

Bolagsstyrningsrapport

Vi vill skapa en bättre framtid för miljoner människor. Vi tycker därför att det är viktigt att lyssna på våra kunder och ligga i framkant med vad som händer i branschen. Nyckeln till framgång är ett högt förtroende och de nöjdaste kunderna. Vår övertygelse är att det är genom kundvärde vi skapar bäst 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, Nasdaqs 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, Föreningen Svensk Värdepappersmarknads 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 erbjuder ingen rådgivning, utan inspirerar och utbildar, i syfte att öka kunskapen om sparande och investeringar för att underlätta våra kunders 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. Ur ett samhälls- och hållbarhetsperspektiv verkar vi också för en ökad andel hållbara investeringar. Detta sker genom att underlätta hållbara investeringsval samt genom att utbilda och utmana. En viktig del i hållbarhetsarbetet är också en hållbar organisation med god styrning och kontroll. Vi arbetar aktivt för ökad jämställdhet och mångfald. Vi strävar också efter att skapa hållbara kontor genom en god arbetsmiljö och att minska vår resurs- och energiförbrukning.

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. Vi måste förtjäna deras förtroende varje dag och helst kunna överträffa deras högt ställda förväntningar. Till våra intressenter hör kunder, medarbetare, ägare, samarbetspartners, leverantörer, myndigheter och lagstiftare, vilka alla påverkar och påverkas av vår verksamhet.

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. Avanza-

aktien är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2020 till 77 477 005 kronor, fördelat på 154 954 010 aktier och röster. Ågarfördelningen framgår på sidan 35. De största ägarna 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 utspädnings effekt på maximalt 4,4 procent. Av det totala antalet teckningsoptioner var 33 procent vidareöverlåtna till medarbetarna vid årets utgång. För ytterligare information om Avanzaaktien se sidorna 33–35 och Not 31 Eget kapital.

B. Nomineringsförfarande för val av styrelse och revisor

Vid årsstämman 2020 fattades beslut om vad som gäller för val av styrelse och revisor samt för att utse valberedning inför stämman 2021.

Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder offentliggjordes den 25 september 2020, vilket var tidigare än sex månader före datumet för årsstämman 2021. Valberedningen består av en representant för var och en av de fyra största aktieägare som önskat utse en representant. Till-sättningen baserades på känt ägande omedelbart före offentliggörandet, det vill säga den sista augusti. Valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stäm-mans 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

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Innehav 2020-08-31	Innehav 2020-12-31
Erik Törnberg (valberedningens ordförande)	Creates AB	15 530 000 (10,0%)	15 530 000 (10,0%)
Sven Hagströmer (Avanzas styrelseordförande)	Familjen Hagströmer med bolag	15 581 230 (10,1%)	15 581 230 (10,1%)
Moritz Sitte	Baillie Gifford & Co	14 379 673 (9,5%)	15 671 559 (10,1%)
Sean Barrett	HMI Capital, LLC	13 304 737 (8,7%)	10 541 301 (6,8%)

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

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 ett motiverat yttrande över förslaget och en redogörelse för valberedningens arbete, offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

Valberedningen har under 2020 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, branschfarenhet 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 under våren och kallelsen utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman.

För att delta i beslut ska aktieägare vanligtvis vara närvarande vid stämman, personligen eller genom ombud. På grund av den pågående smittspridningen av covid-19 finns tillfälliga lagregler som medger att aktieägare endast har rätt att utöva sin rösträtt per post eller genom elektronisk uppkoppling. 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.

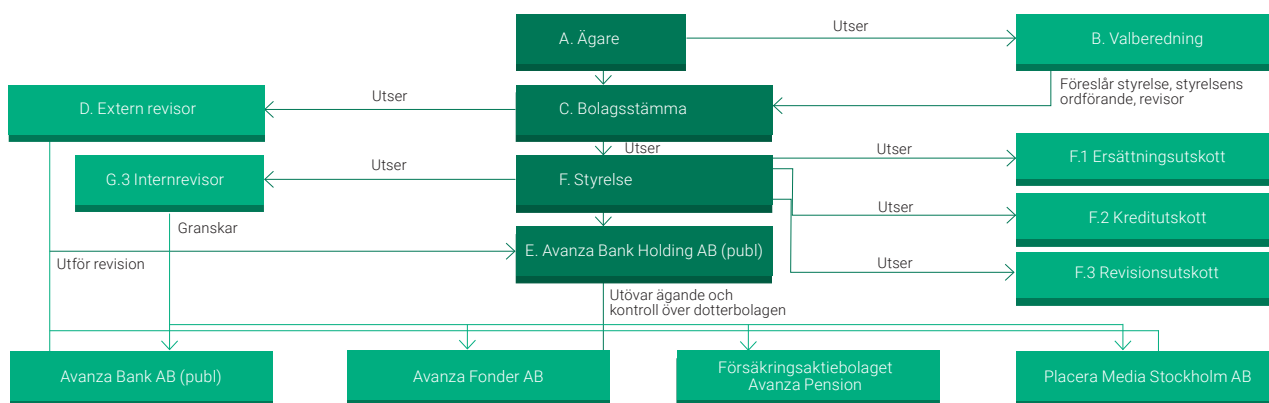
Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. Detta innebär mer än hälften av totalt avgivna röster, om inte annat anges i aktiebolagslagen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman kan begära detta skriftligen. Sådan begäran bör ha inkommit senast det datum som anges på Avanzas hemsida, vilket inför årsstämman 2021 var den 9 februari 2021. 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 offentliggörs året före årsstämman. 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 17 mars 2020 var 202 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 63 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. Årsstämman direktsändes via Avanzas hemsida. På grund av den rådande situationen med covid-19 var endast ett mindre antal ägare och styrelseledamöter fysiskt närvarande vid årsstämman. Vid stämman närvarade därför endast bolagets revisor, VD och styrelsens ordförande samt de föreslagna styrelseledamöterna Johan Roos och Magnus Dybeck på plats i stämlokalen. Catharina Eklöf, även hon föreslagen ny ledamot, deltog via videolänk.



På årsstämman 2020 fattades följande beslut:

- fastställande av bolagets resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
- dispositioner beträffande bolagets resultat enligt fastställt balansräkning
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD
- fastställande av antal styrelseledamöter
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- val av styrelse, styrelseordförande och revisor
- ändring av bolagsordningen avseende antal styrelseledamöter samt möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt per post
- beslut rörande 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 november 2023 och omfattar totalt 2 250 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Optioner motsvarande 591 890 aktier har överlåtit, vilket ger en teckningsgrad på 26 procent. Om samtliga optioner skulle nyttjas 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 2020 omvaldes KPMG AB med Mårten Asp-lund som huvudansvarig revisor fram till och med årsstämman 2021.

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 2020 uppgick ersättning till KPMG avseende revisionsuppdraget till totalt 2 567 TSEK. Total ersättning framgår av not 10.

E. Avanzakoncernen

Avanza eftersträvar en tydlig och transparent organisationsstruktur. Rapporteringen från dotterbolagen sker löpande på månadsbasis. Styrelseledamöterna i Avanzas styrelse är även

ledamöter i styrelsen 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 2020 meddelades att Anna Casselblad, Chef för Avanzakoncernens Compliancefunktion, efterträder Birgitta Hagenfeldt som CFO för Avanzakoncernen den 1 februari 2021.

Avanzas koncernledning bestod vid utgången 2020 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 Bonnivier, VD Avanza Fonder
- Camilla Hedenfelt, HR-chef
- Åsa Mindus Söderlund, VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension och Koncernansvarig för hållbarhet
- Gunnar Olsson, COO
- Teresa Schechter, CLO
- Peter Strömberg, CIO
- Peter Westling, Chef Innovation och Marknad

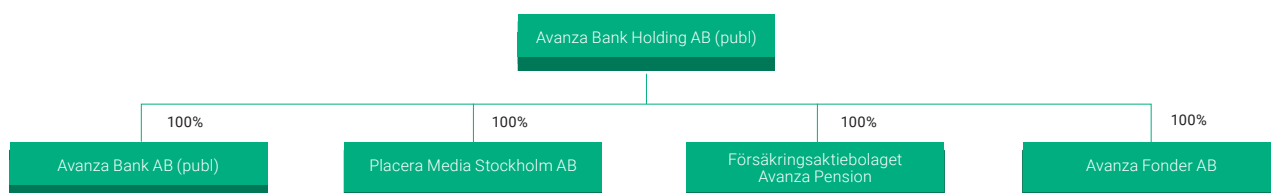
Mer information om koncernledningens representanter finns på Avanza.se/ir samt på sidorna 52–53.

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

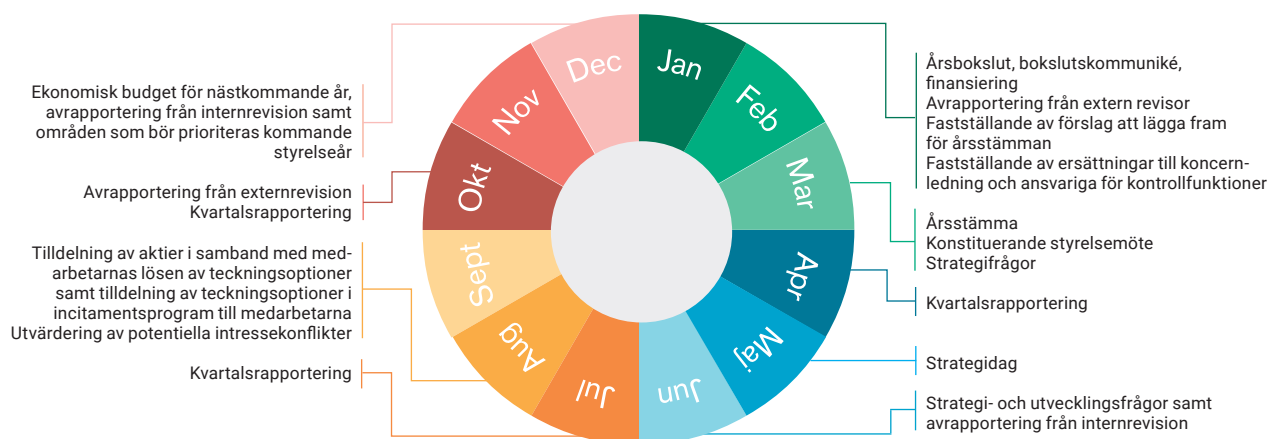
Lämplighetsbedömning

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 avseende VD, samt minst vartannat år avseende övriga medlemmar av koncernledningen och ansvariga chefer för kontrollfunktioner. I bedömningen provas om personen i fråga har tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet för uppdraget. Även risken för intressekonflikter beaktas. Bakgrundskontroller görs minst en gång årligen och även utbildningsplanerna fastställs årligen.

E. Avanzakoncernen



Styrelsens sammanträden 2020



Ersättning till koncernledningen

Koncernledningens ersättning ska avspeglar 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 och ersättningsrapporten publiceras efter att bolagsstämman godkänt den.

Frågor som rör VD:s anställningsvillkor, ersättningar och förhållanden 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 vi gör ska skapa mervärde för våra kunder. 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, vilken återfinns på avanza.se/ir. 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. Ett av Avanzas hållbarhetsmål inför 2025 är en jämn fördelning mellan kvinnor och män, vilket mäts i koncernledning och bland chefer med personalansvar. Avanzas ledning hade vid utgången av 2020 en könsfördelning med 4 kvinnor och 5 män. Bland cheferna är fördelningen 49 procent kvinnor.

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.

Avanza har en hög rekommendationsgrad bland medarbetarna med ett eNPS på 69.

Läs mer i medarbetaravsnittet på sidorna 26–30.

Regelverksutbildningar

Avanza har en uppförandekod som bland annat innefattar våra etiska riktlinjer och återfinns på avanza.se/ir. 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 affärsetik och rutiner för rapportering, som hur man som medarbetare bör uppträda i etiskt svåra situationer.

Avanza uppmärksammar till visselblåsning vid misstankar eller upptäckt av oegentligheter. Medarbetare ombeds att rapportera beteenden som bedöms kunna vara oetiska eller olagliga. Hanteringen av inkomna rapporter är konfidentiell. Visselblåsning sker antingen till närmaste chef, till chefen för Compliance alternativt via ett externt verktyg för visserblåsning där man som medarbetare har möjlighet att vara anonym. Alla rapporteringar via det externa verktyget är krypterade och den tekniska lösningen är utformad för att säkerställa anonymiteten hos personen som gjort inrapporteringen. Om det inte bedöms lämpligt att rapportera till Compliance kan rapportering istället ske till HR, VD eller ordförande i styrelsen. Avanza har riktlinjer för visserblåsning antagen av styrelsen. En visserblåsare som rapporterar enligt dessa riktlinjer riskerar inte att förlora sitt jobb eller att drabbas av någon form av repressalier till följd av sin anmälan.

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 anordnas enskilda avdelningar separata utbildningar för att fördjupa medarbetarnas kunskap inom respektive område. Samtliga medarbetare genomgår regelbundet webbaserade utbildningar i GDPR, säkerhet, penningtvätt och antikorrupktion.

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. Avanza arbetar löpande med att motarbeta korruption och har en policy om mutor som följer svensk lagstiftning. Policy och Avanzas uppförandekod ingår 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 fällits i domstol för mutbrott eller andra brott relaterade till korruption.

Hela Avanzas interna regelverk finns lättillgängligt för anställda på internwebben. Det är allas ansvar att hålla sig uppdaterade om såväl interna och externa regelverk som processer och rutiner. Avanza är också anslutet till Swedsec vilka ställer kunskapskrav, utfärdar licenser och kräver regelefterlevnad för dem som arbetar som specialister, med bolån, med lednings- eller kontrollfunktioner. Samtliga dessa medarbetare, motsvarande cirka 100 stycken, var vid årsskiftet certifierade enligt Swedsec.

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, Kodex och den arbetsordning styrelsen fastställt för sitt arbete.

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

Vid årsstämman 2020 omvaldes samtliga tidigare invalda ledamöter utom Jacqueline Winberg som hade avböjt omval. Härutöver nyvaldes Magnus Dybeck, Catharina Eklöf och Johan Roos i enlighet med valberedningens förslag. Styrelsens enligt bolagsordningen består av lägst fem och högst nio ledamöter. Avanzas styrelse bestod under 2020, från och med årsstämman, av nio bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter, vilka är valda fram till nästa årsstämma. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 18 mars 2020. Uppgifter om respektive styrelseledamot finns på Avanzas hemsida samt på sidorna 50–51.

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 2020. Uppgift om styrelsens sammansättning, ålder och bakgrund finns på sidorna 50–51.

Styrelserna i dotterbolagen, Avanza Bank 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 2020

Under året har styrelsen haft totalt 20 sammanträden, varav 7 ordinarie, 1 konstituerande, 6 extra och 6 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 Riskhanteringsfunktionen, Internrevision och Compliance sker kvartalsvis.

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

Närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden 2020

Styrelseledamot	Närvaro styrelsemöten	Närvaro utskottsmöten	I relation till bolaget och dess ledning	I relation till bolagets större aktieägare
Sven Hagströmer, ordförande	20/20	23/24	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Magnus Dybeck	17/20*		Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Catharina Eklöf	17/20*	6/12*	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Viktor Fritzen	20/20	5/5	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Jonas Hagströmer	20/20		Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Birgitta Klasén	20/20	17/17	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Mattias Miksche	19/20	12/12	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Johan Roos	17/20*	3/5*	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Hans Toll	20/20	17/17	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Jacqueline Winberg (avböjde omval vid årsstämman)	4/20**	6/12**	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot

* Tillträdde vid årsstämman 2020, ** Avgick vid årsstämman 2020

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 kompetensen inom särskilda områden vid behov. Under 2020 har styrelsen genomgått utbildningar med fokus på kapitaltäckning och likviditet, mutor och intressekonflikter samt hantering av insiderinformation och regelefterlevnad i finansiella koncerner.

De tre nya styrelseledamöterna har genomgått en introduktionsutbildning för att 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, firma-teckning, 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. Därtill avrapporterar bolagets revisor sin granskning för styrelsen. Bolagets revisor har varit närvarande och avrapporterat för styrelsen vid ett styrelsemöte samt deltagit vid Revisionsutskottets möten under 2020. Medarbetare i bolaget deltar vid styrelsens sammanträden som föredraganden och sekreterare.

Styrelsens ersättning och närvaro vid styrelsesammanträden

Årsstämman 2020 fastställde styrelsearvodet till 368 000 kronor vardera till styrelsens ordförande och övriga ledamöter. Därutöver fastställdes att arvode om 52 500 kronor utgår till ledamot i Avanza Banks kreditutskott och 42 500 kronor utgår till ledamot i bolagets ersättningsutskott. För revisionsutskottet utgår arvode på 168 000 kronor för utskottets ordförande och 84 500 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 följande 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.

F.1 Ersättningsutskott

Styrelsen utser ersättningsutskottet som under verksamhetsåret 2020 har bestått av Mattias Miksche (ordförande), Sven Hagströmer och Catharina Eklöf. 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 Riskhanteringsfunktionen, Internrevision, Compliance och aktuarie 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 2020 haft 12 möten samt däremellan löpande kontakt.

F.2 Kreditutskott

Styrelsen för Avanza Bank AB utser kreditutskottet som under verksamhetsåret 2020 har bestått av styrelseledamöterna Hans Toll (ordförande), Sven Hagströmer och Birgitta Klasén. Utskottets uppdrag är att löpande fatta beslut i kreditfrågor, med undantag för frågor om jävskrediter som hela styrelsen fattar beslut om. Utskottets möten och beslut protokollförs och delges styrelsen vid varje nästkommande styrelsemöte.

Kreditutskottet har under 2020 haft 12 möten och däremellan löpande kontakt.

F.3 Revisionsutskott

Styrelsen utser revisionsutskottet som under verksamhetsåret har bestått av Birgitta Klasén (ordförande), Viktor Fritzén, Johan Roos 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 samtliga sammanträden och avrapporterat sin granskning vid två tillfällen under 2020. Även internrevisorn har deltagit vid Revisionsutskottets samtliga sammanträden samt har avrapporterat sina oberoende granskningar kvartalsvis. Kvartalsvis rapportering har även skett till styrelsen.

Revisionsutskottet har under 2020 haft 5 möten, samt däremellan löpande kontakt.

G. Intern kontroll och riskhantering

En god styrning, riskhantering och kontroll ska prägla Avanza-koncernen. 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 riskhan-

tering 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 Riskhanteringsfunktionen, 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 styrelsen i respektive koncernbolag. 1. Första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten Riskhanteringen sker i första hand 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 policys, riktlinjer, instruktioner, riskapitit och limiter för respektive riskslag.

2. Andra försvarslinjen

2.1 Riskhanteringsfunktionen

En viktig del i riskarbetet 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 riskapitit, vilken ytterligare brutits ned och konkretiserats i form av VD-limiter. För att säkerställa att risktagandet håller sig inom riskapitit- 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. Riskhanteringsfunktionen rapporterar en samlad bild över koncernens riskexponering och limitutnyttjande på månadsbasis till ledning och på kvartalsbasis till styrelse.

Chefen för Riskhanteringsfunktionen 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.

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.

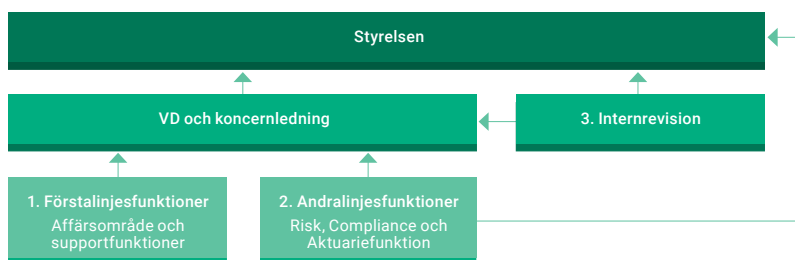
Aktuariefunktionen, som har lagts ut på Northern Actuarial AB, är underställd försäkringsbolagets VD. Aktuariefunktionen rapporterar regelbundet vid styrelsens sammanträden i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension.

3. Tredje försvarslinjen – Internrevision

Internrevision är en intern oberoende granskningsfunktion och utses av samt är direkt underställd respektive styrelse. Internrevisionens arbete baseras på en riskbaserad revisionsplan fastställd av styrelsen. Planen baseras på en riskanalys och arbetet innefattar att granska och utvärdera styrningen och den interna kontrollen, att granska och utvärdera att företagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva samt att granska och regelbundet utvärdera tillförlitligheten och kvaliteten på det arbete som utförs inom övriga kontrollfunktioner. Internrevisionen utfärdar även rekommendationer och kontrollerar att dessa följs.

I oktober 2019 anställdes en internrevisionschef i Avanza med ansvar för att upprätta och genomföra revisionsplanen från och med 1 januari 2020. Tidigare var internrevisionen utlagd på ett externt konsultbolag. Internrevisionsfunktionen i Avanza tillhandahåller internrevisionstjänster till samtliga tillståndspliktiga dotterbolag i koncernen genom att dotterbolagen har lagt ut denna funktion till moderbolaget.

G. Intern kontroll och riskhantering, Tre försvarslinjer



Utfallet av årets internrevisionsgranskningar rapporterades kvartalsvis, både skriftligen och muntligen, vid styrelsemöten respektive revisionsutskottets möten samt till VD under året.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) för den interna kontrollen avseende såväl Avanza som 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.

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 medarbetarna 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 Riskhanteringsfunktionen, Compliance och Internrevision följer upp att interna policys, riktlinjer och instruktioner efterlevs. Härutöver har Avanza en Rapporteringskommitté med syfte att ansvara för, diskutera och ta beslut i frågor som rör den tillståndspliktiga myndighetsrapporteringen, vilket bland annat rör nya rapporteringskrav, nya och förändrade rapportmallar och tolkningar och antaganden rörande regelverken och tekniska instruktioner från myndigheter för de olika rapporterna.

Styrelsen får månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas den ekonomiska situationen. Styrelsen erhåller kvartalsvis rapporter från vardera kontrollfunktionerna Riskhanteringsfunktionen 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.

Styrelsens ordförande i respektive dotterbolag (Revisionsutskottets ordförande i Avanza Bank) avhandlar tillsammans med internrevisorn vilka frågor och områden som ska granskas.

Styrelse och revisorer



Sven Hagströmer, Ordförande

Födelseår: 1943

Invald i styrelsen: 1997

Utskott: Ersättningsutskottet, Kreditutskottet

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 medfinansiar 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

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 31 111 230 (varav Creades 15 530 000)



Magnus Dybeck

Födelseår: 1977

Invald i styrelsen: 2020

Utskott: –

Utbildning: Civilingenjör M.Sc., KTH i Stockholm

Mångfald och lämplighet: Operativ erfarenhet från finansbranschen inom analys och kapitalförvaltning samt inom utveckling av finansiella system inom bank och finans.

Relevant arbetslivserfarenhet: 2012–2017 HiQ, Specialist Bank & Finans. 2010–2011 Öhman, Chef Kapitalförvaltning. 2007–2010 EFG Bank, Analytiker

Övriga väsentliga uppdrag: Ordförande Dybeck Invest AB, styrelseledamot Investment AB Öresund

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 4 507 000



Catharina Eklöf

Födelseår: 1969

Invald i styrelsen: 2020

Utskott: Ersättningsutskottet

Utbildning: Internationell civilekonom M. Sc och MBA från Uppsala Universitet, M.Sc. programme, Solvay Business School Belgium

Mångfald och lämplighet: Gedigen global erfarenhet och brett kunnande som spänner över produkt- och affärsutveckling, strategi, betalteknologi, dataanalys och digital tjänstekommersialisering. Djup erfarenhet från M&A inom Fintech samt globala kommersiella partnerskap. Faktabaserad förståelse av innovation samt agil data driven produktutveckling inom betalteknologi

Relevant arbetslivserfarenhet: 2007–2019 Mastercard, varav 2009–2017 Senior Vice President Global Data Science Solutions Telco (USA), 2013–2017 Senior Vice President Global Enterprise Development (UK) samt 2007–2013 Vice President Marchant Development och Vice President Co-brand Business Development Europe (Belgien). 1997–2007 Scandinavian Airlines, varav 2006–2007 Vice President Commercial Strategies (Sverige), 2001–2005 General Manager Belgien och Luxemburg samt 1997–2001 Vice President Product Management

Övriga väsentliga uppdrag: –

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 1 945



Viktor Fritzén

Födelseår: 1985

Invald i styrelsen: 2018

Utskott: Revisionsutskottet

Utbildning: Civilekonom och Masterexamen från Handelshögskolan i Stockholm

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

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 och StickerApp Holding AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 5 000



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, Apotea Holding AB, StickerApp Holding AB samt i Biovestor AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 15 000 samt indirekt ägande via Biovestor och Creades



Birgitta Klasén

Födelseår: 1949

Invald i styrelsen: 2014

Utskott: Kreditutskottet, Revisionsutskottet

Utbildning: Civilingenjör 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 2020: 55 000



Mattias Miksche

Födelseår: 1968

Invald i styrelsen: 2008

Utskott: Ersättningsutskottet

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 (sedermera 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, Stratys AB, StickerApp Holding AB och Sana Labs AB. Rådgivare i teknologifrågor till Altor Equity Partners

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 13 950



Johan Roos

Födelseår: 1968

Invald i styrelsen: 2020

Utskott: Revisionsutskottet

Utbildning: Revisorsexamen, Ekonomiexamen med inriktning mot Redovisning från Uppsala Universitet

Mångfald och lämplighet: Omfattande erfarenhet och kunskap inom redovisning och revision. 20 år i ledande befattningar, dotterbolagsstyrelser samt operativ erfarenhet inom bank och försäkring. Djup kunskap av att utveckla effektivitet och tillförlitlighet i bolags processer och interna kontroll, med starkt kundfokus. Lång erfarenhet av att utveckla och säkerställa efterlevnaden av god bolagsstyrning samt utvärdering av bolagsstrategier

Relevant arbetslivserfarenhet: 2019–Oberoende konsult. 2016–2019 RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa, CFO. 2007–2016 SEB, Koncernekonomichef. 2001–2007 Hewlett-Packard Sweden, Ekonomi-direktör. 1991–2001 PricewaterhouseCoopers Sverige, Auktoriserad revisor och regionpartner

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Savelend Credit Group AB

Egna och närstående aktieinnehav per den 31 december 2020: 6 000



Hans Toll

Födelseår: 1970

Invald i styrelsen: 2014

Utskott: Kreditutskottet, Revisionsutskottet

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 2020: 128 000



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 2020:

Aktier: 20 000

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 165 490



Jesper Bonnavier, 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 2020:

Aktier: 200

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 24 020



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 2020:

Aktier: 308 240

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 140 870



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 2020:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 20 780



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 närståendes innehav per den 31 december 2020:

Aktier: 250

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 36 830



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 närståendes innehav per den 31 december 2020:

Aktier: 8 750

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 57 970



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 närståendes innehav per den 31 december 2020:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 37 510



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: Styrelseledamot CAG Group

Egna och närståendes innehav per den 31 december 2020:

Aktier: 0

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 63 620



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 närståendes innehav per den 31 december 2020:

Aktier: 5 366

Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier): 135 800

Stockholm den 25 februari 2021

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Magnus Dybeck
Styrelseledamot

Catharina Eklöf
Styrelseledamot

Viktor Fritzen
Styrelseledamot

Jonas Hagströmer
Styrelseledamot

Birgitta Klasén
Styrelseledamot

Mattias Miksche
Styrelseledamot

Johan Roos
Styrelseledamot

Hans Toll
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 42–54 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 25 februari 2021

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor