

*The English text is an unofficial translation*

PROTOKOLL fört vid extra  
bolagsstämma med aktieägarna i  
Nordnet AB (publ), org.nr 559073-  
6681, den 10 september 2020 i  
Stockholm  
*MINUTES kept at an extraordinary  
general meeting in Nordnet AB  
(publ), reg.no 559073-6681, on  
10 September 2020 in Stockholm*

## § 1

Carl Dahlborg utsågs till ordförande och protokollförare.

*Carl Dahlborg was appointed as chairman and keeper of the minutes.*

## § 2

Beslöts att godkänna bilagda närvaroförteckning, protokollsbilaga 1, att gälla såsom röstlängd vid stämman, varvid konstaterades att samtliga aktier var närvarande.

*It was resolved to accept the enclosed list of participating shareholders at the meeting, Appendix 1 hereto, as voting list.*

## § 3

Jan Dinkelspiel och Tom Dinkelspiel utsågs till justeringsmän.

*Jan Dinkelspiel and Tom Dinkelspiel was appointed to check and verify the minutes.*

## § 4

Då samtliga aktieägare var närvarande beslöts att godkänna att stämman inte kallats till i vederbörlig ordning.

*As all shareholders were present, it was resolved to waive the fact that the meeting had not been properly convened.*

## § 5

Beslöts att godkänna den av styrelsen föreslagna dagordningen för stämman.

*It was resolved to approve the agenda for the general meeting as proposed by the board of directors.*

## § 6

Styrelsens förslag till beslut avseende ändring av bolagsordningen och delning av aktier (1:240) lades fram, protokollsbilaga 2.

*The board of directors' proposal regarding amendments to the articles of association and share split (1:240) was presented, Appendix 2.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag. Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av protokollsbilaga 2A.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal. The new articles of association are set forth in Appendix 2A.*

## § 7

Styrelsens förslag till beslut avseende a) ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier och b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier lades fram, protokollsbilaga 3.

*The board of directors' proposal regarding a) increase of the share capital by way of a bonus issue with issue of new shares and b) increase of the share capital by way of a bonus issue without issue of new shares was presented, Appendix 3.*

Då samtliga aktieägare var närvarande vid stämman beslöts att godkänna att handlingar enligt 12 kap. 7 § aktiebolagslagen inte framlades vid stämman.

*As all shareholders were present at the meeting, it was resolved to approve that documentation according to Ch 12 Sec 7 of the Swedish Companies Act was not presented at the meeting.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal.*

## § 8

Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare lades fram, protokollsbilaga 4.

*The board of directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives was presented, Appendix 4.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal.*

## § 9

Aktieägarnas förslag till beslut avseende instruktioner för valberedning lades fram, protokollsbilaga 5.

*The shareholders proposal regarding instructions for a nomination committee was presented, Appendix 5.*

Beslöts i enlighet med aktieägarnas förslag.

*It was resolved in accordance with the shareholders' proposal.*

I samband med att valberedningen ska inrättas för första gången efter det att bolagets aktier upptagits till handel på Nasdaq Stockholm, noterades dock att styrelsens ordförande ska ta kontakt med de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den sista kalenderdagen i den månad under vilken bolagets aktier upptagits till handel på Nasdaq Stockholm, istället för per den 31 juli som anges i protokollsbilaga 5. Noterades vidare att namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts istället för senast sex månader före kommande årsstämma som anges i protokollsbilaga 5.

*In connection with the nomination committee being established for the first time following the company's shares having been admitted to trading on Nasdaq Stockholm, it was noted that the chairman of the board of directors shall contact the four largest shareholders in the company on the last calendar day of the month in which the company's shares were admitted to trading on Nasdaq Stockholm, instead of as of 31 July as stated in Appendix 5. It was further noted that the names of the members of the nomination committee shall be announced as soon as the nomination committee has been appointed instead of no later than six months before the next annual general meeting as stated in Appendix 5.*

## § 10

Beslöts att justera arvoden för styrelsen och styrelsens utskott enligt följande under förutsättning att bolagets aktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm och antecknades att justerade arvoden avser en sedvanlig mandatperiod om cirka 12 månader:

Att arvodet till var och en av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter ska utgå med 350 000 kronor med undantag för styrelseledamöterna Christian Frick och Christopher Ekdahl till vilka arvode ska utgå med 150 000 kronor var. Arvode för arbete i styrelsens utskott ska utgå med 25 000 kronor per utskott där ledamoten deltar. Till ordföranden i respektive utskott utgår ett arvode om 50 000 kronor. Dock ska arvode utgå med 150 000 kronor till ordföranden i Risk- och Complianceutskottet samt med 75 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i Risk- och Complianceutskottet. Det totala arvodet för styrelsen och utskotten uppgår till 3 100 000 kronor.

*It was resolved to adjust the fees for the board and the board committees as follows to be conditional upon that the company's shares are listed on Nasdaq Stockholm and it was noted that the adjusted fees are for a customary mandate period of approximately 12 months:*

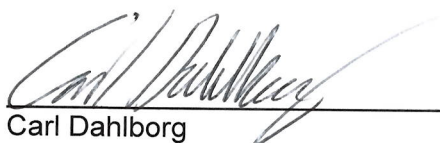
*Fees to each of the chairman of the board and the other board members shall be paid with 350,000 SEK except for the board members Christian Frick and Christopher Ekdahl to whom fees shall be paid with 150,000 SEK each. Fee for work in board committees shall be paid with 25,000 SEK per each committee, in which the board member participates. For the chairman of each committee a fee of 50,000 SEK shall be paid. However, a fee of 150,000 SEK shall be paid to the chairman of the Risk- and Compliance committee and 75,000 SEK to each other participating member of the Risk- and Compliance committee. The total fees to the board and the committees amount to 3,100,000 SEK.*

## § 11

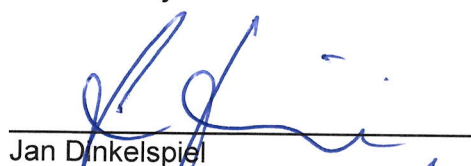
Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman förklarade ordförande stämman avslutad.

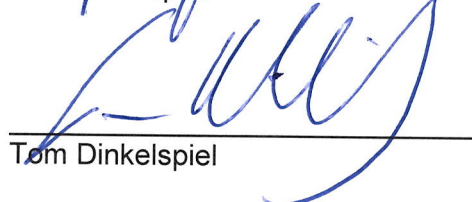
*Since no further matters were submitted to the meeting, the chairman declared the meeting closed.*

Vid protokollet/Keeper of the minutes:

  
Carl Dahlborg

Justeras/Adjusted:

  
Jan Dinkelspiel

  
Tom Dinkelspiel

Närvarande aktieägare:

Participating shareholders

Antal aktier och röster

Number of shares and votes

|                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| Cidron Danube S.à.r.l., gm/by Jimmy Gärd                     | 379 926          |
| NNB Intressenter Invest AB, gm/by Jimmy Gärd                 | 47 684           |
| NNB Intressenter Invest II AB, gm/by Jimmy Gärd              | 27 694           |
| Claes Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                     | 25 450           |
| Tom Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                       | 25 780           |
| Max Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                       | 2 102            |
| Calla Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                     | 2 102            |
| John Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                      | 2 102            |
| Catharina Versteegh, gm/by Jan Dinkelspiel                   | 30 941           |
| Micaela Bredberg, gm/by Jan Dinkelspiel                      | 30 941           |
| Louise Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                    | 10 265           |
| Charlotte Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                 | 20 692           |
| Carl Litzén, gm/by Jan Dinkelspiel                           | 6                |
| Niki Litzén, gm/by Jan Dinkelspiel                           | 11               |
| Peder Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                     | 20 829           |
| Caroline Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                  | 73               |
| Jan Dinkelspiel                                              | 19 945           |
| Ellen Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                     | 841              |
| Anna Dinkelspiel, gm/by Jan Dinkelspiel                      | 10 125           |
| E. Öhman J:or Intressenter Aktiebolag, gm/by Tom Dinkelspiel | 285 158          |
| Premiefinans K. Bolin Aktiebolag, gm/by Jan Dinkelspiel      | 96 042           |
| Gummesson Gruppen AB, gm/by Jan Dinkelspiel                  | 836              |
| <b>Totalt/Total</b>                                          | <b>1 039 545</b> |

**Bilaga 2 / Appendix 2**

**Styrelsens beslutsförslag till extra bolagsstämma i Nordnet AB (publ) (org. nr. 559073-6681) den 10 september 2020 avseende ändring av bolagsordning och delning av aktier (1:240)**  
***The board of directors' proposal to the extraordinary general meeting in Nordnet AB (publ) (reg.no 559073-6681) on 10 September 2020 regarding amendments to the articles of association and split of shares (1:240)***

I syfte att anpassa Nordnet AB:s (publ) bolagsordning samt som ett steg i att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier i Nordnet AB (publ) föreslår styrelsen att extra bolagsstämman ska besluta om:

*In order to adjust Nordnet AB's (publ) articles of association and as a step to achieve a suitable number of shares in Nordnet AB (publ) the board proposes that the extraordinary general meeting resolves to:*

- a) att ändra bolagsordningen så att bl.a. gränserna för antalet aktier justeras till lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 samt gränserna för aktiekapitalet justeras till lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor, att kallelserutiner till bolagsstämma justeras, möjlighet till fullmaktsinsamling och poströstning inför stämma införs, hembudsklausulen tas bort, ett avstämningsförbehåll införs samt mindre justeringar görs; och  
*amend the articles of association and inter alia adjust the limits for the number of shares to be not less than 200,000,000 and not more than 800,000,000 and the limits for the share capital to be not less than SEK 1,000,000 and not more than SEK 4,000,000, to change the notice procedures to general meetings, to include a possibility to collect power of attorneys and postal voting before general meetings, removal of the post sale purchase clause, a CSD clause is added and a number of minor adjustments are made; and*
- b) att öka antalet aktier i bolaget så att varje aktie i bolaget delas upp på 240 nya aktier (dvs. uppdelning av aktier 1:240). Det totala antalet aktier i bolaget ökar således från 1 039 545 aktier till 249 490 800 aktier, vilket innebär ett kvotvärde om cirka 0,0042 kronor per aktie efter uppdelningen.  
*increase the number of shares in the company by way of each share in the company being split into 240 shares (i.e. share split 1:240). The total number of shares in the company is consequently increased from 1,039,545 shares to 249,490,800 shares, which leads to a quota value of approximately SEK 0.0042 per share following the share split.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

*The board or whomever the board authorizes, shall have the right to decide on minor adjustments in the resolutions of the extraordinary general meeting if deemed necessary in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office.*

Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 2A.

*The new articles of association are set forth in Appendix 2A.*

---

## **BOLAGSORDNING**

### ***ARTICLES OF ASSOCIATION***

för / for

Nordnet AB (publ)

org.nr. / Reg. No. 559073-6681

#### **1 § Företagsnamn / *Company name***

Bolagets företagsnamn är Nordnet AB (publ). Bolaget är publikt.

*The company's name is Nordnet AB (publ). The company is a public company.*

#### **2 § Säte / *Registered office***

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

*The registered office of the company shall be in the municipality of Stockholm.*

#### **3 § Verksamhetsföremål / *Object of the company's business***

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att via hel- eller delägda bolag bedriva bankrörelse, värdepappersrörelse och försäkringsrörelse och därmed förenlig verksamhet samt att självt eller via hel- eller delägda bolag bedriva försäkringsförmedling, lämna och förmedla krediter till konsumenter och förmedla finansiell information via Internet och bedriva därmed förenlig verksamhet.

*The object of the company's business is to, through wholly or partially owned companies, conduct banking business, securities business, insurance business and any other activities compatible therewith, as well as to, directly or through wholly or partially owned companies, conduct insurance mediation, issue and mediate credits to consumers and distribute financial information via Internet and conduct any other activities compatible therewith.*

#### **4 § Aktiekapital och aktier / *Share capital and shares***

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 1 000 000 kronor och till högst 4 000 000 kronor. Antalet aktier skall uppgå till lägst 200 000 000 och till högst 800 000 000.

*The company's share capital shall be not less than SEK 1,000,000 and not more than SEK 4,000,000.*

*The company shall have not less than 200,000,000 shares and not more than 800,000,000 shares.*

#### **5 § Räkenskapsår / *Financial year***

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

*The company's financial year shall be calendar year.*

## **6 § Styrelse / Board of directors**

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter.

*The Board of directors shall consist of not less than three (3) and not more than ten (10) board members.*

## **7 § Revisor / Auditor**

Bolaget ska ha minst en och högst två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Som revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

*The company shall have not less than one and not more than two auditors, with not more than two deputy auditors. A registered auditing company may also be appointed as auditor.*

## **8 § Kallelse till bolagsstämman / Notice of shareholders' meeting**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

*The summons to the shareholders' meeting shall be made by means of announcement in the Swedish Official Gazette and on the company's website. It shall be announced in Svenska Dagbladet that a summoning to the shareholders' meeting has been made.*

## **9 § Anmälan om deltagande i bolagsstämma / Notification of attendance of shareholders' meeting**

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

*Shareholders wishing to participate in the shareholders' meeting shall notify the company of their intention to attend not later than the day stated in the notice to attend the meeting. This day may not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not be earlier than the fifth working day before the Meeting.*

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

*At a shareholders' meeting, shareholders may be accompanied by one or two assistants, although only if the shareholder has given notification of this as specified in the previous section.*

## **10 § Fullmaktsinsamling och poströstning / Collection of powers of attorney and voting by post**

Styrelsen äger rätt att samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § stycke 2 aktiebolagslagen (2005:551).

*The Board of Directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Companies Act (2005:551).*

Styrelsen äger rätt att inför bolagsstämma besluta om att aktieägare ska ha rätt att förhandsrösta per post före bolagsstämman.

*The Board of directors has the right before a general meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the general meeting.*

## **11 § Ärenden på årsstämman / *Business at annual shareholders' meetings***

Vid årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet;
4. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
5. godkännande av dagordningen;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer och, i förekommande fall, antalet revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. val av styrelseledamöter och revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter;
13. beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning;
14. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.



*The following business shall be addressed at annual shareholders' meetings:*

- 1. election of a chairman of the meeting;*
- 2. preparation and approval of the voting list;*
- 3. election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;*
- 4. determination of whether the meeting was duly convened;*
- 5. approval of the agenda;*
- 6. submission of the annual report and the auditors' report and, where applicable the consolidated financial statements and auditors' report for the group;*
- 7. resolutions regarding the adaption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
- 8. resolutions regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adapted balance sheet;*
- 9. resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing directors from liability;*
- 10. determination of the number of members of the board and auditors and, where applicable, the number of deputy auditors;*
- 11. determination of fees for members of the board of directors and auditors;*
- 12. election of the members of the board of directors and auditors and, where applicable, deputy auditors;*
- 13. resolution on guidelines for determining salary and other remuneration to the managing director and other persons in the company's management;*
- 14. other matters, which are set out in the Swedish Companies Act or the company's articles of association.*

## **12 § Avstämningsförbehåll / Record date provision**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

*The shareholder or nominee who on the record date is registered in the share register and in a central securities depository register pursuant to Chapter 4 of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or any person who is registered in a central securities depository account pursuant to Chapter 4, Section 18 paragraph 6-8 of the mentioned Act, shall be deemed to be authorised to exercise the rights set out in Chapter 4, Section 39 of the Companies Act (2005:551).*

---

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämma den 10 september 2020.

*These articles of association have been adopted at the extraordinary general meeting held on 10 September 2020.*

### **Bilaga 3 / Appendix 3**

**Styrelsens beslutsförslag till extra bolagsstämma i Nordnet AB (publ) (org. nr. 559073-6681) den 10 september 2020 avseende a) ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier och b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier/ The board of directors' proposal to the extraordinary general meeting in Nordnet AB (publ) (reg.no 559073-6681) on 10 September 2020 regarding a) increase of the share capital by way of bonus issue with issue of new shares and b) increase of the share capital by way of bonus issue without issue of new shares**

**a) ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier / increase of the share capital by way of bonus issue with issue of new shares**

För att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier i Nordnet AB (publ) föreslår styrelsen att extra bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 2 121,67 kronor genom överföring av 2 121,67 kronor från bolagets fria egna kapital. 509 200 fondaktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

*In order to achieve a suitable number of shares in Nordnet AB (publ), the board proposes the extraordinary general meeting to resolve to increase the company's share capital with SEK 2,121.67 by way of a bonus issue by transferring SEK 2,121.67 from the company's unrestricted equity. 509,200 bonus shares will be issued in connection with the increase of the share capital.*

Styrelsen föreslår att för samtliga befintliga aktier i bolaget ska totalt 509 200 fondaktier emitteras och tilldelas pro rata i förhållande till aktieägarnas befintliga innehav per dagen för stämman. I den mån sådan pro rata tilldelning inte fullt ut kan ske, ska tilldelning av överskjutande aktier ske genom lottnings. Fondaktie berättigar till utdelning från och med innevarande räkenskapsår.

*The board of directors proposes that for all the existing shares in the company a total of 509,200 bonus shares shall be issued and allotted pro rata in relation to the shareholders' holding as per the day of the general meeting. Should such pro rata allotment not be possible in full, allotment will be made by the drawing of lots. Bonus shares shall entitle to dividend as of the current financial year.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

*The board or whomever the board authorizes, shall have the right to decide on minor adjustments in the resolutions of the extraordinary general meeting if deemed necessary in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office.*

**b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier / increase of the share capital by way of bonus issue without issue of new shares**

För att uppnå ett jämnare kvotvärde för aktien i Nordnet AB (publ) föreslår styrelsen att extra bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 208 333,33 kronor genom överföring av 208 333,33 kronor från bolagets fria egna kapital. Inga aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

*In order to achieve a more even quota value of the share in Nordnet AB (publ), the board proposes the extraordinary general meeting to resolve to increase the company's share capital with SEK 208,333.33 by way of a bonus issue by transferring SEK 208,333.33 from the company's unrestricted equity. No shares will be issued in connection with the increase of the share capital.*

Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 1 250 000 kronor och aktiens kvotvärde vara exakt 0,005 kronor. I övrigt påverkar fondemissionen inte bolagets bundna egna kapital.  
*Following the bonus issue, the company's share capital will amount SEK 1,250,000 and the quota value of the share will be exactly SEK 0.005. In other respects, the bonus issue does not affect the company's restricted equity.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket.

*The board or whomever the board authorizes, shall have the right to decide on minor adjustments in the resolutions of the extraordinary general meeting if deemed necessary in connection with the registration of the resolutions with the Swedish Companies Registration Office.*

---

## **Bilaga 4**

### **Styrelsens beslutsförslag till extra bolagsstämma i Nordnet AB (publ) (org. nr. 559073-6681) den 10 september 2020 avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

#### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Nordnet AB (publ) ("Nordnet"). Riktlinjerna ska även omfatta styrelseledamöter i Nordnet, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna har antagits av extra bolagsstämman den 10 september 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

#### *Riktlinjernas främjande av Nordnets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Nordnet affärsstrategi innebär i korthet att Nordnet demokratiserar sparande och investeringar, vilket är Nordnets kärnverksamhet. Med det menas att Nordnet ger privatsparare tillgång till samma information och verktyg som professionella investerare, t.ex. genom att erbjuda lättillgänglig och billig aktiehandel online. Nordnets vision är att bli förstahandsvalet för de nordiska spararna. För mer information om Nordnets affärsstrategi, se [www.nordnetab.com](http://www.nordnetab.com).

En förutsättning för att Nordnet ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata Nordnets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att Nordnet kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska banker och kreditmarknadsbolag. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Nordnets ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättning till ledande befattningshavare i Nordnet ska vidare överensstämma med Nordnets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen; vara utformade för att undvika intressekonflikter mellan anställda, Nordnet och Nordnets kunder; vara baserade på kvantitativa affärs mål och kvalitativa kriterier som återspeglar regelefterlevnad, korrekt behandling av Nordnets kunder och kvalitet på utförda tjänster. Vad gäller den totala rörliga ersättningen får ersättningen inte heller begränsa Nordnets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas och likviditet eller att vid behov stärka kapitalbasen.

Styrelsen bedömer att en välavvägd fast ersättning tillsammans med deltagande i eventuella aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om samt möjlighet till rörlig ersättning ger förutsättningar för att Nordnet ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare.

#### *Former för ersättning*

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av:

- fast lön,
- eventuell kontant rörlig ersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om,
- pension, och
- eventuella övriga sedvanliga förmåner.

#### *Fast lön*

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation. Den fasta ersättningen ska även utgöra en tillräckligt stor del

av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll.

### *Rörlig ersättning*

De ledande befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden och för Nordnet i sin helhet har uppfyllts. Vid bedömningen ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas. Utfallet ska kopplas till mätbara mål, vilka såvitt gäller Nordnet ska vara direkt eller indirekt kopplade till uppnåendet av Nordnets finansiella mål. Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Nordnets utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Nordnets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive Nordnets hållbarhet.

Rörlig ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Om den rörliga ersättningen under ett år överstiger 100 000 SEK ska minst 60 procent av ersättningen skjutas upp i minst tre år innan den betalas ut eller äganderätten övergår till den ledande befattningshavaren.

När Nordnet beslutar om hur stor del av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp, och hur länge, ska Nordnet ta hänsyn till Nordnets konjunkturcykel, de risker affärsverksamheten medför, den ledande befattningshavarens ansvar och arbetsuppgifter samt storleken på den rörliga ersättningen. Nordnet kan besluta om att skjuta upp rörlig ersättning i upp till fem år.

Rörlig ersättning, även sådan som skjuts upp, ska endast betalas ut eller övergå till den ledande befattningshavaren om det är försvarbart med hänsyn till Nordnets finansiella situation, inklusive kapitalbas och likviditet, och kan anses motiverat enligt Nordnets, den berörda affärsenhetens och den ledande befattningshavarens resultat. Den rörliga ersättningen kan därför komma att sättas ned eller falla bort helt.

Nordnet eller om tillämpligt, koncernbolag, har även rätt att kräva tillbaka, hela eller delar av, utbetalda rörliga ersättningar om det kan påvisas att den ledande befattningshavaren, för det fall dennes arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på Nordnets riskprofil, har deltagit i eller varit ansvarig för ett handlande som lett till betydande förluster för Nordnet eller koncernbolag eller inte har uppfyllt lämpliga standarder för duglighet och lämplighet. En förutsättning för utbetalning av rörlig ersättning är att åtgärden är förenlig med Finansinspektionens föreskrifter och EBA:s riktlinjer för sund ersättningspolitik.

### *Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram*

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

### *Pension och övriga sedvanliga förmåner*

Pensionsavsättningarna till samtliga ledande befattningshavare ska omfattas av samma policy, med undantag för den verkställande direktören. Pensionsutfästelserna ska vara premiebestämda och tryggas genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av Nordnets pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt BTP 1-planen och ha de begränsningar i förhållande till den fasta årslönen som därmed följer. Inga avsättningar görs för lönedelar överstigande 30 inkomstbasbelopp beräknat på årlig basis. För medlemmar i koncernledningen som inte är bosatta i Sverige tillämpas lokala regler som leder till pension enligt motsvarande villkor. Rörlig kontant ersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande.

Övriga eventuella förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring.

### *Ersättning i samband med nyanställning*

Utöver ovan nämnda ersättningsformer ska ersättning även, i vissa undantagsfall och i enlighet med Nordnets ersättningspolicy, kunna utbetalas i samband med nyanställning för att attrahera vissa nyckelpersoner till Nordnet som ett led i Nordnets affärsstrategi. Sådan ersättning ska vara begränsad till det första anställningsåret.

### *Uppsägning*

Vid uppsägning från Nordnets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Avgångsvederlag ska inte förekomma.

### *Ersättningspolicy för bank- och försäkringsrörelse*

Utöver dessa riktlinjer har styrelsen i Nordnet, i enlighet med bland annat Finansinspektionens föreskrifter som behandlar ersättningssystem i kreditinstitut samt EBA:s riktlinjer för sund ersättningspolitik, fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda i Nordnet och Nordnets reglerade dotterbolag. Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande. Vidare information om Nordnets ersättningspolicy finns publicerad på Nordnets hemsida.

### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för koncernens anställda beaktats. Riktlinjerna avviker inte från de ersättningssystem som i allmänhet tillämpas inom koncernen för andra medarbetare. Även i andra avseenden bedöms ersättningen, ersättningsformerna och löneutveckling till ledande befattningshavare stå i samklang med löner och anställningsvillkor för andra anställda i koncernen.

### *Beslutsprocess*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Minst vart fjärde år ska styrelsen framlägga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för årsstämman att besluta om. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Nordnet.

### *Avvikelser från riktlinjerna*

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall och för att tillgodose Nordnets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa Nordnets finansiella ställning, rätt att frånga dessa riktlinjer, förutsatt att avvikelserna inte omfattas av bestämmelser i Finansinspektionens föreskrifter eller EBA:s riktlinjer. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare kommer att redovisas i Nordnets årsredovisning och ersättningsrapport för 2020.

---

## **Appendix 4**

### **The board of directors' proposal to the extraordinary general meeting in Nordnet AB (publ) (reg. no. 559073-6681) on 10 September 2020 regarding guidelines for remuneration to senior executives**

#### **Guidelines for remuneration to senior executives**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in Nordnet AB (publ) ("**Nordnet**"). The guidelines shall also include board members of Nordnet, to the extent remuneration is received outside of their board duties. The guidelines shall apply to remuneration that is agreed upon, and changes made to previously agreed remuneration, after the guidelines have been adopted by the extraordinary general meeting on 10 September 2020. The guidelines do not apply to remuneration resolved by the general meeting.

#### *The guidelines' promotion of Nordnet's business strategy, long-term interests and sustainability*

In short, Nordnet's business strategy entails that Nordnet democratizes savings and investments, being Nordnet's core business. This means that Nordnet gives access to the same information and tools to private savers as professional investors by offering easily accessible and inexpensive share trading online. Nordnet's vision is to become the Nordic savers first choice. For more information about Nordnet's business strategy, see [www.nordnetab.com](http://www.nordnetab.com).

A prerequisite for Nordnet to realize its business strategy and safeguard its long-term interests, including sustainability, is that Nordnet can attract, motivate and retain senior executives in competition with comparable Nordic companies, primarily Nordic banks and credit market companies. These guidelines shall therefore facilitate that senior executives are offered a marked-based and competitive remuneration. At the same time, Nordnet's remuneration system shall be compatible with and promote sound and efficient risk management and counteract excessive risk taking. Remuneration to senior executives in Nordnet shall further comply with Nordnet's business strategy, objectives, values and long-term interests; be formulated to avoid conflicts of interests between Nordnet, its employees and its customers; be based on quantitative business objectives and qualitative criteria's reflecting compliance, proper treatment of Nordnet's customers and quality of services rendered. The total variable remuneration shall not limit Nordnet's ability to maintain an adequate capital base and liquidity or, if needed, strengthen the capital base.

The board of directors assesses that the possibility of a well-balanced fixed remuneration together with participation in possible share-related incentive plans resolved by the general meeting as well as the possibility for variable remuneration will facilitate Nordnet being a competitive employer.

#### *Forms of compensation*

Remuneration to senior executives shall consist of:

- fixed salary,
- possible cash variable remuneration,
- the opportunity to participate in long-term share-related incentive plans resolved by the general meeting,
- pension, and
- other possible customary benefits.

#### *Fixed salary*

The senior executives' fixed salary is revised each year and shall be competitive and based on the individual's competence, responsibility and performance. The fixed remuneration shall also constitute a sufficiently large part of the executive's total remuneration to enable the variable components to be set to zero.

### *Variable remuneration*

The senior executives' variable cash remuneration shall be based on how well defined targets for their respective areas of responsibility and for Nordnet as a whole have been met. Both financial and non-financial criteria shall be taken into account in the assessment. The outcome shall be linked to measurable targets, which, as far as concerning Nordnet, shall be directly or indirectly linked to the achievement of Nordnet's financial targets. The targets within the senior executives' respective responsibilities are to promote Nordnet's development in both short and long term and thus promote Nordnet's business strategy and long-term interests, including Nordnet's sustainability.

The maximum payment of variable remuneration may not exceed a maximum of 100 percent of the senior executive's annual fixed salary. Should the variable remuneration during a year exceed SEK 100,000, at least 60 percent of the remuneration shall be deferred for at least three years prior to the payment or the ownership transfer to the senior executive.

When Nordnet decides on how much of the variable remuneration that shall be deferred, and for how long, Nordnet shall consider Nordnet's business cycle, the risks the business operations entail, the senior executive's responsibilities and tasks and the size of the variable remuneration. Nordnet may decide on a deferral period up to five years for the variable remuneration.

Variable remuneration, including deferred amounts, shall only be paid or transferred to the senior executive if it is reasonable with respect to Nordnet's financial situation, including own funds and liquidity, and may be motivated in accordance with the result of Nordnet, the business unit concerned and the senior executive. The variable remuneration may therefore be reduced or lapse.

Nordnet, or if applicable, a group entity, is also entitled to claim back, in whole or in part, paid variable remuneration if it can be demonstrated that the senior executive, if his or her tasks and responsibilities has had a significant impact on the risk profile of the company, has participated in, or been responsible for, an act which has led to considerable losses for the company or group company, or if the senior executive has not met the appropriate standards regarding competence and suitability. A prerequisite for the variable remuneration to be paid is that the measure is in accordance with the Swedish Financial Supervisory Authority's regulations and the EBA's guidelines on sound remuneration policies.

### *Long-term share-related incentive plans*

Long-term share-related incentive plans shall be resolved by the general meeting and are therefore not within the scope of these guidelines.

### *Pension and other customary benefits*

The pension provisions to all senior executives, save for the CEO, shall be covered by the same policy. The pension commitments shall be premium-based and are secured by premium payments to insurance companies. The size of the pension premiums follows the company's pension plan and shall essentially correspond to the provision levels that apply according to the BTP 1 plan and have the limitations as follows in relation to the fixed annual salary. No contributions are made for salary components exceeding 30 income base amounts calculated on an annual basis. For any member of the group management not resident in Sweden, local regulation shall apply resulting in pension to corresponding terms. As a general rule, variable cash remuneration shall not be pensionable.

Other possible benefits shall be customary and facilitate the executive's ability to perform its tasks, such as company car, occupational health care and health insurance.

### *Compensation in connection with new employment*

In addition to the aforementioned remuneration forms, remuneration shall also in certain exceptional cases and in accordance with the company's remuneration policy, be paid in connection with new employment in



order to attract certain key persons to the company as part of the company's business strategy. Such remuneration shall be limited to the first year of employment.

#### *Termination*

In the event of termination by the company, the notice period shall not exceed twelve months. In the event of termination by the executive, the notice period shall not exceed six months. No severance pay may occur.

#### *Remuneration policy for banks- and insurance business*

In addition to these guidelines, the board of directors of Nordnet has, in accordance with, *inter alia*, the Swedish Financial Supervisory Authority's regulations regarding remuneration systems in credit institutes and EBA's guidelines for sound remuneration policy, established a remuneration policy that includes all employees in Nordnet and Nordnet's regulated subsidiaries. The remuneration policy is compatible with and promotes healthy and efficient risk management, and counteracts excessive risk taking. Further information on the company's remuneration policy is published on the company's website.

#### *Salary and employment conditions for employees*

In the preparation of the board of director's proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for the employees of the group have been taken into account. The guidelines do not deviate from the remuneration systems that are generally applied within the group for other employees. In other respects, the remuneration, remuneration forms and salary development for senior executives are also assessed to be in line with the salaries and employment conditions of other employees of the group.

#### *The decision-making process to determine, review and implement the guidelines*

The board of directors has established a remuneration committee. The committee's tasks include preparing the board of directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The board of directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting.

The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company.

#### *Deviation from the guidelines*

The board of directors may temporarily resolve to deviate from the guidelines if in a specific case there is special cause for the deviation and a deviation is necessary to serve the company's long-term interests, including sustainability, or to ensure the company's financial viability, provided that such deviation is not subject to the provisions of the Swedish Financial Supervisory Authority's regulations or EBA's guidelines. If the board of directors deviate from the guidelines, the board of directors shall report the objects for the deviation at the next annual general meeting.

More information on remuneration to senior executives will be reported in Nordnet's annual report and remuneration report for 2020.

---

## Bilaga 5

### INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN

---

Följande principer för valberedningens sammansättning och arbete i Nordnet AB (publ), org.nr 559073-6681, ("Bolaget") ska gälla fram till dess att bolagsstämman beslutar annat.

#### 1. VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Inför årsstämma ska styrelsens ordförande ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget per den 31 juli som vardera ska ges möjlighet att utse en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedningen.

Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen.

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte valberedningen beslutar om annat.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den 31 juli men före det att valberedningens fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna aktieägare ha rätt att efter valberedningens godkännande utse en ytterligare ledamot av valberedningen.

Avgår ledamot som utsetts av aktieägare från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

#### 2. VALBEREDNINGENS ARBETSUPPGIFTER

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelse,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,

- förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till arvodering av revisor och
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen.

Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman.

Valberedningens förslag ska tillställas Bolaget genom dess styrelseordförande i god tid inför Bolagets utfärdande av kallelse till årsstämma och på så sätt att Bolaget kan uppfylla punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning avseende val av styrelse.

### **3. SAMMANTRÄDEN**

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst två ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar, vid lika röstetal, den mening som biträdes av ordföranden.

### **4. ARVODE**

Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock svara för skäligen kostnader rimligen förenade med valberedningens uppdrag.

### **5. VALBEREDNINGENS NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA**

Företrädare för valberedningen bör alltid närvara vid årsstämman.

### **6. ÄNDRINGAR AV DENNA INSTRUKTION**

Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och sitt arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

---

*Antagen vid extra bolagsstämma den 10 september 2020*

## **Appendix 5**

### **INSTRUCTION FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

---

The following principles for the composition and work of the nomination committee in Nordnet AB (publ), reg. no. 559073-6681, (the “**Company**”) shall be applicable until the General Meeting resolves otherwise.

#### **1. THE COMPOSITION OF THE NOMINATION COMMITTEE**

Before the Annual General Meeting, the chairman of the Board shall contact the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company as of 31 July and each shareholder will get the opportunity to appoint one representative who together with the chairman of the Board will constitute the nomination committee.

If any of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights does not exercise its right to appoint a member, the right to appoint such a member is transferred to the shareholder holding the next highest percentage of voting rights who does not already have the right to appoint a member of the nomination committee.

The chairman of the Board shall convene the nomination committee to its first meeting. The chairman of the nomination committee shall be the member who represents the shareholder holding the highest percentage of voting rights, if not otherwise decided upon by the nomination committee.

The names of the members of the nomination committee shall be announced as soon as the nomination committee has been appointed but no later than six months before the next Annual General Meeting. The nomination committee is appointed for a mandate period commencing at the time its composition is announced until a new nomination committee has been appointed.

If there is a change in the ownership of the Company after 31 July but before the nomination committee’s complete proposals have been published, and if a shareholder, which after this change in ownership becomes one of the three shareholders holding the highest percentage of voting rights in the Company, presents a request to the chairman of the nomination committee regarding joining the nomination committee, this shareholder will after approval of the nomination committee have the right to appoint one additional member of the nomination committee.

If a member appointed by a shareholder leaves the nomination committee during its term or if such a member is unable to fulfil its assignment, the nomination committee shall request the shareholder who has appointed the member to within reasonable time appoint a new member. If the shareholder does not exercise its right to appoint a new member, the right to appoint such member passes to the shareholder holding the following highest percentage of voting rights, who has not already appointed or refrained from appointing a member of the nomination committee. Changes in composition of the nomination committee shall be made public immediately.

#### **2. DUTIES OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee shall perform its duties in accordance with this instruction and applicable rules. In its assignment it is included that the nomination committee shall present proposals regarding

the matters below, to be put forward to the Annual General Meeting:

- proposal for number of directors and auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for chairman of the General Meeting,
- proposal for directors of the Board,
- proposal for chairman of the Board,
- proposal for fees payable to the Board, divided between the chairman and the other directors, as well as fees payable for committee work,
- proposal for auditors and, where applicable, deputies of auditors,
- proposal for fees payable to the auditor and
- where considered necessary, proposed amendments to these instructions for the nomination committee

At other General Meetings than the Annual General Meeting, the proposals of the nomination committee shall include the appointments that shall take place at the meeting.

The proposals of the nomination committee shall be addressed to the Company and sent to the chairman of the Board in due time before the notice to the Annual General Meeting is announced by the Company in order for the Company to comply with paragraph 4.1 in the Swedish Corporate Governance Code regarding appointment of Board of Directors.

### **3. MEETINGS**

The nomination committee shall meet when necessary in order to fulfil its duties, however, at least once a year. Notice to meetings shall be issued by the chairman of the nomination committee. If a member requests that the nomination committee shall convene, that request shall be complied with.

The nomination committee is competent to make decisions if at least two of its members are present. The decisions of the nomination committee are passed by a simple majority of votes cast by members present at the meeting. In the event of tied votes, the chairman has the casting vote.

### **4. FEES**

No fee shall be paid to the members of the nomination committee. However, the Company is responsible for reasonable costs which are associated with the duties of the nomination committee.

### **5. ATTENDANCE OF THE NOMINATION COMMITTEE AT GENERAL MEETINGS**

Representatives of the nomination committee should always attend the Annual General Meeting.

### **6. CHANGES OF THIS INSTRUCTION**

The nomination committee shall continuously evaluate these instructions and its work and submit proposals of such changes of this instruction when considered appropriate.

---

*Adopted at the Extraordinary General Meeting on 10 September 2020*