

# Bolagsstyrningsrapport 2020.



# Bolagsstyrningsrapport.

## Inledning.

Nordnet AB (publ) noterades på Nasdaq Stockholm den 25 november 2020. Till grund för bolagets styrning under 2020 låg bland annat bolagsordningen och aktiebolagslagen samt, från och med Nordnets notering, Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Nordnets ambition är att följa Koden. Mot bakgrund av att Nordnet-aktien noterades sent under 2020 har dock Nordnet, som en naturlig följd av detta, avvikit från Koden vad gäller t.ex. tidpunkt för sammansättning av valberedningen. Med undantag från avvikelser på grund av själva tidpunkten för Nordnet-aktiens notering avvek Nordnet inte från Koden under 2020.

## Organ och regelverk.

### Aktieägare.

Vid utgången av 2020 hade Nordnet 26 799 (23) kända aktieägare. Det anonyma ägandet uppgick vid tidpunkten till 17,6 procent av aktier och röster. Den största ägaren var Öhman Intressenter med 21,6 procent av röster och kapital, följt av Premiefinans med 9,4 procent och Nordic Capital (genom bolag) med 9,2 procent av röster och kapital. Kända utländska ägare stod för totalt 33,2 procent av röster och kapital. Kända svenska och utländska institutionella organisationer ägde vid årsskiftet 31,9 procent och svenska privatpersoner 17,4 procent av aktierna.

### Bolagsstämma.

Beslut om Nordnets angelägenheter fattas på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Några av bolagsstämmans obligatoriska uppgifter är att fastställa bolagets balans- och resultaträkning, besluta om vinstdisposition och ersättningsprinciper för bolagets ledande befattningshavare och om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och vd. Bolagsstämman väljer även styrelseledamöter och revisorer fram till slutet av nästkommande bolagsstämma. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält delta-

gande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. En aktie ger en röst.

### Valberedning.

Valberedningen ska tillvarata samtliga aktieägares intressen och har till uppgift att lägga fram förslag till årsstämman om bland annat antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning inklusive styrelsens ordförande, samt förslag om styrelsearvode, specificerat för ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete. Styrelsens sammansättning ska vara förenlig med gällande lagar och förordningar samt den policy om främjande av mångfald i styrelsen som Nordnets styrelse har antagit. En viktig princip är att styrelsen ska ha den storlek och sammansättning som är mest ändamålsenlig för banken. Nordnet eftersträvar i sin målsättning en styrelse med en jämn könsfördelning, sammansatt av ledamöter i varierande ålder, med varierande utbildning, erfarenhet och kompetens, samt med varierande geografisk bakgrund. Valberedningen ska också lägga fram förslag om årsstämmans ordförande och val av revisorer och deras arvodering, samt förslag till eventuella nya instruktioner för utseende av valberedningen och dess arbete. Samtliga aktieägare har rätt att lämna förslag till styrelseledamöter till valberedningen.

Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt tre ledamöter utsedda av de tre röstmässigt största aktieägarna i Nordnet per den 31 juli 2020. Eftersom första handelsdagen för Nordnets aktie var den 25 november 2020 och det var först då som det var relevant för Nordnet att tillämpa Kodens bestämmelser om valberedning, har styrelseordföranden tagit kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den sista kalenderdagen i november 2020. Detta förfarande avviker således enbart mot Koden på grund av att noteringen av Nordnets aktie skedde under den senare delen av 2020. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot av valberedningen till den till röstetalet närmast följande största aktieägare. Till ordförande i valberedningen utses den person som representerar den röstmässigt

Valberedning inför årsstämman			
Namn	Innehav 2020-12-31	Utsedda av	Innehav 2020-12-31
Johan Malm	-	E. Öhman J:or Intressenter Aktiebolag	54 101 392
Björn Fröling	-	Premiefinans K. Bolin Aktiebolag	23 490 016
Robert Furuhjelm	-	Cidron Danube S.å.r.l	22 989 657
Tom Dinkelspiel, styrelsens ordförande	4 339 879		

största aktieägaren, såvida inte annat bestäms av valberedningen.

## Styrelsen.

### Styrelsens ansvar 2020

Nordnets styrelse är bolagets näst högsta beslutfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsens arbetsuppgifter anges i Aktiebolagslagen, bolagsordning samt i Koden. Vidare styrs styrelsens arbete av styrelsens arbetsordning som antas av styrelsen varje år.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter samt ansvarar för att säkerställa ett väl fungerande rapporteringssystem. Styrelsen ansvarar för bolagets långsiktiga verksamhet samt för frågor som är av större betydelse, att granska bolagets verksamhet innefattande rutiner, besluta om frågor som rör finansiella mål, strategier, affärsplan och budget samt fortlöpande följa upp bolagets utveckling och ekonomiska situation. Styrelsen ansvarar för att koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsprinciper samt att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Styrelsen säkerhetställer till att bolagets externa informationsgivning präglas av öppenhet och saklighet samt har hög relevans för de målgrupper den riktar sig till. Styrelsen har även som uppgift att tillse att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och föreskrifter, inklusive att utse en internrevisor, vars arbete årligen utvärderas. Vidare är det styrelsens uppgift att utse vd, anta vd-instruktion samt övervaka vds arbete.

### Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete så att detta utövas effektivt och i enlighet med tillämpliga lagar och andra författningar. Ordföranden följer verksamheten i dialog med vd och ansvarar för att övriga ledamöter får den

information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden tillser att styrelsens arbete utvärderas årligen och kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt.

### Styrelsens sammansättning

På årsstämman 2020 fattades beslut om att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter. I enlighet med Nordnets bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till tio styrelseledamöter. Vd ingår inte i styrelsen, utan deltar som föredragande. Bolagets chefsjurist är sekreterare vid styrelsens sammanträden. Vid behov deltar även andra tjänstemän i bolaget som föredragande. Tabellen på nästa sida visar styrelsens ledamöter per den 31 december 2020 samt bland annat styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till Nordnet, bolagsledningen och större aktieägare. Av bolagsordningen framgår det att styrelseledamöter väljs årligen på bolagsstämman. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

### Främjande av mångfald i styrelsen

Mångfald innebär en variation av egenskaper och kunskaper hos individer. Detta kan exempelvis gälla formell kompetens i form av utbildning, erfarenhet av olika branscher, erfarenhet från verksamhet i olika länder eller andra bakgrundsfaktorer såsom kön, etnicitet eller ålder. Nordnet eftersträvar att ha en styrelse med jämn könsfördelning sammansatt av ledamöter med varierande ålder, utbildning, erfarenhet, kompetens samt geografisk bakgrund. Nordnets styrelse har i dagsläget en diversifierad sammansättning vad gäller kompetenser, erfarenheter och specialismråden, och är väl anpassad i detta avseende vad gäller Nordnets prioriterade utvecklingsområden. Åldersfördelningen i styrelsen är relativt bred. Från och med ordinarie årsstämma 2020 ingick två kvinnor i styrelsen, och en jämnare könsfördelning är eftersträvansvärt.

Styrelsens ledamöter 2020								
Styrelseledamot	Invald	Befattning	Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:	Ersättningsutskottet	Kreditutskottet	Revisionsutskottet	Risk- och complianceutskottet	IT-utskottet
Tom Dinkelspiel	2007	Styrelseordförande	Ja/Nej	Ledamot	Ledamot <sup>2</sup>	Ledamot	Ledamot	
Anna Bäck	2020	Styrelseledamot	Ja/Ja			Ledamot <sup>2</sup>		Ledamot <sup>2</sup>
Jan Dinkelspiel	2017	Styrelseledamot	Ja/Nej		Ledamot		Ledamot <sup>1</sup>	Ledamot
Christopher Ekdahl	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja		Ordförande		Ledamot	
Karitha Ericson	2019	Styrelseledamot	Ja/Ja				Ledamot	
Christian Frick	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja	Ordförande		Ledamot		
Hans Larsson	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja	Ledamot	Ledamot	Ordförande	Ordförande	
Per Widerström	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja					Ordförande

<sup>1</sup> Ledamot i utskottet fram till konstituerande styrelsesammanträde 23 april 2020.

<sup>2</sup> Ledamot i utskottet från och med konstituerande styrelsesammanträde 23 april 2020.

### Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. Arbetsordningen innehåller bland annat information om styrelsens ansvar, arbetsuppgifter och arbetsfördelning, styrelseordförandens arbetsuppgifter, styrelsesammanträden, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och finansiell information som styrelsen ska få inför varje ordinarie styrelsemöte. Vidare omfattar arbetsordningen anvisningar till vd som kompletteras av en vd-instruktion. Arbetsordningen föreskriver också att ersättnings-, revisions-, risk- och compliance- samt IT-utskott ska inrättas, och deras uppgifter. Arbetsordningen fastställdes den 3 september 2020. Utöver dessa utskott förekommer ett bankspecifikt kreditutskott.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Arbetsordningen anger att en årlig utvärdering av styrelsens och respektive utskotts arbete ska äga rum genom en systematisk och strukturerad process. För 2020 har ordföranden tillsett att styrelsens arbete har utvärderats genom självutvärdering.

### Utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen har inrättat vissa beredande utskott

enligt följande. Styrelsen för Nordnet har för närvarande fyra utskott; ersättningsutskottet, revisionsutskottet, risk – och complianceutskottet samt IT-utskottet. Alla utskott är förberedande organ till styrelsen. Förutom dessa utskott finns det ett bankspecifikt kreditutskott som har inrättats av styrelsens för dotterbolaget Nordnet Bank AB.

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ansvarar över att bereda frågor om lön, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd och koncernledning med flera, samt i förekommande fall incitamentsprogram till anställda i koncernen. Utskottet ska även analysera och för styrelsen presentera vilka risker som är förenade med bolagets ersättningssystem och på grundval av analysen identifiera och presentera vilka anställda som ska anses som anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bolagets riskprofil. Rapportering till styrelsen sker fortlöpande.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är, utan att påverka styrelsens ansvar och uppgifter, att säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll för riskhantering, intern kontroll, redovisning och ekonomisk rapportering samt säkerställa att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med

lag, andra relevanta föreskrifter och tillämpliga redovisningsstandarder. Revisionsutskottet ska även säkerställa fortlöpande kontakt med de externa revisorerna, föreslå riktlinjer till styrelsen för vilka andra tjänster än revision som får upphandlas av revisorn, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämans beslut om revisorsval. Dessutom ska utskottet informera styrelsen om resultaten av revisionen, inklusive hur revisionen har bidragit till tillförlitligheten i bolagets finansiella rapportering.

#### **Risk- och complianceutskottet**

Risk- och complianceutskottet ska genom sitt arbete och i dialog med externrevisorn, internrevisorn, ansvariga för funktionerna riskkontroll och compliance samt koncernledning, övervaka och ge styrelsen ökade möjligheter till insikt om verksamhetens och organisationens struktur, regelefterlevnad samt risk och incidentrapportering. Utskottet ska även för styrelsen föreslå en revisionsplan för internrevisionen samt genomgå, och till styrelsen vidare rapportera, av kontrollfunktionerna utförda granskningar av verksamheten.

#### **IT-utskottet**

IT-utskottets uppgift är att se till att Nordnets IT-strategi och grund definieras, planeras och implementeras effektivt i enlighet med Nordnets övergripande strategi och mål.

#### **Kreditutskottet**

För dotterbolaget Nordnet Bank AB har styrelsen inrättat ett kreditutskott som bland annat har i uppgift att besluta och bereda limiter som ankommer på bolagets styrelse enligt vid var tid gällande kreditpolicy och kreditinstruktion, samt bereda den årliga rapporteringen av styrelselimiter. Kreditutskottet ska enligt gällande arbetsordning även rapportera till styrelsen i Nordnet AB (publ).

#### **Vd och koncernledning.**

Vd leder verksamheten inom de riktlinjer och anvisningar som styrelsen fastslagit. Den senast gällande vd-instruktionen fastställdes av styrelsen den 22 oktober 2020. Vd ansvarar för efterlevnaden av de målsättningar, policyer och strategiska planer för kon-

cernen som styrelsen fastställt. Vd tar även fram information som behövs för att följa koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling i övrigt, nödvändiga informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlemmar. Koncernledningen har regelbundna möten där såväl strategiska som operativa frågeställningar diskuteras. Dessutom arbetar koncernledningen årligen fram en affärsplan som följs upp via månatliga rapporter. Koncernledningen består av chefer för väsentliga verksamhetsområden inom koncernen, se sidorna 12-13.

#### **Revision och revisorer.**

I samband med bolagsstämman 2020 omvaldes revisionsfirman Deloitte AB till revisorer i Nordnet AB (publ) och samtliga dotterbolag fram till bolagsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Patrick Honeth. Revisorerna har i uppgift att granska årsredovisning, koncernredovisning och bokföring, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna avrapporterar sina iakttagelser vid ett flertal tillfällen under året och är närvarande i samband med det styrelsemöte som behandlar bokslutet. Revisorerna håller även fortlöpande kontakt med revisionsutskottet.

#### **Internrevision.**

I enlighet med styrelsens arbetsordning och arbetsordningen för dotterbolagen Nordnet Bank AB och Nordnet Pensionsförsäkring AB, samt Finansinspektionens föreskrifter, har styrelsen utsett den oberoende granskningsfunktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionens arbete baseras på en av styrelsen beslutad policy. Internrevision ska granska och regelbundet utvärdera om bolagets interna kontroll är ändamålsenlig och effektiv. Sedan 2018 innehas funktionen av EY.

#### **Styrelsens kontroll av den finansiella rapporteringen.**

Styrelsen övervakar och har det yttersta ansvaret för att den finansiella rapporteringen följer externa regelverk samt ansvarar för att intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) följs upp.

Ramverket för IKFR är nära relaterat till Nordnets interna ramverk för riskhantering. Metoder och processer är samordnade och anpassade för att säkerställa effektivitet och korrekthet. Intern styrning och kontroll utförs av styrelsen, koncernledning och annan personal och ramverket är utformat för att ge rimlig försäkran om att mål som rör verksamheten, rapportering samt följsamhet gentemot lagar och regler uppfylls. Ramverket syftar till att identifiera risker och skapa kontrollmiljöer med tydliga roller och ansvar.

Arbetet med IKFR liksom den allmänna operativa riskkontrollen baseras på COSO, Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission och baseras på fem internkontroll-komponenter:

- **Kontrollmiljö** – Nordnet har instruktioner, policyer, procedurer, behörighetshandböcker och riktlinjer relaterade till styrningen av verksamheten, efterlevnad, ekonomisk redovisning och rapportering. Samtliga dokument publiceras och görs tillgängliga för all personal.
- **Riskbedömning** – Vd har det övergripande ansvaret för att hantera koncernens risker. Riskhantering är en integrerad del av verksamheten som ska bedömas och hanteras i enlighet med riskpolicyn. För att kunna utöva en effektiv intern kontroll av finansiell rapportering måste bolaget förstå och identifiera de risker som verksamheten står inför och som en del av bedömningsprocessen bestämma och beakta konsekvenserna av relevanta risker. Nordnet genomför löpande en riskbedömning av den finansiella rapporteringen, d.v.s. en identifiering, analys och bedömning av de största riskerna för felaktigheter i den finansiella rapporteringen.
- **Kontrollaktiviteter** – Kontrollaktiviteterna har i syfte att upptäcka, förebygga och begränsa risker och risktagande i verksamheten såväl som att förhindra avvikelser och fel i den finansiella rapporteringen. För att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen utförs kontroller på flera nivåer. De interna rapport- och kontrollsystemen bygger på interna regelverk för ekonomisk planering, redovisningsprinciper, rapportering samt uppföljning och analys av finansiella resultatet.
- **Information & kommunikation** - Samtliga anställda måste förstå sin egen roll i det interna kontrollsystemet, liksom hur enskilda aktiviteter relaterar till andras arbete. De anställda har verktyg för att kommunicera viktig information uppströms och

nedströms. Varje ansvarig chef är ansvarig för tillräcklig rapportering relaterad till intern kontroll till nästa ledningsnivå och därmed säkra kommunikation i hela organisationen. Instruktioner, policyer och riktlinjer görs tillgängliga och hålls uppdaterade via Nordnets intranät. Kunskap och kännedom om dessa erhålls genom löpande intern utbildning och information för de olika avdelningar och funktioner som omfattas av internt rapporteringsansvar.

- **Övervakning** - Uppföljning av de kontroller som ingår i IKFRs ramverk görs årligen för att säkerställa processens tillförlitlighet. Självutvärdering görs regelbundet och löpande. Resultat från utvärderingarna följs upp av finansavdelningen och rapporteras till Revisionsutskottet.

Under 2020 har ingen delårsrapport varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Koncernens revisorer rapporterar sina iakttagelser från revisionen till styrelsen i samband med granskning av årsbokslutet. Vidare träffar styrelsen bolagets revisorer minst en gång om året – utan närvaro av företagsledning – för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning, samt för att diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker. Revisorn presenterar och får synpunkter från styrelsen på revisionens inriktning och omfång.

### Internkontroll.

Nordnet arbetar med internkontroll i enlighet med principerna om de tre försvarslinjerna där affärsverksamheten utgör den första försvarslinjen med uppgift att identifiera, hantera och mitigera potentiella risker. Den andra försvarslinjen utgörs av riskkontroll- och regelefterlevnadsfunktionerna samt, såvitt avser Nordnet AB:s dotterbolag Nordnet Pensionsförsäkring AB, dess aktuariefunktion, Risk Control, Compliance och aktuariefunktionerna är oberoende från affärsverksamheten. Dessa funktioner är direkt underställda vd och rapporterar regelbundet till såväl vd som styrelse. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen som på styrelsens uppdrag övervakar både första och andra försvarslinjen. Internrevisionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen, och har som främsta uppgift att utifrån genomförda granskningar bedöma och lämna yttrande till styrelse och vd om den interna styrningen, riskhanteringen och internkontrollen är ändamålsenlig och effektiv.

Genom revisionsutskottets uppgifter säkerställs att den finansiella rapporteringen håller en hög kvalitet. Styrelsen följer upp och utvärderar kvalitetssäkringen genom att få månatliga rapporter om bolagets resultatutveckling, kredit- och riskexponering samt relevanta branschdata, och genom att vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandla koncernens ekonomiska situation.

## Arbetet under året.

### Bolagsstämma 2020.

Nordnets ordinarie bolagsstämma 2020 ägde rum den 23 april 2020. Till stämmans ordförande valdes Nordnets chefsjurist Carl Dahlborg. Bolagsstämman beslöt bland annat att:

- Ingen utdelning skulle lämnas till aktieägarna för 2019.
- Styrelsen ska ha åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Närvaro vid årsstämman	
Extrastämma 10 september	100%
Extrastämma 30 september	100%
Extrastämma 24 november	100%
2020 (ordinarie)	100%
2019	100%
2018	100%

Procent av röster och kapital.

Närvaro ordinarie styrelse- och utskottssammanträden 2020						
	Styrelsesammanträden <sup>1</sup>	Ersättningsutskott <sup>2</sup>	Kreditutskott <sup>3</sup>	Revisionsutskott	Risk- och complianceutskott	IT-utskott
Tom Dinkelspiel	22 av 22	12 av 12	4 av 4	10 av 10	7 av 7	
Anna Bäck	17 av 17			7 av 7		5 av 5
Jan Dinkelspiel	22 av 22		7 av 8			7 av 7
Christopher Ekdahl	21 av 22		7 av 8		7 av 7	
Karisha Ericson	21 av 22				7 av 7	
Christian Frick	22 av 22	12 av 12		10 av 10		
Hans Larsson	22 av 22	12 av 12	8 av 8	10 av 10	7 av 7	
Per Widerström	22 av 22					7 av 7

<sup>1</sup> Varav sju styrelsesammanträden per capsulam.

<sup>2</sup> Varav åtta sammanträden per capsulam.

<sup>3</sup> Utskottet finns endast i Nordnet Bank AB. Utöver ovan möten genomfördes i kreditutskottet 60 sammanträden per capsulam.

## Styrelsen.

Styrelsen höll 22 styrelsesammanträden under året, varav sju per capsulam. I tabellen nedan visas närvaron under sammanträden 2020.

Styrelsens arbete bedrivs i ett intensivt tempo för att stödja vd och övriga koncernledningen. Styrelsen har vid varje ordinarie sammanträde behandlat ett antal frågor avseende strategiska och verksamhetsmässiga områden. Under året har även tjänstemän i Nordnet deltagit i styrelsens sammanträden som föredragande. Varje månad erhåller styrelsen en rapport över bolagets resultatutveckling, kredit- och riskexponering samt relevanta branschdata. Se tabellen över styrelsens möten för beslutsfattande under 2020 på nästa sida. För upplysningar om styrelsens ledamöter, se avsnittet Styrelse och revisorer på sidorna 9-11.

### Ersättningsutskottet

Per den 31 december 2020 bestod ersättningsutskottet av Christian Frick (ordförande), Tom Dinkelspiel och Hans Larsson. Utskottet har på sedvanligt sätt berett frågor som lön, ersättning, incitamentsprogram och andra anställningsvillkor för vd och bolagets högsta ledning samt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Utskottet har under 2020 haft tolv sammanträden, varav åtta per capsulam.

### Revisionsutskottet

Per den 31 december 2020 bestod revisionsutskottets ledamöter av Hans Larsson (ordförande), Anna Bäck, Tom Dinkelspiel och Christian Frick. Utskottet har bland

Styrelsens möten 2020	
Sammanträde <sup>1</sup>	Behandlade ärenden
Januari	Sedvanliga ärenden. Bokslutskommuniké för det gångna året. Förslag till utdelning. Budget.
Mars	Sedvanliga ärenden. Avrapportering från revisorn avseende granskning av årsbokslut 2019. Förslag till årsredovisning. Intern kapital- och likviditetsutvärdering. Styrelseutbildning "AML"
April	Sedvanliga ärenden. Första kvartalsresultatet.
Juni	Sedvanliga ärenden. Styrelseutbildning "Cybersäkerhet"
Juli	Halvårsresultatet januari-juni.
Augusti	Strategiarbete.
September	Sedvanliga och noteringsrelaterade ärenden. Finansiella mål.
Oktober	Sedvanliga och noteringsrelaterade ärenden. Tredje kvartalsresultatet. Uppdatering IKLU och ORSA. Styrelseutbildning "BCM/CM".
November	Noteringsrelaterade ärenden. Strategi.
December	Sedvanliga ärenden. Strategi. Budget och forecast för 2021. Plan för styrelseutbildning 2021. Årsföredragning av stora kreditengagemang. Företagsförsäkringen.

<sup>1</sup> Utöver ovan möten genomfördes sju sammanträden per capsulam, två extrainsatta sammanträden, samt ett konstituerande sammanträde den 23 april 2020.

annat berett styrelsens arbete avseende kvalitets-  
säkring av den finansiella rapporteringen och hållit fort-  
löpande kontakt med externrevisorn. Under 2020 hade  
utskottet tio sammanträden.

#### Risk- och Complianceutskottet

Risk- och complianceutskottet bestod av Hans Larsson (ordförande), Karitha Ericson, Tom Dinkelspiel och Christopher Ekdahl per den 31 december 2020. Utskottet har bland annat till uppgift att övervaka och ge styrelsen ökade möjligheter till information om verksamhetens och organisationens struktur, compliance (regelefterlevnad), risk och incidentrapportering. Under året hade utskottet sju sammanträden.

#### Kreditutskottet (utskott i Nordnet Bank AB)

Kreditutskottet bestod av Christopher Ekdahl (ordförande), Hans Larsson, Tom Dinkelspiel och Jan Dinkelspiel vid utgången av 2020. Utskottet har på sedvanligt sätt beslutat och berett den årliga rapporteringen av styrelselimiten samt limiten som ankommer på bolagets styrelse enligt vid var tid gällande kreditpolicy och kreditinstruktion. Under året hade utskottet åtta sammanträden och 60 sammanträden per capsulam.

#### IT-utskottet

Per den 31 december 2020 bestod IT-utskottet av Per Widerström (ordförande), Anna Bäck och Jan Dinkel-

spiel. <sup>1</sup> Utskottet har berett frågor som rör IT-drift och IT-utveckling. Under 2020 hade utskottet sju sammanträden.

<sup>1</sup> I det praktiska utskottsarbetet medverkar även den tidigare styrelseledamoten, Pierre Siri, på konsultbasis.

#### Verkställande direktör.

Sedan den 1 september 2019 är Lars-Åke Norling vd för Nordnet.

#### Koncernledning.

Per den sista december 2020 bestod koncernledningen av tio personer: Lars-Åke Norling, Anders Skar, Anne Buchardt, Carina Tovi, Johan Tidestad, Lennart Krän, Martin Ringberg, Rasmus Järborg, Ronnie Bodinger och Suvi Tuppurainen.

Ledningsgruppen presenteras närmare i avsnittet Koncernledning på sidorna 12-13.

#### Ersättning till ledande befattningshavare.

Riktlinjer om ersättning till styrelsen, koncernledning och revisorer presenteras i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen på sidorna 39-42. Utbetalad ersättning under 2020 till ledande befattningshavare redovisas även i förvaltningsberättelsen samt i not 12 i årsredovisningen.



## Styrelse och revisorer.



### **Tom Dinkelspiel, styrelseordförande**

**Född:** 1967

**Invald:** Styrelseordförande sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2007.

**Utskott:** Ledamot i ersättningsutskottet, revisionsutskottet, risk- och complianceutskottet och kreditutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Studier vid Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare erfarenhet innefattar befattningar som vd, derivat-trader och aktiemäklare i dotterbolag till E.Öhman J:or AB.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i E. Öhman J:or AB, Premiefinans K. Bolin AB, E. Öhman J:or Investment AB och [Off The Shelf 10154 AB (u.ä.t. E. Öhman J:or Intressenter II AB)], styrelseordförande och vd för E. Öhman J:or Alternative Investments AB och styrelseledamot i Öhman Bank S.A., E. Öhman J:or Intressenter AB, MPS Holding AB, Kogmot AB, Mokmot AB, NNB Intressenter Invest AB, NNB Intressenter Invest Holding AB och NNB Intressenter Invest II AB.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 5 047 903 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/ större aktieägare:** Ja/Nej



### **Anna Bäck, styrelseledamot**

**Född:** 1972

**Invald:** 2020

**Utskott:** Ledamot i revisionsutskottet och IT-utskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Magisterexamen i industriell ekonomi, Tekniska högskolan vid Linköpings universitet samt executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm. Anna har erfarenhet inom digitalisering och innovation och är vd och koncernchef i Kivra. Tidigare erfarenhet som CTO i Glocalnet och operativ chef och Associate Partner på McKinsey & Company.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Kivra Sverige AB, styrelseledamot och vd i Kivra Global IP AB samt styrelseledamot i Kivra Oy.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 162 362 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Ja



### **Jan Dinkelspiel, styrelseledamot**

**Född:** 1977

**Invald:** 2017

**Utskott:** Ledamot i IT-utskottet och kreditutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Kandidatexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet och MBA i nationalekonomi, University of Liverpool. Tidigare erfarenhet som extern rådgivare till start-ups och som delägare i Rio Partners. Grundare av 10Xrecruit, en datadriven rekryterare av systemutvecklare.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Sasha Holding AB och styrelseledamot och vd i 10X People AB.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 3 357 599 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Nej

## Styrelse och revisorer.



### **Christopher Ekdahl, styrelseledamot**

**Född:** 1980

**Invald:** 2017

**Utskott:** Ordförande i kreditutskottet och ledamot i risk-och complianceutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilingenjörsprogrammet teknisk fysik, Lunds tekniska högskola och École Centrale Paris. Tidigare erfarenhet inom investment banking vid Calyon i Paris och Carnegie i Stockholm. Huvudman i NC Advisory AB, rådgivare till Nordic Capital Funds.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i NNB Intressenter Invest Holding AB, NNB Intressenter Invest AB, NNB Intressenter Invest II AB, styrelseledamot i Nordax Bank AB (publ), Nordax Group AB, Stabelo Group AB, IBY Holding AB, NDX Intressenter AB, NDX Intressenter Invest AB, NDX Intressenter Invest II AB och NDX Intressenter Invest Holding AB

**Egna och närståendes innehav i bolaget:**  
– aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/ större aktieägare:** Ja/Ja



### **Karitha Ericson, styrelseledamot**

**Född:** 1973

**Invald:** 2019

**Utskott:** Ledamot i risk-och complianceutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Utbildning i avancerad organisationspsykologi vid Stockholms universitet samt kandidatexamen i psykologi, Stockholms universitet. Karitha har erfarenhet inom private equity och den finansiella sektorn och är för närvarande vice vd och COO på Grant Thornton Sweden AB. Tidigare erfarenhet som HR-chef för EQT och diverse enheter inom SEB.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Kamami AB.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:**  
150 229 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Ja



### **Christian Frick, styrelseledamot**

**Född:** 1976

**Invald:** 2017

**Utskott:** Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civil-ekonom, Handelshögskolan i Stockholm och företagsekonomi, Stockholms universitet. Tidigare erfarenhet som analytiker på Morgan Stanley. För närvarande delägare i NC Advisory AB, rådgivare till Nordic Capital Funds.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i MFEX Mutual Funds Exchange AB, MFEX Holding AB, Nordax Bank AB (publ), Nordax Group AB, NVG Holding AB, Stora Röda Fågeln AB, NDX Intressenter AB och de Tre Blåa Fåglarna AB.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:**  
– aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Ja

## Styrelse och revisorer.



### Hans Larsson, styrelseledamot

**Född:** 1961

**Invald:** 2017

**Utskott:** Ordförande i risk-och compliance-utskottet och revisionsutskottet samt ledamot i ersättningsutskottet och kreditutskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Kandidatexamen i nationalekonomi och företagsekonomi vid Uppsala universitet, Advanced Management Program vid Handelshögskolan i Stockholm, managementutbildning vid Wallenberginstitutet och studier i statsvetenskap vid Stockholms universitet. Rådgivare till företag inom den finansiella sektorn. Hans har mer än 30 års erfarenhet från banksektorn och flertal ledningspositioner inom SEB, bland annat som Head of Capital Markets, Head of Group Strategy and Business Development och medlem av Group Executive Management Committee. Tidigare erfarenhet inkluderar också flertalet internationella styrelseuppdrag. För närvarande styrelseledamot och vd i Linderyd Advisory AB och Lunda Advisory AB.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Intrum AB, Norwegian Finance Holding AS och Bank Norwegian ASA.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 337 574 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Ja



### Per Widerström, styrelseledamot

**Född:** 1966

**Invald:** 2017

**Utskott:** Ordförande i IT-utskottet.

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Magisterexamen i internationell redovisning och finans, London School of Economics, och civilekonomexamen, Handelshögskolan i Göteborg. Per har erfarenhet från e-handel, spelbranschen, telekom och FMCG. Tidigare erfarenhet innefattar ledande positioner inom bland annat Gala Coral Group, bwin.party, Telenor, Procter & Gamble och Coca-Cola. För närvarande styrelseordförande och vd i Fortuna Entertainment Group N.V.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Turbotic AB, styrelseledamot i Fortuna Game A.S., Fortuna SK A.S., Hatrick-PSK D.O.O., Fortuna Online Zakłady Bukmacherskie S.P.Z.O.O., Catena Media LTD och Catena Media PLC.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 194 446 aktier

**Oberoende i förhållande till Nordnet och bolagsledningen/större aktieägare:** Ja/Ja

### Revisorer

Bolagets revisor är sedan 2017 Deloitte AB. Huvudansvarig revisor är Patrick Honeth, född 1973 och auktoriserad revisor och licensierad revisor för finansiella företag.

## Koncernledning.



### Lars-Åke Norling, vd

Född: 1968

Verkställande direktör sedan: 2019

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Magisterexamen i företagsekonomi, Handelshögskolan i Göteborg, magisterexamen i Systems Engineering, Case Western Reserve University i USA, och civilingenjörsprogrammet teknisk fysik, Uppsala universitet. Lars-Åke har mer än 20 års erfarenhet från bolag inom teknologi, media och telecom (TMT). Tidigare erfarenhet innefattar flertal ledningspositioner som bland annat vd och CTO för Telenor Sverige.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 3 000 455 aktier och 693 481 teckningsoptioner.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Tele2 AB och Millicom (Tigo) International Cellular S.A.



### Ronnie Bodinger, Chief Technology Officer

Född: 1973

Chief Technology Officer sedan: 2018

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilingenjör i elektroteknik med fokus på informationsteknologi, Kungliga tekniska högskolan i Stockholm. Ronnie har erfarenhet från onlinebanker och grundade internetmäklaren hq.se under nittiotalet som sedan blev Avanza. Tidigare erfarenhet som CTO och CIO på Avanza, samt CIO på MTG och Cabonline.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 321 098 aktier och 208 044 teckningsoptioner (genom bolag).

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Green Solar Systems i Värmdö, Lysa AB, Lysa Group AB, Bodinger Consulting AB och Bodinger Real Estate AB samt teknisk rådgivare för Nordic Capital.



### Anne Buchardt, landschef Danmark

Född: 1969

Landschef Danmark sedan: 2018

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Magisterexamen i nationalekonomi, Köpenhamns universitet, strategiska ledarskapsprogrammet, London Business School, "Inter Alpha" bankingprogram, INSEAD och ledarskapsprogrammet "Mobilising People", IMD. Anne har mer än 20 års erfarenhet från den danska och nordiska finansiella sektorn. Tidigare erfarenhet innefattar flertalet ledningspositioner på Nordea på enheten för wealth management, senast som ansvarig för den nordiska finansiella rådgivningstjänsten till privatpersoner.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 207 526 aktier och 208 044 teckningsoptioner (genom bolag).

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot för PKA + Pension, Bølgebrus Holding ApS och Ress Life Investment A/S.



### Rasmus Järborg, Chief Product Officer

Född: 1976

Chief Product Officer sedan: 2018

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare erfarenhet från flertal ledningspositioner i SEB, bland annat Chief Strategy Officer och ansvarig för bankens digitalisering och digitala kanaler. Rasmus har tidigare arbetat på den globala investmentbanken UBS i London.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 349 569 aktier och 416 088 teckningsoptioner.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot i bolag inom Koncernen.



### Lennart Krän, Chief Financial Officer

Född: 1965

Chief Financial Officer sedan: 2019

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilekonomexamen, Stockholms universitet och certifierad finansanalytiker, Handelshögskolan i Stockholm. Lennart har erfarenhet från den finansiella tjänstesektorn och har haft positioner som vd för SalusAnsvar och CFO för SBAB och HSBC Investment Bank Stockholm Branch.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 230 055 aktier och 208 044 teckningsoptioner.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i bolag inom Koncernen och Karl Lennart Krän konsult och affärsutveckling AB.



### Martin Ringberg, landschef Sverige

Född: 1976

Landschef Sverige sedan: 2018

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilekonom Stockholms universitet. Tidigare erfarenhet från flertalet ledningspositioner inom SEB – främst inom sparande och investeringar.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 263 197 aktier och 208 044 teckningsoptioner (genom bolag).

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i MAMM Invest AB.

## Koncernledning.



### Anders Skar, landschef Norge

Född: 1976

Landschef Norge sedan: 2008

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Magisterexamen i finans från Handelshögskolan i Norge. Anders har mer än 15 års erfarenhet från nordiska och norska bank-, försäkrings- och finansiella marknaden. Tidigare erfarenhet som konsult inom bank, försäkring, finans och CRM (customer relationship management) på Accenture.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 207 420 aktier och 208 044 teckningsoptioner (genom bolag).

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Nordnet Livsforsikring AS och stiftelsen AksjeNorge samt vd på Skarface AS.



### Johan Tidestad, Chief Communications Officer

Född: 1968

Chief Communications Officer sedan: 2012

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Jur. kand., Uppsala universitet samt studier vid Berghs School of Communication. Tidigare befattningar som vice vd och bolagsjurist på E-Trade Sverige, en digital bank för sparande och investeringar med bas i USA, samt grundare och vice vd för fondbolaget Bergsgård Petersson Fonder AB.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 150 478 aktier och 208 044 teckningsoptioner

**Övriga väsentliga uppdrag:** –



### Carina Tovi, Chief Operations Officer och Chief Human Resource Officer

Född: 1965

Chief Operations Officer sedan: 2011

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Carina har mer än 20 års erfarenhet av finansbranschen huvudsakligen inom kapitalförvaltning, affärs- och produktutveckling. Tidigare befattningar som vd och Head of Products på Swedbank Robur Fonder.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 155 296 aktier och 208 044 teckningsoptioner.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Tovi Holding AB.



### Suvi Tuppurainen, landschef Finland

Född: 1976

Country Manager Finland sedan: 2016

**Utbildning och yrkeserfarenhet:** Masterexamen i nationalekonomi, Tammerfors universitet, Finland. Suvi har mer än 20 års erfarenhet från finanssektorn och har haft befattningar som Head of Online Desk, aktiemäklare, specialist inom betalningskontroll och riskhantering på eQ Bank. Grundare av Propertit OY.

**Egna och närståendes innehav i bolaget:** 135 146 aktier och 208 044 teckningsoptioner.

**Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Propertit Oy.

## Förslag till vinstdisposition.

<b>Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel (SEK):</b>	
Överkursfond	6 633 256 133
Övrigt tillskjutet kapital	500 000 000
Balanserad vinst	-4 970 985 736
Årets resultat	206 500 104
<b>Summa</b>	<b>2 368 770 501</b>

  

<b>Styrelsen föreslår följande disposition:</b>	
Till aktieägarna utdelas 1,51 per aktie	378 056 750
Till nästa år balanseras	1 990 713 751
<b>Summa</b>	<b>2 368 770 501</b>

Styrelsen för Nordnet AB (publ) föreslår att årsstämman den 29 april 2021 beslutar att den balanserade vinsten inklusive årets vinst enligt den fastställda balansräkningen, ska disponeras så att 1,51 SEK per aktie delas ut till aktieägarna samt att resterande belopp överförs i ny räkning. Detta motsvarar en utdelningen om sammantaget 378,1 MSEK och en utdelningsgrad om 25 procent av den sammanlagda vinsten för åren 2019 och 2020, vilket är i linje med Finansinspektionens rekommendation att banker ska vara restriktiva beträffande utdelning fram till den 30 september 2021. När tillsynsmyndigheterna reviderar sin rekommendation för utdelning kommer Nordnet att utvärdera situationen och återkomma. Se vidare not 50 Förslag till vinstdisposition.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art,

omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

En särskild genomgång har gjorts med beaktande av den senaste tidens marknadsoro för att säkerställa att bolagets och koncernens ekonomiska ställning inte äventyras av den föreslagna utdelningen. Bedömningen är att den rådande situationen inte föranleder någon ändrad bedömning vad gäller den ekonomiska ställningen. Både kapitaltäckningen och likviditetssituationen är fortfarande tillfredsställande. Vidare är bedömningen att situationen inte har eller kommer innebära någon större ökning av kreditförluster som skulle få en materiell negativ inverkan på det egna kapitalet.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisnings-sed i Sverige, respektive koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisnings-standarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, och ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Vidare försäkras att förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Nordnet AB (publ)  
Box 30099, SE-104 25 Stockholm  
Besöksadress: Alströmergatan 39  
Tel: 010 583 30 00, e-post: [info@nordnet.se](mailto:info@nordnet.se)  
Organisationsnummer: 559073-6681

För mer information om Nordnet samt finansiella rapporter, se [nordnetab.com](http://nordnetab.com)

För att bli kund, vänligen besök [nordnet.se](http://nordnet.se), [nordnet.no](http://nordnet.no), [nordnet.dk](http://nordnet.dk), [nordnet.fi](http://nordnet.fi)