

# 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"). Avanza Banks bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden.

Koden bygger på principen följa eller förklara, vilket innebär att avvikelser från Koden kan göras. Avanza Bank avviker inte från Koden. Om bolagsstyrning kan läsas mer på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

## Valberedning

I enlighet med beslut på Avanza Banks årsstämma 2012 utsågs en valberedning med representanter utsedda av de fyra största ägarna inkluderat bolagets styrelseordförande. Representanterna är ordförande Erik Törnberg för Creades AB, Ulf Hjalmarsson för Lannebo Fonder, Sten Dybeck för familjen Dybeck med bolag samt styrelseordföranden Sven Hagströmer för familjen Hagströmer med bolag. På grund av ägarförändringar har Sten Dybeck lämnat valberedningen men kvarstår som adjungerad till årsstämman 2013. Henrik Schmidt som representerar Montanaro Asset Management har tillkommit i valberedningen.

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten, vid vilka samtliga ledamöter, inklusive adjungerad, deltog. Valberedningen har bland annat till uppgift att genomföra en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet 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.

## 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 19 april 2012 i Stockholm representerades 131 aktieägare, vilka motsvarade 52 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 Nicklas Storåkers, närvarande. Avanza Bank har endast en ägare, Creades AB, som direkt eller indirekt representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Creades AB representerade 20,68 procent av Avanza Banks aktier och röstetal per den 31 december 2012.

På årsstämman fattades beslut om direkt-sändning av bolagsstämman via Avanza Banks

hemsida, val av protokolljusterare, fastställande av bolagets resultat- och balansräkning och koncernresultat- och koncernbalansräkning, antal styrelseledamöter, fastställande av styrelsearvodet och revisorsarvode, val av styrelse, styrelseordförande och revisor, minskning av aktiekapitalet, bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier samt fastställande av nomineringsförfarande och riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.

Beslutspunkten om minskning av aktiekapitalet avsåg indragning av 275 524 aktier som vid tidpunkten för årsstämman ägdes av Avanza Bank och som hade återköpts av bolaget från föregående årsstämma.

Uppgift om kommande årsstämma samt hur aktieägare tillvaratar sin initiativrätt finns på bolagets webbplats under avsnittet Bolagsstyrning 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 2012 av sju bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter. Nicklas Storåkers hade inför årsstämman avstått omval och vid årsstämman den 19 april invaldes Martin Tivéus i styrelsen. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 19 april 2012. Uppgifter om styrelseledamöterna finns på Avanza Banks hemsida samt på sid 96 i årsredovisningen.

## Styrelsens arbete under 2012

Under året har styrelsen haft totalt femton sammanträden, varav sex ordinarie sammanträden, ett konstituerande sammanträde och åtta sammanträden per capsulam. Styrelsens sammanträden per capsulam avser uteslutande beslutspunkter angående Avanza Banks incitamentsprogram och ersättningsregler. Under 2012 har det således inte förekommit några extrainsatta sammanträden av annan karaktär.

Vid styrelsens ordinarie styrelsesammanträden föredras alltid verksamhetsrapportering, ekonomisk rapportering, rapportering från Compliance, rapportering från Risk Management samt Kreditrapportering.

## Närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden

I tabellen nedan anges styrelseledamöternas 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	15/15	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Anders Ellsell	15/15	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Mattias Miksche	14/15	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Nicklas Storåkers	4/4	Ej oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Andreas Rosenlew	15/15	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Jacqueline Winberg	15/15	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Lisa Lindström	14/15	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Martin Tivéus	11/11	Ej oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot

## 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 deltar bolagets revisor vid styrelsemöten samt rapporterar årligen resultatet från granskning av intern kontroll över finansiell rapportering. Under 2012 hade bolagets revisor deltagit på två styrelsemöten samt vid ett tillfälle träffat styrelsens ordförande utan närvaro av verkställande direktör. Medarbetare i bolaget deltar vid styrelsens sammanträden som föredraganden och sekreterare.

## Styrelsens ersättning

Årsstämman 2012 fastställde styrelsens arvode till 1 089 000 kronor. Till styrelsens ordförande utgår ett årligt arvode om 184 000 kronor och till övriga ledamöter om 181 000 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 som även är ledamöter i dotterbolagsstyrelserna Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension från dessa bolag erhålla ett styrelsearvode om 37 000 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.

## 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 beslutsun-

derlag som möjligt. Den verkställande direktören håller dessutom, genom en kontinuerlig dialog, styrelsens ordförande informerad om koncernens utveckling.

Avanza Banks koncernledning bestod vid utgången av 2012 av sju personer, varav fem män och två kvinnor. Koncernledningens sammansättning utgörs av Avanza Banks VD samt företrädare från olika delar av koncernen enligt följande: vice VD (även för chef Bank & Placeringar), Chief Financial Officer (CFO), Marknadsdirektör, VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, chef Kundrelationer samt chef för IT. Ytterligare information om koncernledningen finns på Avanza Banks hemsida samt på sid 97 i årsredovisningen.

Den verkställande direktören och övriga i koncernledningen håller formella ledningsgruppsmöten varannan vecka och därutöver informella möten vid behov. Vid ledningsgruppsmöten behandlas bolagets resultat och strategifrågor, samt sker månadsvis rapportering från Compliance och Risk Management.

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 2012 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. Utförligare beskrivning av koncernledningens ersättning finns beskrivet i årsredovisningens not 7 Allmänna administrationskostnader.

Befattningshavare som ingår i koncernledningen har till marknadsmässiga villkor förvärvat teckningsoptioner enligt det optionsprogram som

beslutades på årsstämma den 14 april 2011. Den totala ersättningen för befattningshavare inom bolagsledningen ska vara marknadsmässig.

### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2012 bestått av Sven Hagströmer, Anders Ellsell och Jacqueline Winberg. Utskottet har till uppgift att granska och ge styrelsen rekommendationer angående principerna för ersättning. Utskottet bereder all ersättning, såväl fast som rörlig, till koncernledningen och till övriga personer i den verkställande ledningen i dotterbolagen Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, samt till ansvariga (cheferna) för kontrollfunktionerna Compliance och Risk Management. Ersättningarna fastställs av styrelsen.

Därutöver bereds även frågor som rör den verkställande direktörens anställningsvillkor och förmåner av ersättningsutskottet 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.

Ersättningsutskottet har under 2012 haft sex möten, vid vilka samtliga ledamöter deltagit, och däremellan löpande kontakt under året.

### Revisionsutskott

Enligt aktiebolagslagen och Koden ska styrelsen i publika aktiebolag ha ett revisionsutskott, alternativt att hela styrelsen fullgör utskottets uppgifter. 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. Styrelsen i Avanza Bank har valt att inte inrätta något revisionsutskott och därför behandlas denna typ av frågor 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.

Med anledning av att bolagets VD ingår i styrelsen har han inte exkluderats 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

Vid årsstämman 2012 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Catarina Ericsson, till Avanza Banks revisor för tiden till slutet av årsstämman 2013.

Revisorerna granskar styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av företaget och kvalitén i årsredovisningen och räkenskaperna samt bolagsstyrningsrapporten.

Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning genom revisionsberättelsen och genom rapport från granskning av intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Rapportering sker 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. Verkställande direktören har ansvaret för att skapa goda förutsättningar för intern kontroll och riskhantering. Såväl koncernledning som chefer på olika nivåer inom Avanza Bank-koncernen har 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. Funktionens chef är direkt

underställd CFO och har en stående punkt för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och likaså månadsvis rapportering för koncernledningen, samt möjlighet att därutöver vid behov rapportera direkt till VD och 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 enligt principen om tre försvarslinjer, innebärande tydlig ansvarsfördelning mellan affärslinje, oberoende kontroll och internrevision. Riskhanteringen sker enligt fem övergripande principer för riskhantering och under överseende av och kommunikation med Risk Management. Avanza Bank har en konservativ syn på risk och strävar efter att hålla riskerna på låga nivåer. I sin verksamhet är Avanza Bank exponerad mot kreditrisk, omfattande koncentrationsrisk och avecklingsrisk samt mot operativ risk, omfattande säkerhetsrisk, ryktesrisk, legal risk, compliancerisk och personalrisk. Avanza Bank har även en låg exponering mot marknadsrisk och likviditetsrisk.

### *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 för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och likaså månadsvis rapportering till koncernledningen, samt möjlighet att därutöver vid behov 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 regelefterlevnad 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 regelefterlevnad. 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 till exempel 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.

Vid styrelsemöte den 16 oktober 2012 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 2012

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

Den interna kontrollen 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 vidare av en kontrollmiljö med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom interna policys, 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 tillämpar tillgängliga tekniker och metoder för riskhantering på ett kostnadseffektivt sätt. Riskhanteringen är 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, utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. 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.

## 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 och kompletterats med relevanta rutin- och processbeskrivningar. Det interna regelverket med policys, riktlinjer och instruktioner, kompletterande med rutin- och processbeskrivningar, 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 kvaliteten 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 2012 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 granskarernas 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 oberoendet 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 2012  
(inkl. familj och bolag):  
Aktier: 8 230 888



*Anders Ellsell*,  
född 1957.  
Civilingenjör KTH, Stock-  
holm och civilekonom  
Stockholms Universitet.  
Invald: 2001.  
Finansanalytiker Creades  
AB.  
Innehav per den  
31 december 2012 (inkl.  
familj):  
Aktier: 152 000



*Lisa Lindström*,  
född 1973.  
Business & Management,  
Hyper Island School of  
New Media.  
Invald: 2011.  
Verkställande direktör i  
Doberman AB. Styrelsele-  
damot i Nobel Media AB,  
Hyper Island Capital AB,  
Sveriges Utbildningsradio  
AB och SOS Barnbyar.  
Innehav per den  
31 december 2012:  
Aktier: –



*Mattias Miksche*,  
född 1968.  
Civilekonom Handels-  
högskolan i Stockholm.  
Invald: 2008.  
Verkställande direktör  
och styrelseordförande  
i Stardoll AB. Styrelse-  
ledamot i Dustin Group  
AB, Headweb AB och  
Sportamore AB.  
Innehav per den  
31 december 2012:  
Aktier: –



*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,  
Innograf OY och Kioskeo  
Ltd.  
Innehav per den  
31 december 2012:  
Aktier: 3 600



*Martin Tivéus*,  
född 1970.  
Civilekonom Handelshög-  
skolan i Stockholm.  
Invald: 2012.  
Styrelseledamot i GodEl i  
Sverige AB.  
Innehav per den  
31 december 2012:  
Aktier: 5 000  
Teckningsoptioner: mot-  
svarande 119 910 aktier



*Jacqueline Winberg*,  
född 1959.  
Civilekonom Handels-  
högskolan i Stockholm.  
Invald: 2003.  
Managing Partner Stan-  
ton Chase International.  
Innehav per den  
31 december 2012 (inkl.  
familj):  
Aktier: 1 700



# Ledning



## VD

*Martin Tivéus*,  
född 1970.  
Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.  
Anställd 2011.  
Innehav per den 31 december 2012:  
Aktier: 5 000  
Teckningsoptioner: motsvarande 119 910 aktier



*Ronnie Bodinger*,  
född 1973.  
Civilingenjör KTH, Stockholm och ekonomistudier vid Södertörns Högskola, Stockholm.  
Anställd 1999.  
IT-chef.  
Innehav per den 31 december 2012:  
Aktier: 59 814  
Teckningsoptioner: motsvarande 113 700 aktier



*Maria Christofi Johansson*  
Född 1970  
Jur. kand Stockholms Universitet  
Anställd 2000  
Chef Kundrelationer  
Innehav per den 31 december 2012:  
Aktier: 8 600  
Teckningsoptioner: motsvarande 32 880 aktier



*Birgitta Hagenfeldt*,  
född 1961.  
Civilekonom Högskolan i Örebro.  
Anställd 2008.  
CFO.  
Innehav per den 31 december 2012 (inkl. familj):  
Aktier: 39 430  
Teckningsoptioner: motsvarande 71 980 aktier



*Henrik Källén*,  
född 1968.  
Jur. kand. Stockholms Universitet.  
Anställd 2000.  
Verkställande direktör i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension.  
Innehav per den 31 december 2012:  
Aktier: 28 000  
Teckningsoptioner: motsvarande 103 960 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 2012:  
Aktier: –  
Teckningsoptioner: motsvarande 68 040 aktier



*Peter Westling*  
Född 1971  
Civilekonom, Stockholms Universitet  
Anställd 2012  
Marknadsdirektör  
Innehav per den 31 december 2012:  
Aktier: –  
Teckningsoptioner: –



## Revisor

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

Stockholm den 26 februari 2013

Sven Hagströmer  
Styrelsens ordförande

Anders Ellsell  
Styrelseledamot

Lisa Lindström  
Styrelseledamot

Mattias Miksche  
Styrelseledamot

Andreas Rosenlew  
Styrelseledamot

Martin Tivéus  
Verkställande direktör

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 2012 på sidorna 89–98 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 revisionsssed i Sverige har.

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

Stockholm den 26 februari 2013

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson  
Auktoriserad revisor