

Bolagsstyrningsrapport

Avanzas vision är att skapa en bättre framtid för miljoner människor. För att uppnå visionen är det viktigt att vi lyssnar på vad våra intressenter vill ha och att de känner förtroende för hur vi agerar och styr vår verksamhet.

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

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

Möjligheten att uppnå vår vision och långsiktigt verka för en bättre sparmarknad, bygger på att vi lyssnar på vad våra intressenter vill ha och att vi lever upp till deras förväntningar och förtjänar deras förtroende. Till våra intressenter hör kunder, medarbetare, ägare, investerare, samarbetspartners, leverantörer, myndigheter och reglerare, vilka alla påverkar och påverkas av verksamheten.

A. Ägande och rösträtt

Aktiekapitalet består av ett aktieslag där samtliga aktier medför samma rätt. Det finns ingen begränsning i rätten att överlåta aktier eller för hur många röster en aktieägare får avge. Aktiekapitalet uppgick vid utgången av 2017 till 74 990 555 kronor, fördelat på 29 996 222 aktier och röster. Ägarfördelningen framgår på sidan 25 i årsredovisningen för 2017. De största ägarna, Sven Hagströmer med familj och bolag samt Creades AB, är representerade i valberedningen och i nomineringsförfarandet för val av styrelse och revisor, se tabell nedan.

B. Nomineringsförfarande för val av styrelse och revisor

Vid årsstämman 2017 fattades beslut om vad som gäller för val av styrelse och revisor samt för att utse valberedning inför stämman 2018.

Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder offentliggjordes den 20 september 2017, vilket var sex måna-

der före fastställt datum för årsstämman 2018. Valberedningen består av en representant för var och en av de fyra största aktieägare som önskat utse en representant. Tillsättningen baserades på känt ägande omedelbart före offentliggörandet, det vill säga den sista augusti. Valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor.

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

Valberedningen lämnar inför stämman förslag till beslut i följande:

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

Valberedningens 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 sammansättning

Namn	Representerar	Innehav 2017-08-31	Innehav 2017-12-31
Erik Törnberg (valberedningens ordförande)	Creades AB	3 060 000 (10,3%)	3 060 000 (10,2%)
Sven Hagströmer (Avanzas styrelseordförande)	Familjen Hagströmer med bolag	3 048 246 (10,2%)	3 078 246 (10,3%)
Magnus Dybeck	Familjen Dybeck med bolag	1 136 550 (3,8%)	1 284 600 (4,3%)
Per Colleen	Fjärde AP-fonden	1 014 249 (3,4%)	1 024 249 (3,4%)

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

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

Valberedningen har under 2017 haft två protokollförda möten, vid vilka samtliga ledamöter deltog. Valberedningen har även genomfört en utvärdering av styrelsen och dess arbete, där styrelsens storlek och sammansättning, med hänvisning till bransch erfarenhet 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. Vikt läggs i det sammanhanget vid att arvoden ska vara skäligt utifrån det ansvar och den arbetsinsats som krävs samt det bidrag styrelsen kan ge till bolagets värdeutveckling.

C. Bolagsstämman

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

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

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

Beslut vid 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 2018 var den 30 januari 2018. Begäran skickas till:

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

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

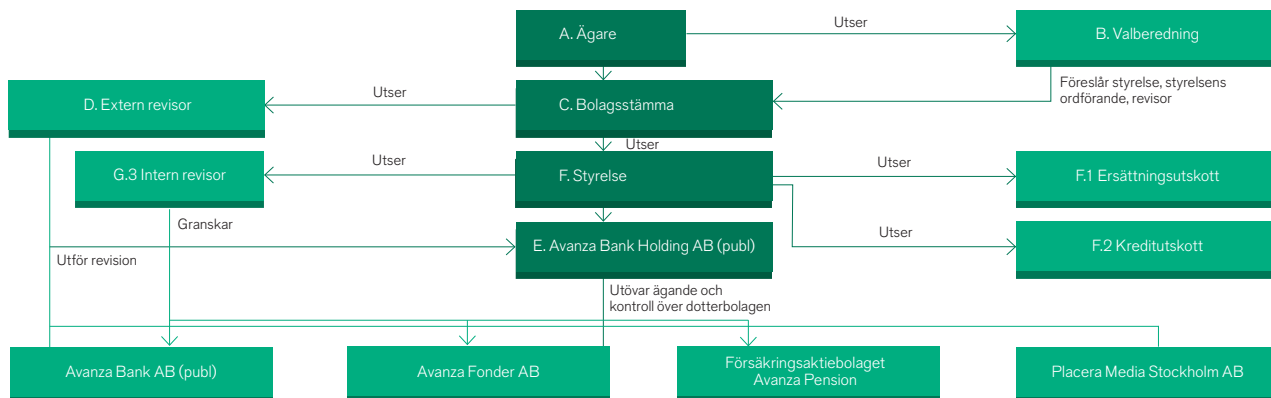
Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om bolagets revisor eller ägare till minst tio procent av aktierna begär det.

Vid Avanzas årsstämman den 31 mars 2017 var 238 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 51 procent av totalt antal aktier och röster i bolaget. Årsstämman direktsändes via Avanzas hemsida. Vid stämman var bolagets revisor och samtliga styrelseledamöter närvarande.

På årsstämman 2017 fattades följande beslut:

- fastställande av bolagets resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
- dispositioner beträffande bolagets resultat enligt fastställd balansräkning
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD
- fastställande av antal styrelseledamöter
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- val av styrelse, styrelseordförande och revisor
- bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier
- fastställande av nomineringsförfarande
- fastställande av riktlinjer för ersättning till koncernledningen

Förslaget om att emittera teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram till anställda i Avanzakoncernen erhölet inte stöd från tillräcklig majoritet. En extra bolagsstämma hölls därför den 5 juli 2017. Bolagsstämman beslutade om ett nytt incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner till anställda. Incitamentsprogrammet löper ut i augusti 2020 och omfattar totalt 450 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Om samtliga optioner utnyttjas ger det en utspädning på 1,5 procent. Totalt 147 aktieägare var representerade på bolagsstämman med ett innehav motsvarande 52 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 2017 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med Catarina Ericsson som huvudansvarig revisor, för tiden fram till och med årsstämman 2018. PwC, med Catarina Ericsson som huvudansvarig revisor, har haft revisionsuppdraget sedan årsstämman den 14 april 2011.

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 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 löpande räkning. Under 2017 uppgick ersättning till PwC avseende revisionsuppdraget till totalt 2 208 TSEK. Total ersättning till PwC framgår av not 10.

E. Avanzakoncernen

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

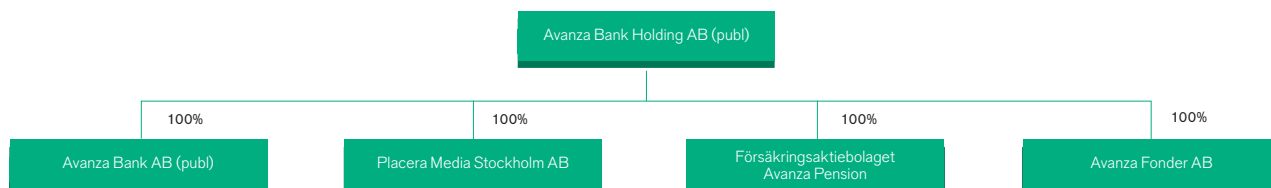
VD och koncernledning

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och Avanzas instruktion för VD, vilken fastställs av styrelsen. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bolagets verksamhet och för att se till att styrelsen har nödvändigt och så fullständigt beslutsunderlag som möjligt. VD håller dessutom styrelsens ordförande kontinuerligt informerad om koncernens utveckling. Under 2017 utsåg styrelsen Rikard Josefson som ny VD. Johan Prom lämnade i november över sitt uppdrag som VD till Rikard.

Avanzas koncernledning bestod vid utgången 2017 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)
- Gustav Berggren, Chef Privatbanken
- Maria Christofi Johansson, Chef Kundrelationer
- Teresa Schechter, Chief Legal Officer
- Peter Strömberg, CIO
- Annika Saramies, VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension
- Peter Westling, Marknadsdirektör

E. Avanzakoncernen



Mer information om koncernledningens representanter finns på Avanzas hemsida samt på sidorna 44–45.

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

Lämplighetsbedömning

Avanza har interna riktlinjer för lämplighetsbedömning av VD och övriga medlemmar av koncernledningen samt ansvariga chefer för kontrollfunktioner. Lämplighetsbedömningen görs i samband med ny tillsättning samt fortlöpande vid behov. I bedömningen prövas om personen i fråga har tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet för uppdraget. Även risken för intressekonflikter beaktas. Bakgrunds-kontroller görs minst en gång årligen. Interna lämplighetsbedömningar görs även av de personer med ansvar inom koncernens AML-arbete, vilket är en följd av fjärde penningtvättsdirektivet och den nya penningtvättslagen. Detta görs för att säkerställa ett korrekt arbete och utövande av riskanalys.

Ersättning till koncernledningen

Koncernledningens ersättning ska avspegla personens erfarenhet, kompetens och prestation. Ersättningen utgörs av en fast grundlön och en rörlig prestationsbaserad ersättning. Den rörliga ersättningen baseras på en kvalitativ utvärdering av individuella prestationer i relation till uppsatta individuella mål och bolagets resultat. Det ska föreligga en lämplig balans mellan fast och rörlig ersättning och vara möjligt att fastställa den rörliga ersättningen till noll kronor. Den rörliga ersättningen till medlemmar i koncernledningen ska aldrig överstiga 100 procent av den fasta ersättningen för samma verksamhetsår.

Kriterier som styr möjligheter att få rörlig ersättning ska inte uppmuntra till ett för stort risktagande eller till ett agerande som kan innebära intressekonflikter i förhållande till kunder, samarbetspartners, andra bolag i koncernen eller till andra verksamheter inom Avanza.

Personer som ingår i koncernledningen har till marknadsmässiga villkor förvärvat teckningsoptioner enligt optionsprogrammet som beslutades på den extra bolagsstämman den 5 juli 2017.

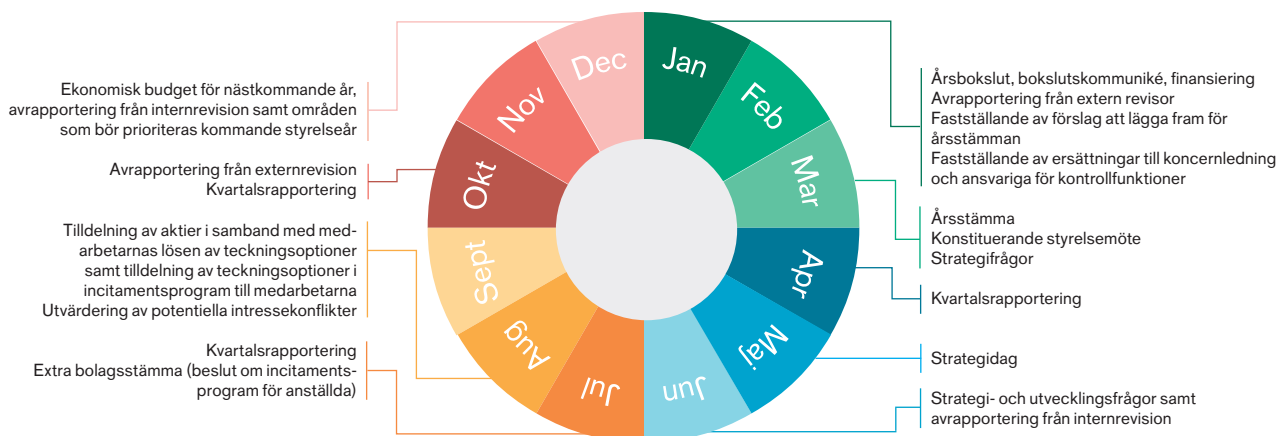
Frågor som rör VD:s anställningsvillkor, ersättningar och förmåner bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Ersättning till övriga personer som ingår i koncernledningen beslutas av styrelsen på förslag från ersättningsutskottet efter samråd med VD.

Företagskultur och mångfald

Avanzas företagskultur hämtar sin energi ur visionen om att skapa en bättre framtid för miljoner människor. Grundförutsättningen är att det som åstadkoms är meningsfullt och viktigt. Klimatet som växt fram karaktäriseras av samarbete, prestigeslöshet samt att ständigt utmana och våga tänka nytt. Beslutsvägarna är korta och det är högt i tak.

Avanza har en koncernövergripande policy för mångfald och jämställdhet. Mångfald och jämställdhet innebär hos Avanza att allas kun-

Styrelsens sammanträden 2017



skaper, erfarenheter och synsätt tas tillvara och får berika och påverka utvecklingen inom alla områden. Avanza anser att grupper som består av de med skilda erfarenheter och perspektiv är mer effektiva och dynamiska än grupper som består av alltför lika individer. Policyn ska också säkerställa att alla medarbetare behandlas på ett korrekt sätt och att ingen diskriminering förekommer. Likabehandlingsfrågor följs upp via medarbetarundersökningar. Jämställdhet ska genomsyra hela verksamheten. Avanzas ledning har en könsfördelning med 4 kvinnor och 4 män. Bland cheferna är fördelningen 20 kvinnor och 32 män, läs mer i not 9 och på sida 94–95.

Arbetsmiljö är en prioriterad fråga. Friska medarbetare ger en bättre och effektivare organisation och högre lönsamhet. 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 lika-behandlingsfrågor.

Sammantaget ska detta ge ökad kvalitet och ett bra arbetsklimat som stärker Avanza.

Regelverksutbildningar

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

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

Som aktör på den finansiella marknaden har Avanza skyldighet att bidra till att förtroendet för marknaden upprätthålls. Avanza följer anti-korruptionslagstiftning och praxis i Sverige och accepterar under inga omständigheter erbjudande om, eller mottagande av, mutor eller andra liknande otillbörliga betalningar. Avanzakoncernen arbetar löpande med att motarbeta korruption och har en intern mutpolicy som följer svensk lagstiftning. Mutpolicyn riktar sig till samtliga anställda inom Avanzakoncernen och är fastställd av styrelsen. Policyn ingår i Avanzas uppförandekod och i den obligatoriska complianceutbildningen för nyanställda. En kunskapsuppdatering görs löpande vart tredje år och omfattar samtliga anställda. Complianceutbildningen informerar även om verksamhetens arbete mot penningtvätt och terroristfinansiering samt om centrala lagar och regler samt övriga väsentliga riktlinjer och policies. Syftet är att belysa vikten av dessa, öka förståelsen och bemöta eventuella frågor. Varken Avanzakoncernen eller någon av Avanzas anställda eller ledande befattningshavare har fällt i domstol för mutbrott eller andra brott relaterat till korruption. Avanza arbetar även förebyggande mot penningtvätt och terrorismfinansiering där samtliga anställda har ett ansvar att både förhindra att verksamheten utnyttjas och för att rapportera misstänksamheter. Vi har ett penningtvättprogram där en koncernövergripande penningtvättpolicy samt en risk- och sårbarhetsanalys ingår. Vi har också interna utbildningsprogram och rutinbeskrivningar för berörda avdelningar. Alla kunder hanteras utifrån en riskbaserad bedömning och information om affärsförbindelsen inhämtas i samband med kontoöppning och följs fortlöpande upp.

Samtliga Avanzas policies finns lättillgängliga för anställda och det är allas ansvar att hålla sig uppdaterad om såväl interna och externa regelverk som policies och instruktioner. Avanza är också anslutet till Swedsec vilka ställer kunskapskrav, utfärdar licenser och kräver regel-efterlevnad för dem som arbetar inom värdepappersmarknaden. Alla anställda inom mäklari, corporate finance och kontrollfunktioner har Swedsec-licens och härutöver flera i ledningen, Pro/PB och bland våra sparcoacher.

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, Kodexen och den arbetsordning styrelsen fastställt för sitt arbete.

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

Vid årsstämman 2017 omvaldes samtliga tidigare invalda ledamöter. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Avanzas styrelse bestod under 2017 av sju bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter, vilka är valda fram till nästa årsstämma. Styrelsens ordförande är Sven Hagströmer. Styrelsen höll det konstituerande styrelsemötet den 22 mars 2017. Uppgifter om respektive styrelseledamot finns på Avanzas hemsida samt på sidorna 42–43.

Mångfald och lämplighet

Det finns en policy för att uppnå mångfald i styrelsen samt riktlinjer för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter. Målsättningen med mångfaldspolicyn är att styrelsen ska bestå av ledamöter med varierande utbildnings- och yrkesbakgrund samt olika egenskaper, vilka sammantaget ska bidra till ett oberoende och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Styrelsen ska också bestå av ledamöter i varierande ålder och med en jämn könsfördelning. Uppgift om styrelsens sammansättning, ålder och bakgrund finns på sidorna 42–43.

I riktlinjerna för lämplighetsbedömning fastställs hur Avanza ska bedöma att personer som tillsätts är lämpliga för uppdraget samtidigt som intressekonflikter beaktas. Styrelsens sammansättning ska bidra till att förstärka relevanta regelverk och ha förmågan att identifiera 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 nytillsättning samt fortlöpande vid behov. Bakgrundskontroll har gjorts av samtliga styrelseledamöter under 2017.

Styrelserna i dotterbolagen, Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, följer policyn för mångfald i styrelsen och strävar mot en jämn köns- och åldersfördelning. Dotterbolagsstyrelserna består av ledamöter med varierande erfarenheter och utbildning, vilket bidrar till att höja styrelsernas samlade kompetens, samt utgörs av 50 procent kvinnor och 50 procent män.

Styrelsens arbete under 2017

Under året har styrelsen haft totalt 24 sammanträden, varav 6 ordinarie, 4 extra, 1 konstituerande och 13 per capsulam. Styrelsens sammanträden per capsulam avser huvudsakligen beslut relaterade till Avanzas incitamentsprogram och utseende av ny VD.

Vid styrelsens ordinarie styrelsesammanträden föredras alltid:

- ekonomisk rapportering
- verksamhetsrapportering
- rapportering från kontrollfunktionerna Riskkontroll och Compliance
- kreditrapportering avseende dotterbolaget Avanza Bank

Utöver de regelmässigt förekommande frågorna har styrelsen behandlat frågor under året enligt illustrationen på föregående sida. Styrelsen har också fokuserat på arbetet i koncernen med implementeringen av nya regelverk från EU och strävan mot att vara helt kompatibel med dessa, vilka berör verksamheten i olika delar. Till dessa hör bland andra MiFID 2, GDPR och PRIIP.

Styrelsen har även arbetat med och varit delaktig i processen som möjliggjort Avanza Banks distribution av bolån genom samarbetet med Stabelo samt inför investeringen i Stabelo, där Avanza äger knappt 20 procent.

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

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsen fastställer varje år en utbildningsplan som biläggs styrelsens arbetsordning för att öka ledamöternas kunskap om olika delar inom verksamheten, kommande 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 kompetens inom spetsområden vid behov. Under 2017 har styrelsen genomgått utbildningar med fokus på kommande regelverk samt riskhantering.

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

Närvaro vid protokollförda styrelsesammanträden 2017

Styrelseledamot	Närvaro	I relation till bolaget och dess ledning	I relation till bolagets större aktieägare
Sven Hagströmer, ordförande	24/24	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Sophia Bendz	24/24	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Jonas Hagströmer	24/24	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Birgitta Klasén	24/24	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Mattias Miksche	24/24	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot
Hans Toll	24/24	Oberoende ledamot	Ej oberoende ledamot
Jacqueline Winberg	24/24	Oberoende ledamot	Oberoende ledamot

Styrelsens arbetsordning

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

Styrelsens arbete följer en föredragningsplan som tillgodoser styrelsens behov av information. Planen styrs i övrigt av den arbetsordning styrelsen fastställt rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD. Därtill avrapporterar bolagets revisor sin granskning för styrelsen. Under 2017 har bolagets revisor varit närvarande och avrapporterat för styrelsen vid två styrelsemöten. Medarbetare i bolaget deltar vid styrelsens sammanträden som föredraganden och sekreterare.

Styrelsens ersättning och närvaro vid styrelsesammanträden

Årsstämman 2017 fastställde styrelsearvodet till 300 000 kronor vardera till styrelsens ordförande och övriga ledamöter. Därutöver fastställdes att arvode om 42 000 kronor utgår till ledamot i Avanza Banks kreditutskott och 38 000 kronor utgår till ledamot i bolagets ersättningsutskott. Styrelseledamot som på grund av anställning i bolaget erhåller lön får inget styrelsearvode.

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. Härtill kommer även Avanzas långsiktiga finansiella intressen, de risker Avanza och dotterbolagen exponeras för, och kan komma att exponeras för, samt det kapital som krävs för att täcka dessa risker. Arbetsfördelningen i styrelsen är uppdelad i nedan beskrivna utskott. I frågor som kräver viss spetskompetens och integritet 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 2017 har bestått av Sven Hagströmer och Jacqueline Winberg (ordförande), samt sedan oktober av Mattias Miksche som suppleant. Utskottet har till uppgift att utvärdera och ge styrelsen rekommendationer angående principerna för ersättning.

Utskottet bereder såväl fast som rörlig ersättning till koncernledningen och till ledningen i dotterbolagen Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension samt till cheferna för kontrollfunktionerna Riskkontroll och Compliance. Ersättningarna fastställs av styrelsen.

Utskottet bereder även frågor som rör VD:s anställningsvillkor och förmåner för beslut i styrelsen. VD:s rörliga lön omprövas årligen och

är beroende av uppnådda individuella mål, vilka är nära kopplade till Avanzas övergripande mål med fokus på kundnöjdhet, medarbetar-engagemang och tillväxt. För att säkerställa långsiktighet i de beslut som tas har VD inga mål kopplade till intäkts- eller vinstgenerering.

Ersättningsutskottet har under 2017 haft 14 möten, vid vilka samtliga ledamöter deltagit, och däremellan löpande kontakt.

F.2 Kreditutskott

Styrelsen för Avanza Bank AB utser kreditutskottet som under verksamhetsåret 2017 har bestått av styrelseledamöterna Sven Hagströmer, Birgitta Klasén och Hans Toll. Utskottets uppdrag är att löpande fatta beslut i de kreditfrågor som hela styrelsen tidigare har fattat beslut om, med undantag för frågor om jävskrediter, som hela styrelsen fortfarande ska fatta beslut om. Utskottets möten och beslut protokollförs och delges styrelsen vid varje nästkommande styrelsemöte.

Kreditutskottet har under 2017 haft 11 möten vid vilka samtliga ledamöter deltagit, och däremellan löpande kontakt.

F.3 Revisionsutskott

Styrelsen i Avanza har valt att inte inrätta något revisionsutskott, istället fullgör hela styrelsen utskottets uppgifter. Styrelsen uppfyller aktiebolagslagens och Kodens krav på oberoende samt krav på redovisnings- och revisionskompetens. Styrelsen ska när den fullgör revisionsutskottets uppgifter övervaka att den finansiella rapporteringen håller hög kvalitet samt utvärdera revisionsinsatsen. Riktlinjer för upphandling av tjänster från koncernens revisionsbyrå har tagits fram. Styrelsen biträder även valberedningen vid arbetet med förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. En styrelseledamot, vilken sedan 2013 är ordföranden Sven Hagströmer, deltar alltid när koncernledningen har rapporteringsmöten med bolagets revisor enligt tidigare årsstämmobeslut.

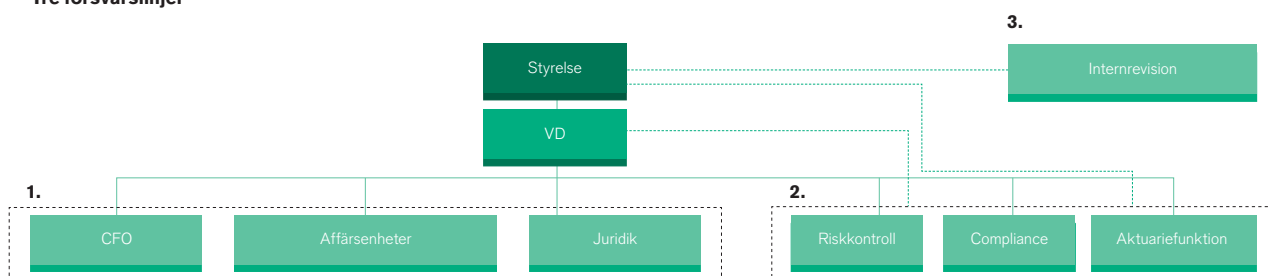
Styrelsen har löpande kontakt med företagets revisor för att informera sig om revisionens omfattning samt diskutera synen på bolagets risker. Revisorn har avrapporterat sin granskning och lämnat rekommendationer till styrelsen vid två tillfällen under 2017. Internrevisorn har vid två tillfällen under 2017 rapporterat resultatet av årets oberoende granskning för styrelsen.

G. Intern kontroll och riskhantering

En god styrning, riskhantering och kontroll ska prägla Avanzakoncernen. Verksamheten ska drivas på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt med tydliga roller och ansvarsområden. Riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva och ändamålsenliga och utgörs av en oberoende funktion för riskkontroll med ansvar för styrning, uppföljning och rapportering av koncernens samlade risker.

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

G. Intern kontroll och riskhantering, Tre försvarslinjer



Principen om tre försvarslinjer

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

1. Första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

Riskhanteringen sker i första hand i den första försvarslinjen som utgörs av verksamhetens affärs- och stödfunktioner, med tydligt ansvar för varje avdelning. Inom regelverket för intern styrning och kontroll finns ett specifikt ramverk för riskhantering med policys, riktlinjer, instruktioner, rutiner, processer och limiter för respektive riskslag.

2. Andra försvarslinjen

2.1 Riskkontroll

En viktig del i risarbetet är att verka för en långsiktig 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 riskaptit, vilken ytterligare brutits ned och konkretiserats i form av VD-limiter och styrande dokument (riskramverk). För att säkerställa att risktagandet håller sig inom riskaptit- och limitstruktur finns riskhanterings- och riskkontrollprocesser som omfattar riskidentifiering, värdering, hantering, rapportering och uppföljning för alla riskslag bolaget, inklusive dotterbolagen, är exponerat emot.

Uppföljning och kontroll av risker sker bland annat genom validering av riskmättningsmodeller samt test och utvärdering av den interna kontrollmiljön, men också genom utvärdering av riskmognad och inte minst godkännande av riskkontroll inför större förändringar. Riskkontroll rapporterar en samlad bild över koncernens riskexponering och limitutnyttjande på såväl månadsbasis som kvartalsbasis till ledning och styrelse.

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

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 därutöver löpande direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov.

Dotterbolagen Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension och Avanza Fonder AB har sedan 2017 egna compliancefunktioner, vilka tidigare varit utlagda verksamheter inom koncernen.

Under 2017 har Finansinspektionen utfört två platsbesök i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension. Avanza har inte fått några sanktioner avseende bristande regelefterlevnad. Finansinspektionen har under 2017 uppgraderat dotterbolaget Avanza Bank till tillsynskategori 2. Detta innebär främst utökad tillsyn och mer kontinuerlig dialog med Finansinspektionen, såsom halvårsvisa riskgenomgångar. Vidare har Finansinspektionen återkallat sitt tidigare beslut om att bevilja Avanza Bank förenklade skyldigheter avseende återhämtningsplanen.

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 Försäkringsmatematik AB, är underställd VD. Vid behov rapporterar aktuariefunktionen vid styrelsens sammanträden i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension.

3. Tredje försvarslinjen – Internrevision

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

Internrevisionen har lagts ut på extern part med syfte att säkerställa kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning. Internrevisionen har under 2017 på styrelsens uppdrag utförts av det externa konsultbolaget OMEQ Financial Consulting AB.

Under 2017 har Internrevisionens granskningar i Avanza Bank omfattat kreditgivning, motpartsriskhantering samt likviditetshandling. För Avanza Pension har internrevisionen huvudsakligen granskat flaggningsregler, placeringsregler, motpartsbedömning samt uppföljning av Solvens II-reglerna. För Avanza Fonder har genomlysning och motpartsbedömning samt fondförvaltningsprocessen varit central i granskningen.

Utfallet av årets internrevisionsgranskningar rapporterades vid styrelsemöten i juni och december 2017.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

System för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

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

Kontrollmiljö

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

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

Riskhantering

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

Kontrollaktiviteter

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

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

Information och kommunikation

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

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

Uppföljning

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

Kontrollfunktionerna Riskkontroll, Compliance och Internrevision följer upp att interna policys, riktlinjer och instruktioner efterlevs. Härutöver har Avanza en intern förvaltarorganisation med syfte att följa upp och utvärdera intern kontroll och riskhantering med fokus på den finansiella rapporteringen. Förvaltarorganisationen består av företrädare för Ekonomi, Backoffice, Handel, Pension, IT, Riskkontroll och Compliance och höll under 2017 fyra protokollförda möten.

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

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

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

Utvärdering och ställningstaganden avseende internrevision

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

Internrevisionen sköts av extern part med syfte att säkerställa kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning. Styrelsens ordförande i respektive dotterbolag har möten med internrevisorerna om vilka frågor som ska fokuseras på.

Styrelse och revisorer



Sven Hagströmer
Ordförande

Födelseår	1943
Invald i styrelsen	1997
Utskott	Ersättnings- & Kreditutskott
Mångfald och lämplighet	Över 40 års erfarenhet från finansbranschen. Hög kompetens inom näringsliv och företagande. Entreprenör som har startat flera bolag och varit medfinansör i bolag även utanför finansbranschen. Stort samhällsengagemang med diverse sociala projekt och projekt inom jämställdhet och mångfald. Gedigen kunskap och väl utvecklad finger-toppskänsla för de finansiella marknaderna.
Utbildning	Studier vid Stockholms Universitet
Relevant arbetslivserfarenhet	Startade Sven Hagströmer Fondkommission AB 1981. Styrelseordförande i Avanza sedan 1999
Övriga väsentliga uppdrag	Styrelseordförande i Creades AB och Biovestor AB, Styrelseledamot i Doberman AB och Doberman Group AB
Egna och närståendes aktieinnehav per den 31 december 2017	6 138 246 (varav Creades 3 060 000)



Sophia Bendz

1980
2015
–
Erfarenheter från public relations och e-commerce, bland annat genom att bygga och växa en internationell uppstickare som Spotify. Bidrar med värdefulla perspektiv av framtiden med digitalisering.
Kandidatexamen i företags-ekonomi vid Stockholms Universitet, konststudier vid Baruch College i New York samt studier vid Hyper Island i New York
2013–2016 Styrelseledamot i Norstedts, 2007–2014 Global Marketing Director på Spotify, 2010–2011 Styrelseledamot i Happy Socks, 2010–2011 Styrelseledamot och medgrundare av AllBright.se, 2006–2007 PR-konsult på Prime PR, 2005–2006 Risk Management Consultant på Deloitte, 2000–2005 Trading Assistant på Handelsbanken Capital Markets
Executive in Residence på Atomio, Styrelseledamot i Kindred Group, Telia Division X's Advisory och Race for The Baltic
0



Jonas Hagströmer

1982
2015
–
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.
Magisterexamen i företags-ekonomi vid Lunds Universitet, studier vid Hong Kong University of Science and Technology
2012– Investeringsansvarig på Creades AB, 2007–2011 Associate och analytiker inom Corporate Finance på Keystone Advisers
Styrelseordförande i Inet AB, Styrelseledamot i Biovestor AB och Apotea AB
3 000 samt indirekt ägande via Biovestor och Creades



Birgitta Klasén

1949
2014
Kreditutskott
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 företagsledning och styrelser. Realistisk och faktabaserad förståelse av tekniken bakom Avanzas kunderbjudande och vad som krävs för att säkra Avanzas plats i teknikens framkant.
Civilingenjör i Teknisk Fysik vid KTH i Stockholm, Ekonomutbildning vid Stockholms Universitet samt Lärarexamen vid Stockholms Lärarhögskola
2008–2016 Styrelseledamot i Acando AB, 2009–2016 Styrelseledamot i IFS AB, 2006–2008 Styrelseledamot i Telelogic AB, 2005–2008 Styrelseledamot i OMX AB, 2004–2005 CIO på EADS, 2000–2005 Styrelseledamot i Förenings sparbanken, 1996–2001 CIO på Pharmacia & Upjohn, 1995–1996 CIO på Telia, 1976–2004 Varierande chefsbefattningar på IBM inklusive vice VD på IBM:s helägda outsourcing-bolag Responsor AB
Senior IT Advisor, Styrelseledamot i Assa Abloy AB
9 000



Mattias Miksche

Födelseår	1968
Invald i styrelsen	2008
Utskott	Ersättningsutskott suppl.
Mångfald och lämplighet	Omfattande och gedigen kompetens av internet och mobila tjänster. Erfarenhet från att utveckla och förnya den digitala interaktionen med kunder och användare inom olika branscher. Entreprenör och företagsledare som byggt egna framgångsrika bolag i den digitala världen samt erfarenhet från diverse styrelseuppdrag.
Utbildning	Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm
Relevant arbetslivserfarenhet	2005–2016 Grundare och VD Glorious Games Group AB (f.d. Stardoll), 2009–2016 Styrelseledamot i Sportamore AB, 2003–2005 Grundare och VD Boxman AB (numera Lovefilm Nordic), 2003–2005 Styrelsemedlem i E*TRADE Sverige, 2002–2003 VD för E*TRADE BANK AG (Tyskland), 2000–2002 VD för E*TRADE Sverige
Övriga väsentliga uppdrag	Styrelseordförande i Glorious Games Group AB (f.d. Stardoll), Styrelseledamot i Dustin Group AB, Euroflorist Intres-senter AB och PriceRunner Group AB
Egna och närståendes aktieinnehav per den 31 december 2017	2 790



Hans Toll

Födelseår	1970
Invald i styrelsen	2014
Utskott	Kreditutskott
	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 finans-analytiker och djup förståelse av och kunskap om den finansiella tjänstesektorn, de olika aktörerna och de finansiella instrumenten.
Utbildning	Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm
Relevant arbetslivserfarenhet	2010–2013 Vice VD och Chef för Bank & Placeringar på Avanza Bank, 2002–2010 Portföljförvaltare på RAM One – Rational Asset Management AB, 1999–2002 Analytiker på Investor Trading AB, 1995–1999 Aktieanalytiker på Investor AB
Övriga väsentliga uppdrag	Styrelseledamot i Creades AB samt i Bright Sunday AB
Egna och närståendes aktieinnehav per den 31 december 2017	25 000



Jacqueline Winberg

Födelseår	1959
Invald i styrelsen	2003
Utskott	Ersättningsutskott
	Brett kunnande inom företagsstyrning, implikationerna av företagskultur och olika typer av ledarskap. Erfarenhet från banksektorn och av styrelse-utvärderingar samt styrelse-uppdrag. Bidrar med kunskap om successionsplanering, kompetensförsörjning, rekrytering och kompensationsfrågor.
Utbildning	Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm
Relevant arbetslivserfarenhet	2006–ff Managing Partner, Stanton Chase, 1996–2005 Partner på Ray & Berndtson i Sverige, 1995–1996 Konsult på Michael Berglund Chefs-rekrytering, 1985–1990 Handelsbanken, 1984–1985 PK-banken
Övriga väsentliga uppdrag	VD, grundare, Managing Partner och styrelseledamot i Stanton Chase International AB, Styrelseledamot i Aktiebolaget Fastator och Offentliga Hus i Norden AB
Egna och närståendes aktieinnehav per den 31 december 2017	1 700



REVISORER

**Öhrlings
Pricewaterhouse
Coopers AB**
Huvudansvarig revisor:
Catarina Ericsson
Född 1966
Auktoriserad revisor

Ledning



Rikard Josefson

Födelseår	1965
Roll	VD
Anställd	2017
Utbildning	Fil.kand Ekonomi Stockholms Universitet



Gustav Berggren*

1980
Chef Privatbanken
2007
Jur.kand. European Law Ghent University, Juristlinjen Stockholms Universitet, Political Science vid Stockholms Universitet samt Business Administration and leadership vid Suffolk University



Maria Christofi Johansson

1970
Chef Kundrelationer
2000
Jur. kand. Stockholms Universitet



Birgitta Hagenfeldt

1961
CFO, Vice VD
2008
Civilekonom Högskolan i Örebro

Arbetslivserfarenhet	2011–2017 VD Länsförsäkringar Bank, 2000–2004 VD SEB Finans, 2011 Chef Global Transaction Services på SEB, 2004–2010 Stf Chef Retail Sverige SEB, 1999–2000 VD Latvijas Unibanka (SEB), 1998–1999 Projektledare på SEB	2006–2007 Management Trainee på Blendow Consulting	1996–2000 Kundansvarig för externa fonder på SEB	2002–2008 Administrativ chef på RAM One – Rational Asset Management AB, 1980–2002 Auktoriserad revisor och Chef Finansrevision på KPMG
Egna och närståendes innehav per den 31 december 2017				
Aktier	2 000	600	8 600	62 660
Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier)	10 000	66 380	43 090	58 570

* Gustav Berggren avslutade sin anställning i Avanza den 31 december 2017. Senast den 1 mars 2018 tillträder Gunnar Olsson som COO och medlem av koncernledningen.



Annika Saramies

Födelseår	1975
Roll	VD Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension
Anställd	2007
Utbildning	Studier vid University of Western Sydney och Örebro Universitet



Teresa Schechter

1970
CLO
2006
Jur.kand Göteborgs Universitet



Peter Strömberg

1972
CIO
2014
Magisterexamen Ekonom/IT, Högskolan på Gotland/Stockholms Universitet



Peter Westling

1971
Chef Innovation & Marknad
2012
Civilekonom Stockholms Universitet

Arbetslivserfarenhet	2005–2007 Företagssäljare på SEB TryggLiv, 2001–2004 Försäkringsmäklare på Max Matthiessen, 2000–2001 Försäkringsmäklare på Jahaya AB, 1998–2000 Försäkringsrådgivare på Capena Fond och Försäkring	2006–2017 Chef Compliance/Legal/Surveillance på Avanza Bank AB, 2004–2006 Compliance Officer och Bolagsjurist på Aktieinvest FK AB, 2002–2004 Jurist på Sveriges Aktiesparares Riksförbund, 1999–2001 Jurist, Aktiesparinvest AB/HQ.se AB	2010–2014 IT Director IT-Service Management på RSA Scandinavia, 1998–2010 Vice President på OMX Technology Nasdaq OMX	2002–2011 VD, partner och kommunikationsstrateg på Garbergs Reklambyrå
Egna och närståendes innehav per den 31 december 2017				
Aktier	99	0	0	800
Teckningsoptioner (antal motsvarande aktier)	12 570	5 120	26 360	63 520

Stockholm den 22 februari 2018

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Sophia Bendz
Styrelseledamot

Jonas Hagströmer
Styrelseledamot

Birgitta Klasén
Styrelseledamot

Mattias Miksche
Styrelseledamot

Hans Toll
Styrelseledamot

Jacqueline Winberg
Styrelseledamot

Rikard Josefson
Verkställande direktör

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 34–46 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 årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen för moderbolagets del och, vad gäller koncernredovisningen, i överensstämmelse med Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 22 februari 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor