätta deras investeringsbeslut. Kundlöftet är att man hos Avanza ska få ut mer pengar till sig själv än hos någon annan bank. I förlängningen gynnar det vi gör, framför allt för våra kunder, den svenska sparmarknaden och utvecklingen i branschen, vilket i sin tur har en positiv påverkan på samhället i stort.

Möjligheten att uppnå visionen och långsiktigt verka för en bättre sparmarknad, bygger på att vi för en dialog med och lyssnar på kunder, medarbetare och andra intressenter. Vi behöver förstå dem och vad de vill ha, för att helst kunna överträffa deras förväntningar och för tjäna deras förtroende. Till våra intressenter hör kunder, medarbetare, ägare, samarbetspartners, leverantörer, myndigheter och lagstiftare, vilka alla påverkar och påverkas av verksamheten.

A. Ägande och rösträtt

Aktiekapitalet består av ett aktieslag där samtliga aktier medför samma rätt. Det finns ingen begränsning i rätten att överlåta aktier eller för hur många röster en aktieägare får avge. Avanzaaktien är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2019 till 76 893 161 kronor, fördelat på 153 786 322 aktier och röster. Ägarfördelningen framgår på sidan 31. De största ägarna, Creades AB och Sven Hagströmer med familj och bolag, är representerade i valberedningen och nomineringsförfarandet för val av styrelse och revisor, se tabell nedan. Avanza har utestående optionsprogram, vilka omfattar teckningsoptioner som ger rätt att teckna 6 750 000 nya aktier med en utspädningsseffekt på maximalt

4,5 procent. Av dessa teckningsoptioner var 39 procent vidareöverlåtna till medarbetarna vid årets utgång. För ytterligare information om Avanzaaktien se sidorna 28–31 och Not 30 Eget kapital.

B. Nomineringsförfarande för val av styrelse och revisor

Vid årsstämman 2019 fattades beslut om vad som gäller för val av styrelse och revisor samt för att utse valberedning inför stämman 2020.

Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder offentliggjordes den 17 september 2019, vilket var sex månader före datum för årsstämman 2020. Valberedningen består av en representant för var och en av de fyra största aktieägare som önskat utse en representant. Tillsättningen baserades på känt ägande omedelbart före offentliggörandet, det vill säga den sista augusti. Valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen är, i enlighet med nomineringsförfarandet, den ledamot som representerar den största aktieägaren, om inte valberedningen enats om annat. Om ägare som är representerad i valberedningen efter offentliggörandet inte längre tillhör de fyra största aktieägarna ska dess representant ställa sin plats till förfogande till den ägare som tillkommit bland de fyra största. Marginella förändringar behöver inte beaktas. Ägare som utsett en representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant. Alla förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras.

Valberedningen lämnar inför stämman förslag till beslut i följande:

- ordförande vid årsstämman
- styrelse och styrelseordförande
- styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete
- revisor och arvode till bolagets revisorer
- eventuella förändringar vid utseende av valberedning

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Innehav 2019-08-31	Innehav 2019-12-31
Erik Törnberg (valberedningens ordförande)	Creades AB	15 390 000 (10,0%)	15 530 000 (10,1%)
Sven Hagströmer (Avanzas styrelseordförande)	Familjen Hagströmer med bolag	15 446 230 (10,2%)	15 446 230 (10,0%)
Sean Barrett	HMI Capital, LLC	13 359 829 (8,8%)	13 359 829 (8,7%)
Magnus Dybeck	Familjen Dybeck med bolag	6 454 105 (4,3%)	6 441 500 (4,2%)

Valberedningens förslag till styrelse lämnas i sin helhet för att säkerställa att kraven på exempelvis styrelsens samlade kompetens, mångfald och oberoende är uppfyllda. Aktieägare som har synpunkter på styrelsens sammansättning eller förslag på nya ledamöter har möjlighet att skicka dessa till valberedningen i god tid innan stämman. Nomineringsförslagen som inkommer till Valberedningen från aktieägare beaktas i nomineringsarbetet. Förslag kan skickas per mejl till valberedningen@avanza.se eller brevledes till:

Avanza Bank Holding AB
Att: Valberedningen
Box 1399
111 93 Stockholm

Valberedningens ledamöter ersätts inte för sitt uppdrag, däremot svarar Avanza för skäliga kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Valberedningen har enats om att Erik Törnberg, Creades AB, ska kvarstå som ordförande i valberedningen. Valberedningens förslag, liksom en rapport om dess arbete, offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

Valberedningen har under 2019 haft 3 protokollförda möten, vid vilka samtliga ledamöter deltog. Valberedningen har även genomfört en utvärdering av styrelsen och dess arbete, där styrelsens storlek och sammansättning, branscherfarenhet och kompetens har ingått.

När valberedningen tar fram förslag till styrelsearvoden görs jämförelser med bolag som bedriver liknande verksamhet samt har liknande storlek och komplexitet. Föreslagna arvoden ska vara marknadsmässiga utifrån det ansvar och den arbetsinsats som krävs samt det bidrag styrelsen kan ge till bolagets utveckling.

C. Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i Avanza utövas genom deltagande på bolagsstämman, vilket är det högsta beslutande organet i Avanza. Bolagsstämman väljer i enlighet med bolagsordningen bolagets styrelse samt utser även Avanzas revisor. Härutöver fattas beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, koncernresultat- och koncernbalansräkning, utdelning och andra dispositioner beträffande bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD, fastställande av nomineringsförfarande, liksom riktlinjer för ersättning till koncernledningen och andra viktiga angelägenheter.

Årsstämman hålls i Stockholm under våren och kallelsen utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman.

För att delta i beslut ska aktieägare vara närvarande vid stämman, personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i eget namn i aktieboken ett specifikt datum före stämman och därutöver har anmält sitt deltagande till Avanza enligt kallelsen.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. Detta innebär mer än hälften av totalt avgivna röster, om inte annat anges i aktiebolagslagen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman kan begära detta skriftligen. Sådan begäran bör ha inkommit senast det datum som anges på Avanzas hemsida, vilket inför årsstämman 2020 var den 28 januari 2020. Begäran skickas till:

Avanza Bank Holding AB
Att: Bolagsjuridik
Box 1399
111 93 Stockholm

Uppgift om datum och tidpunkt för kommande årsstämma samt hur aktieägare tillvaratar sin initiativrätt finns tillgängligt på Avanzas hemsida under avsnittet Bolagsstyrning senast i samband med att tredje kvartalsrapporten året före årsstämman offentliggörs. Där finns även protokoll och underlag från tidigare bolagsstämmor tillgängliga.

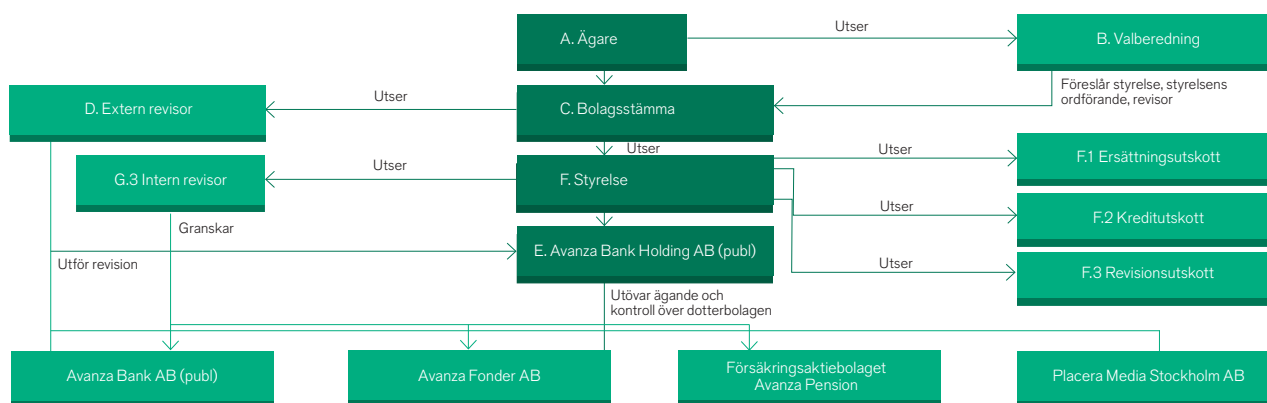
Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om bolagets revisor eller ägare till minst tio procent av aktierna begär det.

Vid Avanzas årsstämma den 19 mars 2019 var 231 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 61 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. Årsstämman direktsändes via Avanzas hemsida. Vid stämman var bolagets revisor och samtliga styrelseledamöter, förutom Sophia Bendz, närvarande.

På årsstämman 2019 fattades följande beslut:

- fastställande av bolagets resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
- dispositioner beträffande bolagets resultat enligt fastställd balansräkning
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD
- fastställande av antal styrelseledamöter
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- val av styrelse, styrelseordförande och revisor
- beslut om uppdelning av aktier 5:1 (split) samt ändring av bolagsordningen
- beslut av emission av teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram för medarbetarna
- bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier
- fastställande av nomineringsförfarande
- fastställande av riktlinjer för ersättning till koncernledningen

Ovan incitamentsprogram löper ut i augusti 2022 och omfattar totalt 2 250 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Om samtliga optioner utnyttjas ger det en utspädning om maximalt 1,5 procent.



D. Extern revisor

Externrevisorn är en oberoende granskare av Avanzas räkenskaper och ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och ger en rättvisande bild av bolaget och dess finansiella ställning och resultat.

Vid årsstämman 2019 nyvaldes KPMG AB med Mårten Asplund som huvudansvarig revisor fram till och med årsstämman 2020.

Revisorn avger vid årsstämman sin revisionsberättelse över revisionen av Avanzas årsredovisning och koncernredovisning, samt över bolagets disposition av resultatet och styrelsens och VD:s förvaltning samt yttrar sig över bolagsstyrningsrapporten. Därutöver avlämnar revisorerna rapporter avseende löpande förvaltning och intern kontroll såväl skriftligen som muntligen till Avanzas styrelse och revisionsutskott minst två gånger per år samt även sin granskning av årsbokslut och årsredovisning.

Revisionen sker i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) utgivna av International Federation of Accountants (IFAC).

Revisorns arvode debiteras enligt godkänd räkning. Under 2019 uppgick ersättning till KPMG avseende revisionsuppdraget till totalt 1 750 TSEK. Total ersättning till KPMG framgår av not 10.

E. Avanzakoncernen

Avanza eftersträvar en tydlig och transparent organisationsstruktur. Rapporteringen från dotterbolagen sker löpande på månadsbasis. Avanzas styrelse är även styrelse för dotterbolaget Avanza Bank. Övriga dotterbolags styrelser består av både interna och externa ledamöter för att säkerställa oberoende och en hög samlad kompetens för respektive bolag.

VD och koncernledning

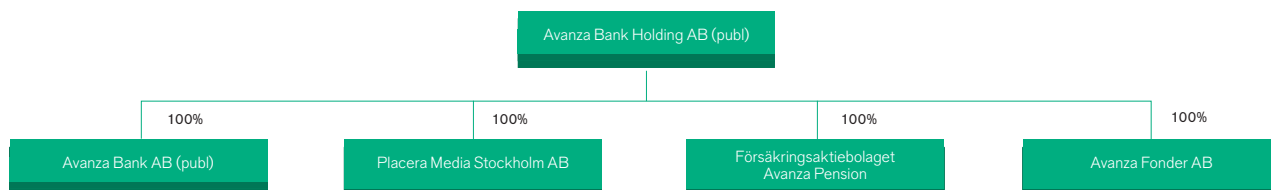
VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och Avanzas instruktion för VD, vilken fastställs av styrelsen. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets verksamhet och för att se till att styrelsen har nödvändigt och så fullständigt beslutsunderlag som möjligt. VD håller dessutom styrelsens ordförande kontinuerligt informerad om koncernens utveckling.

Under 2019 tillträdde Jesper Bonnier, VD Avanza Fonder, och Camilla Hedenfelt, HR-chef, som nya medlemmar av koncernledningen. Koncernledningsmedlemmarna Malin Nybladh, HR-chef, och Maria Christofi Johansson, Chef Kundrelationer, lämnade Avanza.

Avanzas koncernledning bestod vid utgången 2019 av:

- Rikard Josefson, VD Avanza Bank Holding AB (publ) / Avanza Bank AB (publ)
- Birgitta Hagenfeldt, CFO och Vice VD Avanza Bank Holding AB (publ) / Avanza Bank AB (publ)
- Jesper Bonnier, VD Avanza Fonder
- Camilla Hedenfelt, HR-chef
- Åsa Mindus Söderlund, VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension och Koncernansvarig för CSR
- Gunnar Olsson, COO
- Teresa Schechter, Chief Legal Officer
- Peter Strömberg, CIO
- Peter Westling, Chef Innovation och Marknad

E. Avanzakoncernen



Mer information om koncernledningens representanter finns på Avanzas hemsida samt på sidorna 48–49.

Koncernledningen håller formella ledningsmöten varannan vecka och därutöver informella möten vid behov. Under ledningsmötena behandlas Avanzas resultat och strategi, diskuteras prioriteringar och status i större projekt och initiativ samt rapporteras regelbundet från kontrollfunktionerna Compliance och Riskkontroll.

Lämplighetsbedömning

Avanza har interna riktlinjer för lämplighetsbedömning av VD och övriga medlemmar av koncernledningen, ansvariga chefer för kontrollfunktioner samt personer med ansvar för koncernens AML-arbete. Lämplighetsbedömningen görs i samband med ny tillsättning samt följs upp minst årligen. I bedömningen prövas om personen i fråga har tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet för uppdraget. Även risken för intressekonflikter beaktas. Bakgrundskontroller görs minst en gång årligen. Utifrån lämplighetsbedömningarna sätts årliga utbildningsplaner.

Ersättning till koncernledningen

Koncernledningens ersättning ska avspegla personens erfarenhet, kompetens och prestation. Ersättningen utgörs av en fast grundlön samt möjlighet till köp av teckningsoptioner i det incitamentsprogram för samtliga anställda som årsstämman beslöt om. Personer som ingår i koncernledningen har till marknadsmässiga villkor förvärvat teckningsoptioner enligt optionsprogrammet.

Avanzas ersättningspolicy finns tillgänglig på avanza.se/ir under rubriken Bolagsstyrning.

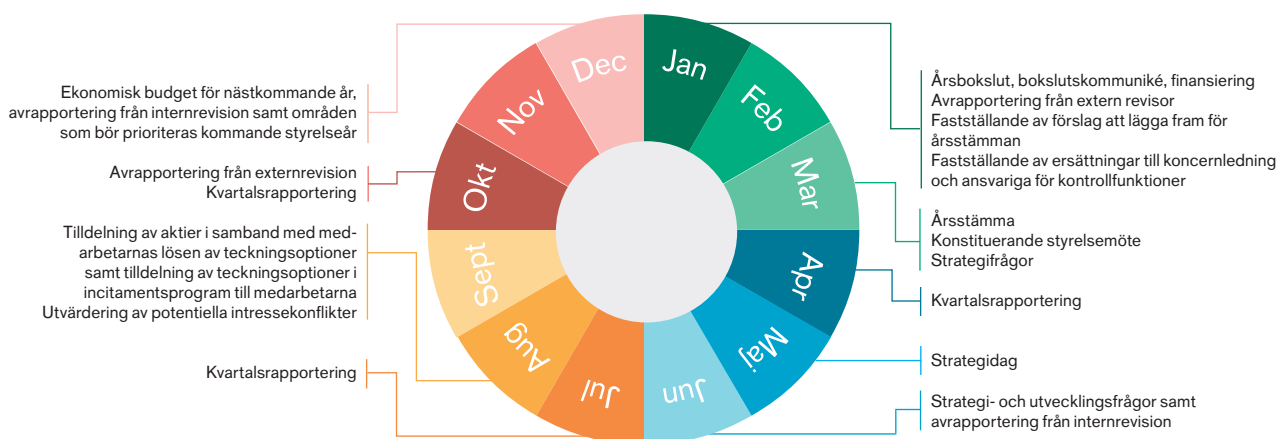
Frågor som rör VD:s anställningsvillkor, ersättningar och förmåner bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Ersättning till övriga personer som ingår i koncernledningen beslutas av styrelsen på förslag från ersättningsutskottet efter samråd med VD. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare fastställs av årsstämman och presenteras i Not 9 Anställda och personalkostnader.

Företagskultur och mångfald

Avanzas företagskultur bygger på visionen om att skapa en bättre framtid för miljoner människor. Grundförutsättningen är att det som åstadkoms skapar mervärde för kunderna. Företagskulturen karaktäriseras av samarbete, prestigelöshet samt strävan att ständigt utmana och våga tänka nytt. Beslutsvägarna är korta och det är högt i tak.

Avanza har en koncernövergripande policy för mångfald och jämställdhet. Mångfald och jämställdhet innebär hos Avanza att allas kunskaper, erfarenheter och synsätt tas tillvara och får berika, skapa dynamik och påverka utvecklingen inom alla områden. Policyn ska också säkerställa att alla medarbetare behandlas på ett korrekt sätt och att ingen diskriminering förekommer. VD har det övergripande ansvaret för arbetet med mångfald och jämställdhet. Arbetet bedrivs systematiskt med löpande dokumentation och kartläggningar, analyser, aktiva åtgärder, utvärderingar och uppföljning. Likabehandlingsfrågor följs upp via medarbetarundersökningar. Avanzas ledning hade vid utgången av 2019 en könsfördelning med 4 kvinnor och 5 män.

Styrelsens sammanträden 2019



Bland cheferna är fördelningen 47 procent kvinnor, läs mer i medarbetaravsnitt och i vårt samhällsengagemang på sidorna 22–27.

Arbetsmiljö är en prioriterad fråga. Friska medarbetare ger en bättre och effektivare organisation och skapar aktieägarvärde. Det övergripande målet för arbetsmiljöarbetet är att skapa och säkerställa en miljö som ger medarbetaren rätt förutsättningar med hänsyn till arbetets innehåll och mål. Avanza har en arbetsmiljökommitté som arbetar med den övergripande strukturen för systematiskt arbetsmiljöarbete och likabehandlingsfrågor.

Regelverksutbildningar

Avanza har en uppförandekod som bland annat innefattar våra etiska riktlinjer. Koden gäller alla medarbetare och ger vägledning om hur vi bygger långsiktiga relationer med våra intressenter genom att beskriva det ansvar som följer av att vara anställd. Koden innehåller såväl Avanzas syn på affäretik och rutiner för rapportering, som hur man som medarbetare bör uppträda i etiskt svåra situationer. Avanza har en så kallad visuellblåsfunktion där medarbetarna anonymt kan rapportera förmodade avvikelser.

Alla medarbetare på Avanza bär ansvar för att förstå de lagar och interna regler som påverkar och är relevanta för arbetet. Vid början av varje anställning introduceras de nyanställda till aktuella regelverk. Med jämna mellanrum följs sedan upp att medarbetarna håller sig uppdaterade på regelverken och eventuella förändringar i dessa. Utöver detta anordnar enskilda avdelningar separata utbildningar för att fördjupa medarbetarnas kunskap inom respektive område. Under 2019 har medarbetarna genomgått en webbaserad utbildning i IT- och informationssäkerhet.

Som aktör på den finansiella marknaden har Avanza skyldighet att bidra till att förtroendet för marknaden upprätthålls. Avanza följer anti-korruptionslagstiftning och praxis i Sverige och accepterar under inga omständigheter erbjudande om, eller mottagande av, mutor eller andra liknande otillbörliga betalningar. Avanzakoncernen arbetar löpande med att motarbeta korruption och har en intern mutopolicy som följer svensk lagstiftning. Policyn ingår i Avanzas uppförandekod och i den obligatoriska regelverksutbildningen för nyanställda. En kunskapsuppdatering görs löpande vart tredje år och omfattar samtliga anställda. I regelverksutbildningen ingår verksamhetens arbete mot penningtvätt och terrorismfinansiering, centrala lagar och regler för den tillståndspliktiga verksamhet som bedrivs i koncernbolagen samt övriga väsentliga riktlinjer och policys. Varken Avanza eller någon av Avanzas medarbetare har fällts i domstol för mutbrott eller andra brott relaterade till korruption.

Samtliga Avanzas policys finns tillgängliga för anställda och det är allas ansvar att hålla sig uppdaterad om såväl interna och externa regelverk som policys och instruktioner. Avanza är också anslutet till Swedsec vilka ställer kunskapskrav, utfärdar licenser och kräver regel-efterlevnad för dem som arbetar som specialister, informationsgivare med bolån eller med lednings- eller kontrollfunktioner.

F. Styrelse

Styrelsen sätter ramarna för verksamheten, utser VD och utövar kontroll av bolagets ledning. Styrelsens uppgift är att förvalta koncernens angelägenheter i Avanzas och aktieägarnas intresse för att skapa de bästa förutsättningarna för en långsiktigt hållbar affär. Styrelsens arbetsuppgifter regleras i aktiebolagslagen, Koden och den arbetsordning styrelsen fastställt för sitt arbete.

Avanzas styrelse fattar beslut i frågor som rör koncernens strategiska inriktning, större investeringar, organisationsfrågor samt förvärv och avyttringar. Vidare fastställer respektive styrelse policys och riktlinjer samt arbetsordningar för VD. I de dotterbolag det är tillämpligt fastställs även arbetsordningar för ansvariga för kontrollfunktionerna Riskkontroll, Compliance, Internrevision och Aktuarietjänsten.

Vid årsstämman 2019 omvaldes samtliga tidigare invalda ledamöter utom Sophia Bendz som hade avböjt omval. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Avanzas styrelse bestod under 2019, från och med årsstämman, av sju bolagsstämmevalda ledamöter utan suppleanter, vilka är valda fram till nästa årsstämma. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 22 mars 2019. Uppgifter om respektive styrelseledamot finns på Avanzas hemsida samt på sidorna 46–47.

Mångfald och lämplighet

I riktlinjerna för lämplighetsbedömning fastställs hur Avanza ska bedöma att personer som tillsätts är lämpliga för uppdraget, hur intressekonflikter beaktas samt hur en lämplig mångfald säkerställs i styrelsen. Styrelsens sammansättning av individer i varierande ålder, med strävan efter en jämn könsfördelning samt med varierade utbildnings- och yrkesbakgrunder ska bidra till att styrelsen som helhet har förmåga att kritiskt granska, förstå relevanta regelverk och ha förmågan att identifiera de risker som verksamheten medför och står inför. Vid lämplighetsbedömning av nya ledamöter eftersträvas också att styrelseledamöterna inte har fler verkställande och/eller icke-verkställande uppdrag än att de hinner lägga ner den tid som krävs för styrelsearbetet. Bedömningen ska göras i samband med ny tillsättning

samt följas upp minst årligen. Utifrån lämplighetsbedömningarna sätts årliga utbildningsplaner för styrelsen. Bakgrundskontroll har gjorts av samtliga styrelseledamöter under 2019. Uppgift om styrelsens sammansättning, ålder och bakgrund finns på sidorna 46–47.

Styrelserna i dotterbolagen, Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, följer egna riktlinjer för lämplighetsbedömningar anpassade till kraven på lämplig sammansättning och samlad kompetens för styrelsen i respektive bolag. Dotterbolagsstyrelserna består av ledamöter med varierande erfarenheter och utbildning, vilket bidrar till en lämplig sammansättning av olika kompetenser i respektive styrelse.

Styrelsens arbete under 2019

Under året har styrelsen haft totalt 21 sammanträden, varav 7 ordinarie, 1 konstituerande, 4 extra och 9 per capsulam. Styrelsens sammanträden per capsulam avser huvudsakligen beslut relaterade till Avanzas incitamentsprogram.

Vid styrelsens ordinarie styrelsesammanträden föredras alltid:

- ekonomisk rapportering
- verksamhetsrapportering
- avrapportering från styrelsens utskott
- kreditrapportering avseende dotterbolaget Avanza Bank

Rapportering från kontrollfunktionerna riskkontroll och compliance sker kvartalsvis.

Utöver de regelmässigt förekommande frågorna har styrelsen behandlat frågor under året enligt illustrationen på föregående sida. Styrelsen har också fokuserat på arbetet i koncernen med implementeringen av och anpassningar till nya och förändrade regelverk, vilka berör verksamheten i olika delar.

Styrelsen har även arbetat med och varit delaktig i strategisk affärsplanering i syfte att ständigt anpassa och förbättra Avanzas kunderbjudande.

I slutet av varje kalenderår genomförs, i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och kompetens, en styrelseutvärdering. Resultatet av utvärderingen kommuniceras till valberedningen och sammanställs i en rapport, vilken sedan ligger till grund för eventuella förändringar och kompetenshöjning i styrelsen.

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsen fastställer varje år en utbildningsplan för att öka ledamöternas kunskap om olika delar inom verksamheten, relevanta regelverk och risker som berör verksamheten samt nya produkter och tjänster som Avanza lanserar. Styrelsens ledamöter tar även egna initiativ till besök inom olika delar av Avanza för att höja sin kompetens inom specifika verksamhetsområden. Styrelsens utbildningsbehov ses löpande över och punktsatser kan förekomma för att informera och höja kom-

petensen inom särskilda områden vid behov. Under 2019 har styrelsen genomgått utbildningar med fokus på nya regelverk, IT- och informationssäkerhet, kapitaltäckning, penningtvätt och marknadsmissbruk samt riskhantering.

Nya styrelseledamöter genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt få en överblick över koncernen och dess verksamhet samt få en förståelse för Avanzas värderingar och kultur.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsearbetet styrs av en av styrelsen årligen fastställd arbetsordning som reglerar arbetsfördelning, beslutsordning, firmateckning, mötesordning och ordförandens uppgifter. Därutöver regleras styrelsens ansvar och uppgifter samt hur potentiella intressekonflikter ska identifieras och hanteras.

Styrelsens arbete följer en föredragningsplan som tillgodoser styrelsens behov av information. Planen styrs i övrigt av den arbetsordning styrelsen fastställt rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD. Därutöver avrapporterar bolagets revisor sin granskning för styrelsen. Bolagets revisor har varit närvarande och avrapporterat för styrelsen vid två styrelsemöten samt deltagit vid Revisionsutskottets möten under 2019. Medarbetare i bolaget deltar vid styrelsens sammanträden som föredraganden och sekreterare.

Styrelsens ersättning och närvaro vid styrelsesammanträden

Årsstämman 2019 fastställde styrelsearvodet till 357 000 kronor vardera till styrelsens ordförande och övriga ledamöter. Därutöver fastställdes att arvode om 51 000 kronor utgår till ledamot i Avanza Banks kreditutskott och 41 000 kronor utgår till ledamot i bolagets ersättningsutskott. För revisionsutskottet utgår arvode på 163 000 kronor för utskottets ordförande och 82 000 kronor vardera för utskottets ledamöter. Styrelseledamot som på grund av anställning i bolaget erhåller lön får inget styrelsearvode. Se not 9 för mer information om styrelsens ersättning.

Styrelsearbetet kräver alla ledamöters engagemang och deltagande i frågor som rör bolagets och koncernens organisation och förvaltning av dess angelägenheter, fastställande av kvalitativa och kvantitativa mål för verksamheten samt godkännande av bolagets strategi för att nå målen. Härill kommer även Avanzas långsiktiga finansiella intressen, de risker Avanza och dotterbolagen exponeras för, och kan komma att exponeras för, samt det kapital som krävs för att täcka dessa risker. Arbetsfördelningen i styrelsen är uppdelad i nedan beskrivna utskott. I frågor som kräver viss spetskompetens och oberoende diskuteras vilka, eller vilken, av ledamöterna som är mest kvalificerad att driva eller utreda frågan. Styrelsen utvärderar löpande behovet av kompetens inom respektive utskott.

Styrelseledamöterna har utöver detta och nedan angivna utskott inga individuella ansvarsområden.

Närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden 2019

Styrelseledamot	Närvaro styrelsemöten	Närvaro utskottsmöten	I relation till bolaget och dess ledning	I relation till bolagets större aktieägare
Sven Hagströmer, ordförande	21/21	18/18	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Sophia Bendz (avböjde omval vid årsstämman)	3/3		Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Viktor Fritzen	21/21	5/5	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Jonas Hagströmer	21/21		Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Birgitta Klasén	21/21	12/12	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Mattias Miksche	21/21	11/11	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Hans Toll	21/21	12/12	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Jacqueline Winberg	21/21	11/11	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot

F.1 Ersättningsutskottet

Styrelsen utser ersättningsutskottet som under verksamhetsåret 2019 har bestått av Jacqueline Winberg (ordförande), Sven Hagströmer och Mattias Miksche. Utskottet har till uppgift att utvärdera och ge styrelsen rekommendationer angående principerna för ersättning.

Utskottet bereder förslag om ersättning till koncernledningen och till ledningen i dotterbolagen Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, till cheferna för kontrollfunktionerna Riskkontroll och Compliance samt till identifierade risktagare. Ersättningarna fastställs av styrelsen. Utskottet bereder även frågor som rör VD:s anställningsvillkor och förmåner för beslut i styrelsen.

Ersättningsutskottet har under 2019 haft 11 möten vid vilka samtliga ledamöter deltagit, samt däremellan haft löpande kontakt.

F.2 Kreditutskottet

Styrelsen för Avanza Bank AB utser kreditutskottet som under verksamhetsåret 2019 har bestått av styrelseledamöterna Sven Hagströmer, Birgitta Klasén och Hans Toll. Utskottets uppdrag är att löpande fatta beslut i de kreditfrågor som hela styrelsen tidigare har fattat beslut om, med undantag för frågor om jävskrediter, som hela styrelsen fortfarande ska fatta beslut om. Utskottets möten och beslut protokollförs och delges styrelsen vid varje nästkommande styrelsemöte.

Kreditutskottet har under 2019 haft 7 möten vid vilka samtliga ledamöter deltagit, och däremellan haft löpande kontakt.

F.3 Revisionsutskottet

Styrelsen utser revisionsutskottet som under verksamhetsåret har bestått av Birgitta Klasén (ordförande), Viktor Fritzen och Hans Toll. Revisionsutskottets sammansättning uppfyller aktiebolagslagens och Kodens krav på oberoende samt krav på redovisnings- och revisionskompetens. Revisionsutskottet har löpande kontakt med företagets revisor för att informera sig om revisionens omfattning samt diskutera synen på bolagets risker. Revisionsutskottet övervakar att den finansiella rapporteringen håller hög kvalitet, tar del av rapporter från revisorn, granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet, utvärderar revisionsinsatsen samt lämnar input till valberedningen avseende förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisorn har deltagit vid revisionsutskottets sammanträden och avrapporterat sin granskning vid två tillfällen under 2019. Internrevisorn har vid två tillfällen under 2019 rapporterat resultatet av årets oberoende granskning för styrelsen och revisionsutskottet.

Revisionsutskottet har under 2019 haft 5 möten vid vilka samtliga ledamöter deltagit

G. Intern kontroll och riskhantering

En god styrning, riskhantering och kontroll ska prägla Avanzakoncernen. Verksamheten ska drivas på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt med tydliga roller och ansvarsområden. Riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva och ändamålsenliga och förvaltas av

den oberoende funktionen för riskkontroll med ansvar för styrning, uppföljning och rapportering av koncernens samlade risker.

Dotterbolagen ska som huvudregel tillämpa samma principer för styrning, riskhantering och kontroll på bolagsnivå som de som fastställs på koncernnivå. Undantag medges för specifika legala eller tillsynsmässiga krav samt av proportionalitetshänsyn för det specifika dotterbolagets verksamhet, omfattning och/eller komplexitet samt där specifika riskslag endast existerar i ett enskilt dotterbolag.

Principen om tre försvarslinjer

Koncernens och dotterbolagens riskhantering och riskkontroll bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll, Compliance och, för Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, Aktuariefunktionen. Dessa är oberoende från varandra och fristående från övrig verksamhet. Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevision som rapporterar direkt till respektive styrelse.

1. Första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

Riskhanteringen sker i förstahanden i den första försvarslinjen som utgörs av verksamhetens affärs- och stödfunktioner, med tydligt ansvar för varje avdelning. Inom bolagets regelverk finns specifika ramverk för riskhantering med policy, riktlinjer, instruktioner, riskkaptit och limiter för respektive riskslag.

2. Andra försvarslinjen

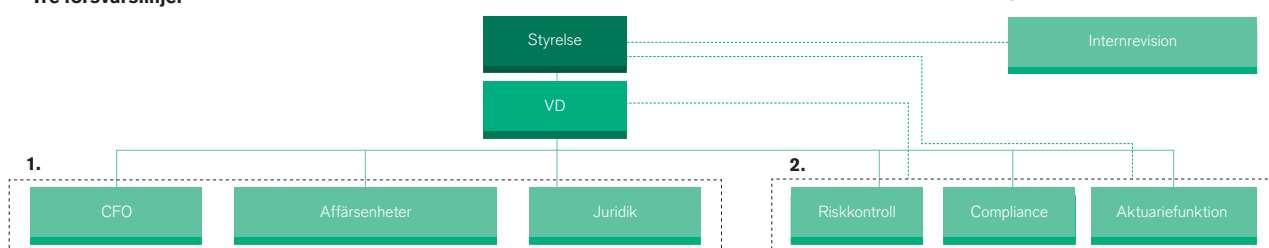
2.1 Riskkontroll

En viktig del i risarbetet är att verka för en långsiktigt hållbar riskkultur och ett risktagande som aldrig får äventyra bolagets fortlevnad. Kulturen utgår från styrelsens och ledningens styrning och beslutsfattande. Inom ramen för koncernens finansiella kapacitet har styrelsen formulerat sin riskkaptit, vilken ytterligare brutits ned och konkretiserats i form av VD-limiter. För att säkerställa att risktagandet håller sig inom riskkaptit- och limitstruktur finns riskhanterings- och riskkontrollprocesser som omfattar riskidentifiering, värdering, hantering, rapportering och uppföljning för alla riskslag bolaget och dess dotterbolag är exponerat emot.

Uppföljning och kontroll av risker sker bland annat genom limitering och mätning av finansiella risker, självutvärdering av icke-finansiella risker, incidentrapportering och uppföljning, samt riskanalys och godkännande från kontrollfunktionerna inför större förändringar. Riskkontroll rapporterar en samlad bild över koncernens riskexponering och limitutnyttjande på månadsbasis till ledning och på kvartalsbasis till styrelse.

Chefen för Riskkontroll är direkt underställd VD och har en stående punkt för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och regelbunden rapportering för koncernledningen. Härutöver rapporteras direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov.

G. Intern kontroll och riskhantering, Tre försvarslinjer



2.2 Compliance

Compliance kontrollerar att den tillståndspliktiga verksamheten i dotterbolagen bedrivs i enlighet med lagar, föreskrifter, interna regler och god sed. Compliance kontrollerar och bedömer regelbundet om de åtgärder och rutiner som Avanza och dotterbolagen infört är lämpliga och effektiva. Compliance föreslår interna regler samt rutiner och åtgärder som behöver införas för att minimera risker för bristande regelefterlevnad och för att möjliggöra för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn.

Compliance ansvarar även för att utbilda Avanzas medarbetare om vid var tid gällande regler för den tillståndspliktiga verksamhet som Avanzas dotterbolag bedriver. Kunskap om gällande regler sprids till exempel genom koncernens interna regelverk, utbildningsinsatser och annan information.

Compliance är direkt underställd VD i respektive dotterbolag och har en stående punkt för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och regelbunden rapportering till koncernledningen, samt rapporterar härutöver löpande direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov.

2.3 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen ansvarar för att kravställa och kontrollera att de försäkringstekniska beräkningar som görs i dotterbolaget Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension överensstämmer med fastställda limiter samt bistår styrelse och VD i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar, värdering av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Aktuariefunktionen, som har lagts ut på Northern Actuarial AB, är underställd VD. Aktuariefunktionen rapporterar regelbundet vid styrelsens sammanträden i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension.

3. Tredje försvarslinjen – Internrevision

Internrevision utses av, och är direkt underställd, respektive styrelse. Internrevisionens arbete baseras på en granskningsplan fastställd av styrelsen. Planen baseras på en riskanalys och arbetet innefattar att granska och bedöma om system, interna kontrollaktiviteter och rutiner är lämpliga och effektiva, inklusive kontrollfunktionernas arbete och funktion i andra försvarslinjen. Internrevisionen utfärdar även rekommendationer och kontrollerar att dessa följs samt rapporterar minst årligen skriftligen till styrelse och VD.

Internrevisionen har under 2019 på styrelsens uppdrag utförts av det externa konsultbolaget OMEO Financial Consulting AB.

Under 2019 har Internrevisionens granskningar i Avanza Bank omfattat tillämpning av ersättningspolicy, AML/CTF-arbete, principer för intäkts- och kostnadsfördelning, godkännandeprocess, väsentliga IT-system, kontinuitetshandling, processer för myndighetsrapportering samt corporate finance-verksamheten. För Avanza Pension har internrevisionen huvudsakligen granskat tillämpning av ersättningspolicy, AML/CTF-arbete, principer för intäkts- och kostnadsfördelning, godkännandeprocess, implementering av placeringsriktlinjer, processer för myndighetsrapportering samt väsentliga IT-system. För Avanza Fonder har internrevisionen huvudsakligen granskat tillämpning av ersättningspolicy, AML/CTF-arbete, principer för intäkts- och kostnadsfördelning, godkännandeprocess, processer för myndighetsrapportering, väsentliga motparter samt väsentliga IT-system.

Utfallet av årets internrevisionsgranskningar rapporterades vid styrelsemöten respektive revisionsutskottets möten i juni och december 2019.

Styrelsen har beslutat att inrätta en koncernintern internrevisionsfunktion och anställt en internrevisionschef som kommer att ta över utförandet av internrevisionsarbetet från det externa konsultbolaget OMEO Financial Consulting AB från och med januari 2020.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen (SFS2005:551), årsredovisningslagen (SFS 1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) för den interna kontrollen avseende såväl Avanza Bank Holding AB (publ), nedan "Avanza", som avseende hela Avanzakoncernen. Denna beskrivning är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Beskrivningen utgör en del av den bolagsstyrningsrapport som fogas till bolagets årsredovisning.

System för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process genom vilken det säkerställs att fastlagda principer för intern kontroll och finansiell rapportering efterlevs. Det säkerställs även att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, föreskrifter, tillämpliga redovisningsstandarder och god redovisningssed, samt övriga krav på bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Kontrollmiljö

Grundläggande för Avanzas interna kontroll av den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö som har beskrivits i bolagsstyrningsrapporten, en tydlig och transparent organisationsstruktur och ansvarsfördelning samt styrande interna dokument såsom policys, riktlinjer och instruktioner. Som exempel kan nämnas arbetsordningarna för styrelse och för VD, samt för Riskkontroll, Compliance, Aktuariefunktionen och Internrevision. Härutöver finns också riktlinjer för intern styrning och kontroll, rapportering, samt en attestinstruktion och informationspolicy.

Ytterligare en del av kontrollmiljön utgörs av riskbedömningen, det vill säga identifiering och hantering av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen samt de kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

Riskhantering

Riskhanteringen inom Avanza, omfattande risker avseende den finansiella rapporteringen, är proaktiv och uppföljande med tyngdpunkt på löpande utvärdering, kontroller och utbildningsinsatser. Avanza tillämpar tillgängliga tekniker och metoder för riskhantering på ett kostnadseffektivt sätt. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten. Läs mer på föregående sida.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter finns inbyggda i processen för finansiell rapportering. Dessa innefattar såväl generella som mer detaljerade kontroller, avsedda att förhindra, identifiera och korrigera fel och avvikelser. Kontrollerna utarbetas och dokumenteras på bolags- och avdelningsnivå, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och dess effekter. Respektive avdelningschef är i första hand ansvarig för att hantera riskerna knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser.

Vidare är en hög IT-säkerhet en förutsättning för god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och riktlinjer för att säkerställa tillgänglighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i informationen i affärssystemen.

Information och kommunikation

Avanza har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Styrande dokument avseende den finansiella rapporteringen har gjorts tillgängliga och är kända för berörda medarbetare via bolagets intranät

och har kompletterats med relevanta rutin- och processbeskrivningar. Med löpande information, dialog, utbildningsinsatser och kontroller, säkerställs att personalen tar del av och förstår det interna regelverket. Detta ska säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Systemet för finansiell rapportering omfattar hela koncernen.

Uppföljning

Avanzas controllerfunktion sammanställer och rapporterar löpande finansiella och operativa siffror och analyser till avdelningschefer, ledning och styrelse. Redovisnings- och controlleravdelningen arbetar vidare aktivt med löpande uppföljning av rörelsens kostnader i förhållande till budget och prognos. Arbetet sker i nära samarbete med ledningsgruppen och cheferna i organisationen.

Kontrollfunktionerna Riskkontroll, Compliance och Internrevision följer upp att interna policys, riktlinjer och instruktioner efterlevs. Härutöver har Avanza en rapporteringsgrupp med syfte att följa upp och utvärdera intern kontroll och riskhantering med fokus på den finansiella rapporteringen.

Styrelsen får månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas den ekonomiska situationen. Styrelsen erhåller kvartalsvis rapporter från vardera kontrollfunktion Riskkontroll och Compliance. Samtliga dessa rapporter baseras på en utvärdering av den egna verksamheten och rapporteringen täcker hela organisationen.

Styrelsen granskar också den finansiella kvartalsrapporteringen och årsbokslutet samt de externa och interna revisorernas iakttagelser och slutsatser.

Koncernens informations- och kommunikationsvägar följs löpande upp för att säkerställa att dessa är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

Utvärdering och ställningstaganden avseende internrevision

Internrevisionens arbete baseras på en granskningsplan som fastställs årligen av styrelsen i respektive dotterbolag. Planen baseras på en riskanalys och arbetet innefattar att granska och bedöma om system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva, samt utfärda rekommendationer, kontrollera att dessa rekommendationer följs och minst årligen skriftligen rapportera till styrelse och VD.

Internrevisionen har under 2019 utförts av extern part. Styrelsens ordförande i respektive dotterbolag (Revisionsutskottets ordförande i Avanza Bank) har möten med internrevisorerna om vilka frågor som ska fokuseras på.

Styrelse och revisorer



Sven Hagströmer, Ordförande

Födelseår: 1943

Invald i styrelsen: 1997

Utskott: Ersättnings- & Kreditutskott

Utbildning: Studier vid Stockholms Universitet

Mångfald och lämplighet: Över 40 års erfarenhet från finansbranschen. Hög kompetens inom näringsliv och företagande. Entreprenör som har startat flera bolag och varit medfinansör i bolag även utanför finansbranschen. Stort samhällsengagemang med diverse sociala projekt och projekt inom jämställdhet och mångfald. Gedigen kunskap och väl utvecklad fingertoppskänsla för de finansiella marknaderna.

Relevant arbetslivserfarenhet: Startade Sven Hagströmer Fondkommission AB 1981. Styrelseordförande i Avanza sedan 1999

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Creades AB och Biovestor AB, Styrelseledamot i Doberman AB och Doberman Group AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 30 976 230 (varav Creades 15 530 000)



Jonas Hagströmer

Födelseår: 1982

Invald i styrelsen: 2015

Utskott: –

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi vid Lunds Universitet, studier vid Hong Kong University of Science and Technology

Mångfald och lämplighet: Erfarenheter från corporate finance, investmentbolag och styrelseuppdrag i ett flertal bolag. Bred kunskap inom finansmarknaden. Bidrar med investerar- och aktieägarperspektiv samt kunskap om den finansiella tjänstesektorns mekanismer och förutsättningar.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2012– Creades AB, Investeringsansvarig. 2007–2011 Keystone Advisers (sedemera MCF Corporate Finance), Associate och analytiker inom Corporate Finance

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Inet AB och Inet Holding AB, Styrelseledamot i Apotea AB, Apolea Holding AB samt i Biovestor AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 15 000 samt indirekt ägande via Biovestor och Creades



Viktor Fritzén

Födelseår: 1985

Invald i styrelsen: 2018

Utskott: Revisionsutskott

Utbildning: Civilekonom och Masterexamen från Handelshögskolan i Stockholm

Mångfald och lämplighet: Bakgrund inom finansbranschen och erfarenhet från tillväxtbolag, bolag med starka företagskulturer, IT samt reglefterlevnad.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2012–2018 LeoVegas Group, CFO. 2011–2012 GP Bullhound, Analytiker inom Corporate Finance. 2009–2011 Goldman Sachs, Global Investment research analyst

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Appjobs Sweden AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 5 000



Birgitta Klasén

Födelseår: 1949

Invald i styrelsen: 2014

Utskott: Kredit- & Revisionsutskott

Utbildning: Civileingenjör i Teknisk Fysik vid KTH i Stockholm, Ekonomutbildning vid Stockholms Universitet samt Lärarexamen vid Stockholms Lärarhögskola

Mångfald och lämplighet: Gedigen erfarenhet och brett kunnande inom IT. 19 år i ledande ställning på IBM samt suttit i ett flertal styrelser inom både bank- och IT-branschen samt arbetat som IT-konsult åt företagsledningar och styrelser. Realistisk och faktabaserad förståelse av tekniken bakom Avanzas kunderbjudande och vad som krävs för att säkra Avanzas plats i teknikens framkant.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2008–2016 Acando AB, Styrelseledamot. 2009–2016 IFS AB, Styrelseledamot. 2006–2008 Telelogic AB, Styrelseledamot. 2005–2008 OMX AB, Styrelseledamot. 2004–2005 EADS, CIO. 2000–2005 Föreningssparbanken, Styrelseledamot. 1996–2001 Pharmacia & Upjohn, CIO. 1995–1996 Telia, CIO. 1976–2004 IBM, Varierande chefsbefattningar inklusive vice VD på IBM:s helägda outsourcingbolag Responsor AB

Övriga väsentliga uppdrag: Senior IT Advisor samt Styrelseledamot i Assa Abloy AB och Benefie Ltd.

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 50 000



Mattias Miksche

Födelseår: 1968

Invald i styrelsen: 2008

Utskott: Ersättningsutskott

Utbildning: Civilekonom och Masterexamen inom Finansiell ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm
Mångfald och lämplighet: Omfattande och gedigen kompetens av internet och mobila tjänster. Operativ erfarenhet från att utveckla och förnya den digitala interaktionen med kunder och användare inom olika branscher. Erfarenhet från diverse styrelseuppdrag samt privatinvesteringar i teknikbolag.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2005–2016 Glorious Games Group AB (f.d. Stardoll), Grundare och VD. 2009–2016 Sportamore AB, Styrelseledamot. 2008–2011 Eniro AB, Styrelseledamot. 2003–2005 Boxman AB (sedemera Lovefilm Nordic), VD och Grundare. 2003–2005 E*TRADE Sverige AB, Styrelseledamot. 2002–2003 E*TRADE Bank AG (Tyskland), VD. 2000–2002 E*TRADE Sverige AB, VD

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Hem Design Studio AB, Styrelseledamot i Dustin Group AB, Euroflorist Intressenter AB, New Bubbleroom Sweden AB, Stratys AB och Sana Labs AB. Rådgivare i teknologifrågor till Altor Equity Partners

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 13 950



Hans Toll

Födelseår: 1970

Invald i styrelsen: 2014

Utskott: Kredit- & Revisionsutskott

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Mångfald och lämplighet: 20 års erfarenhet från finanssektorn med ett brett kontaktnät. Stor förståelse för Avanzas operativa uppgifter och utmaningar efter sin tidigare roll som vice VD i Avanza Bank. Bakgrund som finansanalytiker och djup förståelse av och kunskap om den finansiella tjänstesektorn, de olika aktörerna och de finansiella instrumenten.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2010–2013 Avanza Bank, Vice VD och Chef för Bank & Placeringar. 2002–2010 RAM One – Rational Asset Management AB, Portföljförvaltare. 1999–2002 Investor Trading AB, Analytiker. 1995–1999 Investor AB, Aktieanalytiker

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Bright Sunday AB, Styrelseledamot i Creades AB och WeWind AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 125 000



Jacqueline Winberg

Födelseår: 1959

Invald i styrelsen: 2003

Utskott: Ersättningsutskott

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Mångfald och lämplighet: Brett kunskande inom företagsstyrning, implikationerna av företagskultur och olika typer av ledarskap. Erfarenhet från banksektorn och av styrelseutvärderingar samt styrelseuppdrag. Bidrar med kunskap om successionsplanering, kompetensförsörjning, rekrytering och kompensationsfrågor.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2006– Stanton Chase, Managing Partner. 1996–2005 Ray & Berndtson i Sverige, Partner. 1995–1996 Michael Berglund Chefsrekrytering, Konsult. 1985–1990 Handelsbanken, 1984–1985 PK-banken

Övriga väsentliga uppdrag: VD, grundare, Managing Partner och styrelseledamot i Stanton Chase International AB, Styrelseledamot i Aktiebolaget Fastator och Offentliga Hus i Norden AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2019: 8 500



Revisorer

KPMG AB

Huvudansvarig revisor:

Mårten Asplund

Födelseår: 1972

Auktoriserad revisor

Ledning



Rikard Josefson, VD

Födelseår: 1965

Anställd: 2017

Utbildning: Fil.kand Ekonomi, Stockholms Universitet

Arbetslivserfarenhet: 2011–2017 Länsförsäkringar Bank, VD. 2011 SEB, Chef Global Transaction Services. 2004–2010 Retail Sverige SEB, Stf Chef. 2000–2004 SEB Finans, VD. 1999–2000 Latvijas Unibanka (SEB), Vice VD. 1998–1999 SEB, Projektledare

Övriga uppdrag: Styrelseledamot SwedSec Licensiering AB

Egna och närståendes innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 20 021

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 180 000



Jesper Bonnivier, VD Avanza Fonder AB

Födelseår: 1974

Anställd: 2019

Utbildning: Ekonomiprogrammet, Linköpings Universitet och Mälardalens Högskola

Arbetslivserfarenhet: 2011–2018 Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Vice VD och chef förvaltningsavdelningen. 2009–2010 Länsförsäkringar AB, Chef Värdepappersadministration. 2007–2008 Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Vice VD och chef Fondanalys och Värdering

Övriga uppdrag: –

Egna och närståendes innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 200

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 16 390



Birgitta Hagenfeldt, CFO, Vice VD

Födelseår: 1961

Anställd: 2008

Utbildning: Civilekonom, Högskolan i Örebro

Arbetslivserfarenhet: 2002–2008 RAM One – Rational Asset Management AB, Administrativ chef. 1980–2002 KPMG, Auktoriserad revisor och Chef Finansrevision

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Sectra AB

Egna och närståendes innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 273 040

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 196 650



Camilla Hedenfelt, HR-chef/CHRO

Födelseår: 1968

Anställd: 2019

Utbildning: Fil.kand Personal- och arbetslivsfrågor, Stockholms Universitet

Arbetslivserfarenhet: 2016–2019 Orkla Care AB (Orkla ASA förvärvade Cederroth AB 2016), HR Director. 2014–2016 Cederroth AB, HR Director. 2012–2014 Swedish Match, HR Manager. 2007–2012 Orkla Brands Nordic (inom Orkla ASA), HR Manager

Övriga uppdrag: –

Egna och närståendes innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 13 690



Åsa Mindus Söderlund, VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension och Koncernansvarig för CSR

Födelseår: 1965

Anställd: 2017

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Arbetslivserfarenhet: 2017–2018 Avanza Fonder, VD. 2012–2017 SPP, VD SPP Konsult samt medlem i SPP Pension & Försäkrings ledningsgrupp. 2010–2012 mindUS Consulting, Projektledare internationell outsourcing inom fond- och kapitalförvaltningsindustrin. 2005–2010 Atos Consulting, Director och VD. 1998–2005 Capgemini Ernst & Young, Senior Manager Ernst & Young Management Consulting. 1991–1997 Finansdepartementet, Departementssekreterare.

Övriga uppdrag: –

Egna och närstående innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 250

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 28 420



Gunnar Olsson, COO

Födelseår: 1972

Anställd: 2018

Utbildning: Civilekonom, Mittuniversitetet

Arbetslivserfarenhet: 2012–2018 Länsförsäkringar Bank AB, Affärsutvecklingschef och Produktchef. 2000–2012 SEB, Chef tredjepartsförsäljning och Affärsutvecklare. 1998–2000 PAR AB (Numera Bisnode), Account Manager

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Stabelo Group AB

Egna och närstående innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 6 250

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 43 780



Teresa Schechter, CLO

Födelseår: 1970

Anställd: 2006

Utbildning: Jur.kand, Göteborgs Universitet

Arbetslivserfarenhet: 2006–2017 Avanza Bank AB, Chef Compliance, Legal och Surveillance. 2004–2006 Aktieinvest FK AB, Compliance Officer och Bolagsjurist. 2002–2004 Aktiesparares Riksförbund, Jurist. 1999–2001 Aktiesparinvest AB/HQ.se AB, Jurist

Övriga uppdrag: –

Egna och närstående innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 47 470



Peter Strömberg, CIO

Födelseår: 1972

Anställd: 2014

Utbildning: Magisterexamen Ekonomi/IT, Högskolan på Gotland och Stockholms Universitet

Arbetslivserfarenhet: 2010–2014 RSA Scandinavia IT-Service Management, IT Director. 1998–2010 Nasdaq OMX, Vice President OMX Technology

Övriga uppdrag: –

Egna och närstående innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 89 590



Peter Westling, Chef Innovation & Marknad

Födelseår: 1971

Anställd: 2012

Utbildning: Civilekonom Stockholms Universitet

Arbetslivserfarenhet: 2002–2011 Garbergs Reklambyrå, VD, partner och kommunikationsstrateg

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Monetise Capital AB

Egna och närstående innehav per den 31 december 2019:

Aktier: 4 000

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 195 450

Stockholm den 20 februari 2020

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Viktor Fritzen
Styrelseledamot

Jonas Hagströmer
Styrelseledamot

Birgitta Klasén
Styrelseledamot

Mattias Miksche
Styrelseledamot

Hans Toll
Styrelseledamot

Jacqueline Winberg
Styrelseledamot

Rikard Josefson
Verkställande direktör

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Avanza Bank Holding AB, org.nr 556274-8458

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 38–50 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 20 februari 2020

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor