

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.

Koden bygger på principen följa eller förklara, vilket innebär att avvikelser från Koden kan göras. Avanza Bank avviker från Koden genom att Avanza Bank avstått från att inrätta ett revisionsutskott. Avvikelsen kommer nedan att förklaras närmare med angivande av vilken lösning som har valts och motiveringen för det.

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 14 april 2011 i Stockholm deltog 151 aktieägare, vilka representerade 53 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 alla styrelseledamöter, förutom Jacqueline Winberg och 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 20,92 procent av Avanza Banks aktier och röstetal per den 31 december 2011. Den 19 januari 2012 tillfördes hela innehavet om 20,92 procent till Creades AB från Investment AB Öresund.

I Förvaltningsberättelsen under punkten "Återköp av egna aktier" framgår att bolagsstämman 2011 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 policys, 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 under 2011 av sju bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter. Hans Bergenheim hade inför årsstämman avstått omval och vid årsstämman den 14 april 2011 invaldes Lisa Lindström i styrelsen. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Under 2011 avgick Nicklas Storåkers som verkställande direktör i Avanza Bank, men har behållit post som styrelseledamot. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 14 april 2011. Uppgifter om ledamöterna finns på styrelsesidan på bolagets webbplats avanzabank.se.

Styrelsens arbete under 2011

Under året har styrelsen haft totalt 19 sammanträden, varav sex ordinarie sammanträden, tre extrainsatta sammanträden, ett konstituerande sammanträde och nio sammanträden per cap-sulam.

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

Styrelsens ersättning

Årsstämman 2011 fastställde styrelsens arvode till 1 053 000 kronor. Till styrelsens ordförande utgår ett årligt arvode om 178 000 kronor och till övriga ledamöter om 175 000 kronor. Ledamot från Avanza Banks 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 och angivande av deras beroende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive i förhållande till bolagets större aktieägare i enlighet med Koden.

	Närvaro	I relation till bolaget och dess ledning	I relation till bolagets större aktieägare
Sven Hagströmer, ordförande	19/19	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Hans Bergenheim	5/5	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Anders Ellsén	17/19	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Mattias Miksche	19/19	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Nicklas Störåkers	19/19	Ej oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Andreas Rosenlew	19/19	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Jacqueline Winberg	18/19	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Lisa Lindström	12/14	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot

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 2011 bestått av sex personer, av dessa är fem män och en kvinna.

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

Årsstämman 2011 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 och Avanza Banks redovisade resultat. I vilken utsträckning på förhand uppställda mål för Avanza Bank och den ledande befattningshavaren uppnåtts beaktas vid fastställande av den rörliga ersättningen.

Befattningshavare som ingår i koncernledningen har till marknadsmässiga villkor förvärvat teckningsoptioner enligt det optionsprogram som beslutades på årsstämman den 15 april 2008 samt på årsstämman den 14 april 2011. Den totala ersättningen för befattningshavare inom bolagsledningen ska vara marknadsmässig.

Valberedning

I enlighet med beslut på Avanza Banks årsstämma 2011 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 (från 19 januari 2012 Creades AB), 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 har utsetts till ordförande i valberedningen.

Valberedningen som valdes på årsstämma 2011 har haft två protokollförda möten varav ett i januari 2012, 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 branscherfarenhet 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 2011 bestått av Sven Hagströmer, Anders Ellsén 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 sex möten, 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 Ellsén att närvara vid sådana rapporteringsmöten.

Styrelsen har under 2011 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 revisionens omfattning samt diskutera synen på bolagets risker.

Externa revisorer

Avanza Banks revisorer väljs av årsstämman för en period om fyra år. Vid årsstämman 2011 valdes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers, med huvudsamvarig revisor Catarina Ericsson, till Avanza Banks revisor för den kommande fyraårsperioden.

Revisorerna granskar styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av företaget och kvaliteten 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 policy, riktlinjer, ansvarsbeskrivningar samt instruktioner för attesträtter.

Det interna kontrollarbetet har följande uppdelning:

Risk Management

Risk Management är Avanza Banks funktion för oberoende riskkontroll. Funktionens chef är direkt underställd CFO och har en stående punkt vid styrelsens möten och möjlighet att rapportera direkt till VD och styrelsens ordförande. Risk Manage-

ment 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 enligt principen om tre försvarslinjer, innebärande tydlig ansvarsfördelning mellan affärslinje, oberoende kontroll och internrevision. Riskhanteringen sker under överseende av och kommunikation med Risk Management. Avanza Banks risker delas in i kategorierna kredit- och motpartsrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker.

Compliance

Compliance ansvarar för att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med lagar, föreskrifter, interna regler och god sed. Funktionens chef är direkt underställd CFO och har en stående punkt vid styrelsens möten och möjlighet att rapportera direkt till VD och 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 2011 inriktades främst på granskning av kredithantering och IT-styrning, men granskningen omfattade även motverkande av penningtvätt, compliance, riskkontroll och uppföljning av iakttagelser vid oberoende granskning 2010.

Vid styrelsemöte den 19 oktober 2011 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 2011

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-koncernen som Avanza Bank Holding AB (publ). Denna beskrivning har upprättats i enlighet med avsnitt 7.4 i Koden och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Beskrivningen utgör en del av den Bolagsstyrningsrapport som ska fogas till bolagets årsredovisning.

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 transparent 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 korrigerar 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 policys, riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen gjorts tillgängliga och är kända för berörd personal via Avanza Banks intranät. Det interna regelverket med policys, 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 policys, riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen. Den interna förvaltarorganisationen, som under år 2011 har hållit fem 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 granskar-
nas 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 kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning.

Styrelse



Ordförande

Sven Hagströmer,
född 1943.
Studier vid Stockholms
Universitet.
Invald: 1997.
Styrelseordförande i
Creades AB.
Styrelseledamot i
eWork Scandinavia AB.
Innehav per den
31 december 2011
(inkl. familj och bolag):
Aktier: 2 061 034.



Anders Ellsell,
född 1957.
Civilingenjör KTH, Stock-
holm och civilekonom
Stockholms Universitet.
Invald: 2001.
Finansanalytiker Creades
AB.
Innehav per den
31 december 2011 (inkl.
familj): Aktier: 251 433.



Lisa Lindström,
född 1973.
Business & Management,
Hyper Island School of
New Media.
Invald: 2011.
Verkställande direktör i
Doberman AB. Styrelse-
ledamot i Nobel Media
AB, Hyper Island Capital
AB, AB avtal 24 och SOS
Barnbyar.
Innehav per den
31 december 2011:
Aktier: –



Mattias Miksche,
född 1968.
Civilekonom Handels-
högskolan i Stockholm.
Invald: 2008.
Verkställande direktör i
Stardoll AB. Styrelse-
ledamot i Dustin Group
AB, Celebmedia Posh24
AB, Headweb AB och
Sportamore AB.
Innehav per den
31 december 2011:
1 000.



Andreas Rosenlew,
född 1962.
MSc in Economics &
Business Administration,
The Swedish School of
Economics & Business
Administration, Helsing-
fors. Invald: 2005.
Managing Partner och
styrelseordförande
Grow Partners AB.
Styrelseledamot i Acne
Studios Holding AB,
Polarica Holding AB och
Innograf OY.
Innehav per den
31 december 2011:
Aktier: 3 600.



Nicklas Storråkers,
född 1974.
Civilekonom Handelshög-
skolan i Stockholm och
juristikstudier vid Stock-
holms Universitet.
Invald: 2000.
Styrelseordförande i Jajja
Communications AB.
Innehav per den
31 december 2011 (inkl.
familj): Aktier: 358 475.
Teckningsoptioner: mot-
svarande 172 470 aktier.



Jacqueline Winberg,
född 1959.
Civilekonom Handels-
högskolan i Stockholm.
Invald: 2003.
Partner Stanton Chase
International.
Innehav per den
31 december 2011 (inkl.
familj): Aktier: 1 700.

Ledning



VD

Martin Tivéus,
född 1970.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Anställd 2011.
Innehav per den 31 december 2011:
Aktier: 4 000.
Teckningsoptioner: –



Ronnie Bodinger,
född 1973.
Civilingenjör KTH, Stockholm och ekonomistudier vid Södertörns Högskola, Stockholm.
Anställd 1999.
IT-chef.
Innehav per den 31 december 2011:
Aktier: 43 840.
Teckningsoptioner: motsvarande 138 820 aktier.



Birgitta Hagenfeldt,
född 1961.
Civilekonom Högskolan i Örebro.
Anställd 2008.
CFO.
Innehav per den 31 december 2011 (inkl. familj): Aktier: 31 480.
Teckningsoptioner: motsvarande 67 100 aktier.



Henrik Källén,
född 1968.
Jur. kand. Stockholms Universitet.
Anställd 2000.
Verkställande direktör i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension.
Innehav per den 31 december 2011:
Aktier: 10 940.
Teckningsoptioner: motsvarande 129 080 aktier.



Carl Norinder,
född 1974.
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.
Anställd 2008.
Chef Kundrelationer.
Innehav per den 31 december 2011:
Aktier: –
Teckningsoptioner: motsvarande 95 760 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 2011:
Aktier: –
Teckningsoptioner: motsvarande 33 090 aktier.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Huvudansvarig:
Catarina Ericsson,
född 1966.
Auktoriserad revisor.

Stockholm den 28 februari 2012

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Anders Ellsell
Styrelseledamot

Lisa Lindström
Styrelseledamot

Mattias Miksche
Styrelseledamot

Martin Tivéus
Verkställande direktör

Andreas Rosenlew
Styrelseledamot

Nicklas Storåkers
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 för år 2011 på sidorna 91–100 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 28 februari 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor