

Bolagsstyrningsrapport

Styrningen av Avanza Bank Holding AB (publ), ("Avanza Bank"), sker genom bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551), årsredovisningslagen (SFS 1995:1554), bolagsordningen samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolagsstyrningsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Om bolagsstyrning kan läsas mer på www.bolagsstyrning.se.

Bolagsstämman

Avanza Banks högsta beslutande organ är bolagsstämman. Årsstämman väljer i enlighet med bolagsordningen bolagets styrelse och utser även Avanza Banks revisorer. Till årsstämmans uppgifter hör bland annat också att fastställa bolagets balans- och resultaträkningar, ändra bolagsordningen, besluta om disposition av resultat av verksamheten och att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.

Vid Avanza Banks årsstämma den 21 april 2010 i Stockholm deltog 165 aktieägare, vilka representerade 51 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. Varje aktie har en röst och det finns inga begränsningar för hur många röster en aktieägare får avge. Vid stämman var bolagets revisorer och samtliga styrelseledamöter, förutom Mattias Miksche, närvarande. Avanza Bank har endast en ägare, Investment AB Öresund, som direkt eller indirekt representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Investment AB Öresund representerade 21,35 procent av Avanza Banks aktier och röstetal per den 31 december 2010. I Förvaltningsberättelsen under punkten "Återköp av egna aktier" framgår att bolagsstämman 2010 bemyndigande styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

Uppgift om kommande årsstämma samt hur aktieägare tillvaratar sin initiativrätt finns på bolagets webbplats senast i samband med tredje kvartalsrapporten inför årsstämman. Där finns även protokoll från tidigare bolagsstämmor att tillgå.

Styrelse

Avanza Banks styrelse fattar beslut i frågor som rör Avanza Banks strategiska inriktning, investeringar, finansiering, organisationsfrågor, förvärv och avyttringar samt policies, riktlinjer och instruktioner. Styrelsens arbete regleras bland annat av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt respektive den verkställande direktörens arbete.

Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Avanza Banks styrelse bestod inledningsvis av åtta bolagsstämموالدا ledamöter utan suppleanter, men minskade till sju ledamöter vid Mikael Nachemsons förtida utträde den 26 maj. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Bolagets verkställande direktör, Nicklas Storåkers, är även styrelseledamot. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 21 april 2010. Uppgifter om ledamöterna finns på styrelsesidan på bolagets webbplats: avanzabank.se.

Styrelsens arbete under 2010

Under året har styrelsen haft totalt 17 sammanträden, varav sex ordinarie sammanträden, ett konstituerande sammanträde och 10 sammanträden per capsulam. Alla styrelseledamöter har varit närvarande vid samtliga sammanträden. Mikael Nachemson närvarade vid 6 av 6 sammanträden, innan han på egen begäran avgick ur styrelsen den 26 maj.

Vid ordinarie styrelsesammanträden föredras alltid verksamhetsrapportering, ekonomisk rapportering, rapportering från Risk Management, rapportering från Compliance och kreditrapportering.

Styrelsens ersättning

Årsstämman 2010 fastställde styrelsens arvode till 886 000 kronor. Till styrelsens ordförande utgår ett årligt arvode om 178 000 kronor och till övriga ledamöter om 118 000 kronor. Ledamot från bolagets styrelse som deltar när bolagets ledning har rapporteringsmöten med bolagets revisor erhåller ytterligare 25 000 kronor i ersättning. Vidare ska styrelseledamöter i dotterbolagen Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension från dessa bolag erhålla ett styrelsearvode om 36 000 kronor vardera för respektive styrelseuppdrag. Styrelseledamot som erhåller ersättning av bolaget på grund av anställning ska inte erhålla något styrelsearvode, vare sig i moderbolag eller i dotterbolag.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd arbetsordning som reglerar styrelsens inbördes arbetsfördelning, beslutsordning inom bolaget, firmateckning, styrelsens mötesordning och ordförandens uppgifter.

Styrelsens arbete följer en föredragningsplan som tillgodoser styrelsens behov av information. Föredragsplanen styrs i övrigt av den arbetsordning styrelsen fastställt rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören. Därtill rapporterar bolagets revisor vid vissa styrelsemöten sin bedömning av bolagets kontroll efter genomförd granskning. Medarbetare i bolaget deltar vid styrelsens sammanträden som föredraganden och sekreterare.

Närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden

Styrelseledamöters närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden.

	Närvaro	Ej oberoende/Oberoende*
Sven Hagströmer, ordförande	17/17	Oberoende ledamot
Hans Bergenheim	17/17	Oberoende ledamot
Anders Ellsäll	17/17	Oberoende ledamot
Mattias Miksche	17/17	Oberoende ledamot
Andreas Rosenlew	17/17	Oberoende ledamot
Jacqueline Winberg	17/17	Oberoende ledamot
Nicklas Storåkers, verkställande direktör	17/17	Ej oberoende ledamot
Mikael Nachemson	6/6	Oberoende ledamot

* Oberoende definieras som oberoende av bolaget och dess ledning.

Fyra av de styrelseledamöter som är oberoende till bolaget och bolagsledningen är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Dessa är Hans Bergenheim, Mattias Miksche, Andreas Rosenlew och Jacqueline Winberg.

Verkställande direktören och koncernledning

Den verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med arbetsordningen för den verkställande direktören. Den verkställande direktören ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets verksamhet och för att tillse att styrelsen har nödvändigt och så fullständigt beslutsunderlag som möjligt. Den verkställande direktören håller dessutom, genom en kontinuerlig dialog, styrelsens ordförande informerad om koncernens utveckling.

Den verkställande direktören och övriga i koncernledningen håller formella ledningsgruppsmöten minst en gång per månad, samt däremellan ett antal informella möten, för att behandla föregående månads resultat och strategifrågor. Avanza Banks koncernledning har under år 2010 bestått av sex personer, av dessa är fem män och en kvinna.

Avanza Bank-koncernen består av moderbolaget Avanza Bank Holding AB (publ) och fyra dotterbolag. Rapporteringen från dotterbolagen sker löpande på månadsbasis. Dotterbolagens styrelser består företrädesvis av medlemmar ur koncernledningen och Avanza Banks styrelse.

Årsstämman 2010 beslutade att koncernledningens lön ska utgöras dels av fast grundlön och dels av rörlig prestationsbaserad ersättning. Den rörliga ersättningen ska kunna utgå för prestationer som går utöver vad som normalt förväntas av en befattningshavare inom koncernledningen efter det att utvärdering gjorts av individuella prestationer. I vilken utsträckning på förhand uppställda mål för bolaget och den ledande befattningshavaren uppnåtts beaktas vid fastställande av den rörliga ersättningen.

Befattningshavare som ingår i koncernledningen har tecknat teckningsoptioner i de optionsprogram som beslutades på extra bolagsstämma den 4 juli 2005 samt vid årsstämma den 15 april 2008. Teckningsoptionerna är utgivna på marknadsmässiga villkor.

Den totala ersättningen för befattningshavare inom bolagsledningen ska vara marknadsmässig.

Valberedning

I enlighet med beslut på Avanza Banks årsstämma 2010 utsågs en valberedning med representanter utsedda av de fyra största ägarna inkluderat bolagets styrelseordförande. Dessa ägare har beslutat att valberedningen ska bestå av Erik Törnberg som representerar Investment AB Öresund, Johan Lannebo som representerar Lannebo Fonder och Magnus Dybeck som representerar familjen Dybeck inklusive bolag samt styrelseordföranden Sven Hagströmer som representerar familjen Hagströmer inklusive bolag. Erik Törnberg är ordförande i valberedningen.

Valberedningen har haft sitt första protokollförda möte under januari 2011, vid vilket samtliga ledamöter deltog.

Valberedningen har bland annat till uppgift att genomföra en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel bransch erfarenhet och kompetens, ska även utvärderas. Valberedningen får vidare av bolagets styrelseordförande en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits under räkenskapsåret.

Valberedningen ska diskutera arvoden till bolagets styrelseordförande och ledamöter, varvid jämförelser görs med bolag vilka bedriver liknande verksamhet samt av liknande storlek och komplexitet. Vikt läggs i det sammanhanget vid att arvodet ska vara skäligt utifrån det ansvar och den arbetsinsats som krävs samt det bidrag styrelsen kan ge till bolagets värdeutveckling. Valberedningen lämnar även förslag till val och arvodering av revisorer.

Valberedningen värderar även behovet av ersättning för utskottsarbete. Avanza Banks valberedning diskuterar slutligen vem som bör leda bolagets årsstämma, samt huruvida principerna för komposition av valberedning bör ändras.

Ersättningskommitté

Ersättningskommittén har under verksamhetsåret 2010 bestått av Sven Hagströmer, Anders Ellsell och Jacqueline Winberg. Kommittén har till uppgift att granska och ge styrelsen rekommendationer angående principerna för ersättning, inklusive prestationsbaserade ersättningar till koncernledningen. Frågor som rör den verkställande direktörens anställningsvillkor, ersättningar och förmåner bereds även de av ersättningskommittén och beslutas av styrelsen.

Lönesättningen för den verkställande direktören består av en fast del och en rörlig del. Den rörliga delen, som omprövas årligen, är beroende av uppnådda mål för den verkställande direktören.

Ersättningskommittén har haft ett protokollfört möte, vid vilket samtliga ledamöter deltagit, och däremellan löpande kontakt under året.

Revisionsutskott

Enligt aktiebolagslagen och Koden ska styrelsen i publika aktiebolag ha ett revisionsutskott. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen och minst en ledamot av utskottet ska vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Enligt aktiebolagslagen får styrelsen besluta att inte ha något revisionsutskott förutsatt att minst en ledamot är oberoende och har redovisnings- eller revisionskompetens. Styrelsen i Avanza Bank är av uppfattningen att styrelsens sammansättning är sådan att undantaget i aktiebolagslagen är tillämpligt och har därför valt att inte inrätta något revisionsutskott, eftersom styrelsen är av uppfattningen att den typen av frågor bäst behandlas av hela styrelsen. På årsstämman 2006 beslutades emellertid att en ledamot från bolagets styrelse ska delta när bolagets ledning har rapporteringsmöten med bolagets revisor. Styrelsen har utsett styrelseledamoten Anders Ellsell att närvara vid sådana rapporteringsmöten.

Styrelsen har under 2010 inte funnit anledning att utesluta bolagets verkställande direktör från sammanträden där styrelsen fullgjort de uppgifter som åligger ett revisionsutskott.

Styrelsen har en kontinuerlig kontakt med företagets revisor för att informera sig om revisions omfattning samt diskutera synen på bolagets risker.

Externa revisorer

Avanza Banks revisorer väljs av årsstämman för en period om fyra år. Vid årsstämman 2007 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Lars Träff, till Avanza Banks revisor för den kommande fyraårsperioden.

Revisorerna granskar styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av företaget och kvalitén i företagets redovisningshandlingar och bolagsstyrningsrapport.

Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning till aktieägare genom revisionsberättelsen och rapport över granskning av bolagsstyrning, vilka föreläggs på årsstämman. Därutöver lämnar revisorerna detaljerade redogörelser till styrelsen minst två gånger per år samt vid behov.

Intern kontroll

Styrelsen har ansvar för att det finns ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har delegerat ansvaret för att skapa goda förutsättningar för intern kontroll och riskhantering till den verkställande direktören. Såväl koncernledning som chefer på olika nivåer inom Avanza Bank-koncernen har delegerats ansvar för detta inom sina respektive områden. Befogenheter och ansvar är definierade i policys, riktlinjer, ansvarsbeskrivningar samt instruktioner för attesträtter.

Det interna kontrollarbetet har följande uppdelning:

Risk Management

Risk Management är Avanza Banks funktion för oberoende riskkontroll. Funktionen chef är direkt underställd CFO och har en stående punkt vid styrelsens möten och möjlighet att rapportera direkt till styrelsens ordförande. Risk Management svarar för information i riskfrågor till styrelse, ledning och övriga i behov av informationen. Risk Management ansvarar för etablerandet och uppföljningen av en ändamålsenlig riskpolicy samt regler och rutiner för företagets riskhantering.

Riskhanteringen sker inom varje avdelning under överseende av och kommunikation med Risk Management. Bankens risker delas in i kategorierna kredit- och motpartsrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker (risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker).

Compliance

Compliance ansvarar för att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med lagar, föreskrifter, interna regler och god sed. Funktionen chef är direkt underställd CFO och har en stående punkt vid styrelsens möten och möjlighet att rapportera direkt till styrelsens ordförande. Compliance föreslår VD och styrelse de riktlinjer, rutiner och åtgärder som behöver införas för att minimera risker för bristande regel efterlevnad och för att möjliggöra för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn. Compliance kontrollerar och bedömer regelbundet om de åtgärder och rutiner som Avanza Bank infört är lämpliga och effektiva samt utvärderar åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i företagets regel-

efterlevnad. I utförandet av tjänster i verksamhet som Compliance kontrollerar sker arbetet oberoende från sådan verksamhet.

Compliance ska informera VD, styrelse och anställda om vid var tid gällande regler för den tillståndspliktiga verksamhet som Avanza Bank bedriver. Kunskap om gällande regler kan spridas t.ex. genom bolagets interna instruktioner, utbildningsinsatser och annan information.

Compliance ansvar omfattar inte redovisningsregler och skatteregler.

Oberoende granskning

Avanza Banks funktion för internrevision utgörs av en oberoende granskningsfunktion, som på styrelsens uppdrag undersöker och bedömer om system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva, samt som utfärdar rekommendationer, kontrollerar att dessa rekommendationer följs och minst årligen skriftligen rapporterar till VD och styrelse.

Den oberoende granskningen utförs av externa konsulter med syfte att säkerställa kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning. Denna oberoende granskning utförs på styrelsens uppdrag av det externa konsultbolaget Grant Thornton Sweden AB.

Den oberoende granskningen avseende verksamhetsåret 2010 inriktades på granskning av compliance, riskhantering, åtgärder för att motverka bedrägeri och interna oegentligheter, kontinuitetsplanering och förekomsten av intrångstester. Granskningen inriktades även på hantering av intressekonflikter, uppdragsavtal och styrelsernas sammansättning.

Vid styrelsemöte den 13 december 2010 rapporterade Grant Thornton Sweden AB resultatet av den oberoende granskningen för respektive styrelse inom Avanza Bank-koncernen.

Ekonomiavdelnings controllerfunktion

Avanza Banks controllerfunktion sammanställer och rapporterar finansiella och operativa siffror och analyser till avdelningschefer, ledning och styrelse. Redovisnings- och controlleravdelningen arbetar aktivt med löpande uppföljning av rörelsens kostnader i förhållande till budget och prognos. Arbetet sker i nära samspel med ledningsgruppen och cheferna i organisationen. Utöver ovanstående kontrollfunktioner har Avanza Bank inrättat en intern förvaltarorganisation för att övervaka intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapportering, vilket kan läsas mer om nedan.

Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2010

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen (SFS 2005:551), årsredovisningslagen (SFS 1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") för den interna kontrollen av såväl Avanza Bank-koncern som Avanza Bank Holding AB (publ). Denna beskrivning har upprättats i enlighet med avsnitt 10.5 och 10.6 i Koden och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Beskrivningen utgör en del av den Bolagsstyrningsrapport som enligt årsredovisningslagen och avsnitt 11 i Koden ska fogas till bolagets årsredovisning, men utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

System för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process som utformats i syfte att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och föreskrifter samt övriga krav på bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad.

De interna kontrollaktiviteterna ingår i Avanza Banks administrativa rutiner. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen i Avanza Bank kan beskrivas i enlighet med följande ramverk:

Kontrollmiljö

Intern kontroll i Avanza Bank baseras på en kontrollmiljö som omfattar värderingar och ledningskultur, uppföljning, en tydlig och transparant organisationsstruktur, uppdelning av arbetsuppgifter, dualitetsprincipen, kvalitet och effektivitet i intern kommunikation samt en oberoende utvärderingsprocess.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av en kontrollmiljö med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument så som interna policies, riktlinjer och instruktioner, samt befattningsbeskrivningar för kontrollerande funktioner. Som exempel kan nämnas arbetsordning för styrelse och VD, instruktioner för Risk Management och Compliance, instruktioner för intern kontroll och rapportering, informationspolicy, attestinstruktion samt instruktion för rapportering.

Riskbedömning

Riskhanteringen inom Avanza Bank är proaktiv och uppföljande med tyngdpunkt på löpande kontroller och utbildningsinsatser. Avanza Bank upprätthåller en hög riskhanteringsstandard genom att tillämpa tillgängliga tekniker och metoder på ett kostnadseffektivt sätt. Riskhanteringen anses vara en integrerad del av affärsverksamheten.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna innefattar såväl generella som mer detaljerade kontroller, avsedda att förhindra, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Kontrollaktiviteterna utarbetas och dokumenteras på bolags- och avdelningsnivå. Respektive avdelningschef inom Avanza Bank är den som i första hand är ansvarig för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser. Risk Management utför löpande kontroller för att säkerställa att denna riskhantering fungerar tillfredsställande.

Information och kommunikation

Bolaget har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policies, riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen gjorts tillgängliga och är kända för berörd personal via Avanza Banks intranät. Det interna regelverket med policies, riktlinjer och instruktioner utgör det viktigaste verktyget för informationsgivning och instruktioner med syfte att säkerställa den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Avanza Bank inrättade i slutet av år 2006 en intern förvaltarorganisation med syfte att säkerställa övervakning av kvalitén på den finansiella rapporteringen, effektiviteten i kontrollstrukturen samt efterlevnad av styrande dokument i form av interna policies, riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen. Den interna förvaltarorganisationen, som under år 2010 har hållit fyra protokollförda möten, består av företrädare för Ekonomi, Backoffice, Handel, Risk Management och Compliance. Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets och koncernens ekonomiska situation. Inför varje ordinarie styrelsesammanträde erhåller styrelsen en rapport från Risk Management och Compliance. Samtliga dessa rapporter baserar sig på en utvärdering av den egna verksamheten och rapporteringen täcker hela organisationen.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering ingår som en av många processer i utvärderingen av den egna verksamheten.

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

Utvärdering och ställningstagande avseende internrevision

Avanza Banks funktion för internrevision utgörs av en oberoende granskningsfunktion, som på styrelsens uppdrag utvärderar och granskar att bolaget följer Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2005:1) om styrning och kontroll av finansiella företag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder. Denna oberoende granskning utförs av externa konsulter på styrelsens uppdrag. Syftet med att anlita externa granskare istället för att inrätta en funktion för internrevision i bolaget är att säkerställa kvaliteten och oberoende i utvärdering och granskning.



Övre raden från vänster: Anders Ellsäll, Mattias Miksche, Jacqueline Winberg och Sven Hagströmer.
Nedre raden från vänster: Nicklas Storåkers, Hans Bergenheim och Andreas Rosenlew.

Styrelse

Ordförande

Sven Hagströmer, född 1943.
Studier vid Stockholms Universitet.
Invald: 1997.
Styrelseordförande i Investment AB Öresund och Klarna Holding AB. Styrelseledamot i eWork Scandinavia AB och Insplanet AB.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj och bolag): Aktier: 2 039 416.

Ledamöter

Hans Bergenheim, född 1960.
Ekonom Handelshögskolan i Göteborg.
Invald: 2007.
Verkställande direktör Lateus AB.
Styrelseordförande i STF Ingenjörsutbildning AB och PTKs Utbildningsstiftelse, Djurönäset.
Styrelseledamot i AB Svenska Spel, White Intressenter AB och White Arkitekter AB.
Innehav per den 31 december 2010: Aktier: 3 000.

Anders Ellsäll, född 1957.
Civilingenjör KTH, Stockholm och civilekonom Stockholms Universitet.
Invald: 2001.
Finansanalytiker Investment AB Öresund.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj): Aktier: 334 433.

Mattias Miksche, född 1968.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Invald: 2008.
Verkställande direktör i Stardoll AB.
Styrelseledamot i Eniro AB, Dustin Group AB, Celebmedia Posh24 AB och Sportamor AB.
Innehav per den 31 december 2010: 1 000.

Andreas Rosenlew, född 1962.
MSc in Economics & Business Administration, The Swedish School of Economics & Business Administration, Helsingfors.
Invald: 2005.
Managing Partner och styrelseordförande Grow Partners AB. Styrelseledamot i Polarica Holding AB och Innograf OY.
Innehav per den 31 december 2010: Aktier: 3 600.

Nicklas Storåkers, född 1974.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm och juridikstudier vid Stockholms Universitet.
Verkställande direktör.
Invald: 2000.
Styrelseordförande i Jajja Communications AB.
Styrelseledamot i Svenska Fondhandlareföreningen.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj): Aktier: 307 475.
Teckningsoptioner: motsvarande 297 470 aktier.

Jacqueline Winberg, född 1959.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Invald: 2003.
Partner Stanton Chase International.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj): Aktier: 1 700.



Övre raden från vänster: Birgitta Hagenfeldt, Ronnie Bodinger och Henrik Källén.
Nedre raden från vänster: Carl Norinder, Nicklas Storåkers och Hans Toll.

Ledning

Ronnie Bodinger, född 1973.
Civilingenjör KTH, Stockholm och ekonomistudier
vid Södertörns Högskola, Stockholm.
Anställd 1999.
IT-chef.

Innehav per den 31 december 2010: Aktier: 29 000.
Teckningsoptioner: motsvarande 148 860 aktier.

Birgitta Hagenfeldt, född 1961.
Civilekonom Högskolan i Örebro.
Anställd 2008.
CFO.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj):
Aktier: 13 040.
Teckningsoptioner: motsvarande 67 140 aktier.

Henrik Källén, född 1968.
Jur. kand. Stockholms Universitet.
Anställd 2000.
Verkställande direktör i Försäkringsaktiebolaget
Avanza Pension.
Innehav per den 31 december 2010: Aktier: 15 000.
Teckningsoptioner: motsvarande 144 120 aktier.

Carl Norinder, född 1974.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Anställd 2008.
Chef Kundrelationer.
Innehav per den 31 december 2010: Aktier: –
Teckningsoptioner: motsvarande 95 270 aktier.

Nicklas Storåkers, född 1974.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm och
juridikstudier vid Stockholms Universitet.
Anställd 1999.
Verkställande direktör.
Innehav per den 31 december 2010 (inkl. familj):
Aktier: 307 475.
Teckningsoptioner: motsvarande 297 470 aktier.

Hans Toll, född 1970.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Anställd 2010.
Vice verkställande direktör i Avanza Bank AB och
chef Bank & Placeringar.
Innehav per den 31 december 2010: Aktier: –
Teckningsoptioner: motsvarande 19 530 aktier.

Revisorer

Ernst & Young AB
Huvudansvarig:
Lars Träff, född 1954.
Auktoriserad revisor.

Stockholm den 22 februari 2011

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Hans Bergenheim
Styrelseledamot

Anders Ellsell
Styrelseledamot

Mattias Miksche
Styrelseledamot

Andreas Rosenlew
Styrelseledamot

Nicklas Storåkers
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Jacqueline Winberg
Styrelseledamot

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Avanza Bank Holding AB (publ)
Org. nr. 556274-8458

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten för 2010 på sidorna 88–98 och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 22 februari 2011

Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor