

Förslag till beslut samt motiverat yttrande avseende bemyndigande att förvärva egna aktier

Styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att Nordnet AB (publ):s årsstämma år 2021 fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Aktier i bolaget som innehas av dess dotterföretag ska vid denna beräkning anses som bolagets.

Styrelsen föreslår vidare följande villkor för förvärv. Förvärv får genomföras endast på Nasdaq Stockholm och till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av mäklarföretag på bolagets uppdrag får priset för aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på dagen för avlämning till bolaget ligger utanför kursintervallet. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är dels att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur, dels att på ett flexibelt och för aktieägarna och bolaget effektivt sätt kunna hantera leverans av aktier enligt bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för beslutet.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen över ovan förslag till beslut

Styrelsen för Nordnet AB (publ) avger härmed följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 uppgick bolagets fria egna kapital till 2 368, 8 miljoner kronor den 31 december 2020. Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020. Av årsredovisningen framgår bolagets och koncernens

ekonomiska ställning per den 31 december 2020. Där framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Per dagen för den senast fastställda balansräkningen ägde bolaget inga tillgångar eller skulder som värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Koncernen ägde dock per denna dag vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Vid en värdering av de finansiella instrumenten enligt lägsta värdets princip skulle koncernens fria egna kapital minska med ca 22 miljoner kronor. Värderingen av dessa instrument påverkar inte moderbolagets fria egna kapital.

Bemyndigandet för styrelsen om att fatta beslut om att förvärva egna aktier kommer endast utnyttjas i den utsträckning det finns full täckning för bolagets bundna egna kapital efter återköpet. Styrelsens eventuella utnyttjande av bemyndigandet att förvärva egna aktier i enlighet med förslaget medför inte att de lagstadgade minimi- och buffertkraven understigs.

Likviditeten kommer efter utnyttjandet av bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier att vara fortsatt god. Styrelsen bedömer att bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier är försvarligt med hänsyn till:

- de krav som verksamhetens (bolagets och koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, och
- bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark vid utnyttjande av bemyndigandet och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Stockholm i mars 2021
Styrelsen, Nordnet AB (publ)