

PROTOKOLL fört vid årsstämma med
aktieägarna i Nordnet AB (publ), 559073-
6681, den 29 april 2021 kl. 15.00 – 15.15

§ 1

Advokat Fredrik Lundén valdes, i enlighet med Valberedningens förslag, till ordförande vid stämman.

Det antecknades att chefsjurist Carl Dahlborg ombads att föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att årsstämman hölls enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i årsstämman endast kunde ske genom poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 2, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag 2020:198.

Antecknades att inga frågor från aktieägare hade inkommit till bolaget inom den i kallelsen föreskrivna tiden. Noterades vidare att ingen begäran framställdes enligt 25 § i ovan angivna lag 2020:198.

§ 2

Stämman beslutade att godkänna röstlängden som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, Bilaga 3, såsom röstlängd vid stämman.

Det antecknades att enligt röstlängden var 175 576 005 aktier och röster företrädda vid stämman.

§ 3

Catharina Versteegh valdes, i enlighet med styrelsens förslag, som justeringsperson att, jämte ordföranden vid stämman, justera protokollet.

§ 4

Det konstaterades att stämman kallats till på det sätt och i den tid som anges i bolagsordningen och aktiebolagslagen.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade sig vara i behörig ordning sammankallad.

Antecknades att styrelsens, revisorns och valberedningens yttranden enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning jämte ersättningsrapporten var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats.

§ 5

Den av styrelsen föreslagna dagordningen för årsstämman, som varit införd i kallelsen till årsstämman, godkändes.

§ 6

Det konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 blivit vederbörligen framlagda.

§ 7

Framlagd resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning fastställdes.

§ 8

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, att disponera bolagets vinst på det sättet att utdelning skulle ske med 1,51 kr per aktie, att avstämningsdag för rätt till utdelning skulle vara den 3 maj 2021 samt att belopp som ej utdelades skulle balanseras i ny räkning.

Det antecknades att utdelningsbeslutet skulle verkställas genom Euroclear Sweden AB:s försorg och att utdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna den 6 maj 2021.

§ 9

Styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter det gångna räkenskapsåret.

Det antecknades att VD och styrelseledamöterna inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 10

Det fastställdes, i enlighet med Valberedningens förslag, Bilaga 5, att antalet ordinarie styrelseledamöter skulle vara åtta (8) och att ingen styrelsesuppleant skulle utses.

Det fastställdes vidare, i enlighet med Valberedningens förslag, att bolaget skulle ha ett revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleanter.

§ 11

Det fastställdes, i enlighet med Valberedningens förslag, Bilaga 5, att arvode till styrelseledamöter och revisor skulle utgå enligt följande.

Arvodet till var och en av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter ska utgå med 350 000 kr 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.

Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Det beslutades, i enlighet med Valberedningens förslag, Bilaga 5, om följande val att gälla för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Tom Dinkelspiel, Anna Bäck, Jan Dinkelspiel, Karitha Ericson, Christian Frick, Hans Larsson och Per Widerström omvaldes som ordinarie styrelseledamöter. Charlotta Nilsson valdes som ny ordinarie styrelseledamot. Tom Dinkelspiel omvaldes som styrelsens ordförande.

Revisionsbolaget Deloitte AB omvaldes som bolagets revisor. Det antecknades att Deloitte AB meddelat att auktoriserade revisorn Patrick Honeth har utsetts till huvudansvarig revisor.

§ 13

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 14

Det beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2020, Bilaga 7.

§ 15

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8, om bemyndigande för styrelsen att, på de villkor som angetts i styrelsens förslag, 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 tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.

Det noterades att aktieägare som representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

Vid protokollet:

Justeras:

Carl Dahlborg

Fredrik Lundén

Catharina Versteegh

Kallelse till årsstämma i Nordnet AB (publ)

Aktieägarna i Nordnet AB (publ), org. nr 559073-6681, ("Bolaget" eller "Nordnet") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 29 april 2021.

Styrelsen har på grund av den pågående corona-pandemin beslutat att genomföra årsstämman som en *stämma med enbart poströstning* i enlighet med 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Det innebär att stämman genomförs utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att utövande av rösträtt endast kan ske genom poströstning på sätt som anges närmare under rubriken **Poströstning** nedan.

Bolaget kommer också att arrangera ett digitalt event måndagen den 26 april 2021 kl. 16.00, där aktieägare har möjlighet att lyssna till ledande befattningshavare och ställa frågor. Information om detta event kommer att publiceras inom kort.

Rätt att delta och anmälan

Den som önskar delta i stämman ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 21 april 2021, dels anmäla sitt deltagande vid stämman genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken **Poströstning** nedan i sådan tid att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 28 april 2021.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att få delta i årsstämman, utöver att avge poströst, tillse att per den 21 april 2021 vara införd i aktieboken i eget namn. Detta sker genom tillfällig omregistrering av aktierna i eget namn, s.k. rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering ska begäras hos förvaltaren i god tid och i enlighet med dennes rutiner. Rösträttsregistrering som har begärts i sådan tid att registreringen genomförts senast den 23 april 2021 kommer att beaktas vid framställningen av stämмоaktieboken.

Poströstning

Euroclear Sweden AB administrerar poströstningsförfarandet.

Poströst avges på särskilt formulär. Formuläret finns tillgängligt på Euroclear Sweden AB:s hemsida, <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>, och på Bolagets hemsida, www.nordnetab.com. Poströstningsformuläret gäller även som anmälan till årsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 28 april 2021. Formuläret kan inges elektroniskt eller per post. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med BankID i enlighet med närmare instruktioner på Euroclear Sweden AB:s ovan angivna hemsida eller genom att formuläret mejlas till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ingivande per post sker genom att formuläret postas till Nordnet AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägare som önskar poströsta genom ombud ska använda fullmaktsformuläret som finns tillgängligt på Bolagets ovan angivna hemsida. Aktieägaren ska underteckna och datera fullmakten samt posta eller mejla den till Euroclear Sweden AB, se ovan angivna adresser. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Poströsten får inte förses med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Ärenden och förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av justeringsperson att underteckna protokollet
4. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordningen
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
8. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
12. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Beslutsförslag

Valberedningen, som inför årsstämman 2021 bestått av styrelseordföranden Tom Dinkelspiel samt Johan Malm (utsedd av E. Öhman J:or Intressenter Aktiebolag), Björn Fröling (utsedd av Premiefinans K. Bolin Aktiebolag) och Robert Furuhjelm (utsedd av Cidron Danube S.å.r.l), har utarbetat och framlagt förslag till beslut såvitt avser punkterna 1 och 10-12 i dagordningen.

Styrelsen har lämnat förslag till beslut under punkterna 3, 8 och 13-15.

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår till ordförande vid stämman advokat Fredrik Lundén eller, vid hans förhinder, den person som styrelsen anvisar.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)

Styrelsen föreslår som röstlängd den röstlängd som på uppdrag av Bolaget har upprättats av Euroclear Sweden AB utifrån bolagsstämмоaktieboken samt mottagna poströster.

Val av justeringsperson att underteckna protokollet (punkt 3)

Styrelsen föreslår till justeringsperson att underteckna protokollet aktieägaren Catharina Versteegh eller, vid hennes förhinder, den person som styrelsen anvisar. Catharina Versteegh är varken anställd eller styrelseledamot i Bolaget. Uppdraget innefattar, utöver justering av protokollet, även kontroll av röstlängden och av att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 8)

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,51 kronor per aktie, vilket motsvarar 25 procent av den sammanlagda vinsten för åren 2019 och 2020. Detta ligger i linje med Finansinspektionens rekommendation att banker ska vara restriktiva beträffande utdelning fram till den 30 september 2021. När denna rekommendation för utdelning reviderats kommer styrelsen utvärdera situationen på nytt och eventuellt framlägga ytterligare förslag.

Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara måndagen den 3 maj 2021. Om stämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB torsdagen den 6 maj 2021.

Det föreslås att återstående belopp balanseras i ny räkning.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer (punkt 10)

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara åtta.

Vidare föreslår valberedningen, i enlighet med Revisionsutskottets rekommendation, att Bolaget ska ha ett revisionsbolag som revisor, utan revisorssuppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna (punkt 11)

Valberedningens förslag är att arvode för styrelsen och styrelsens utskott utgår enligt följande för sedvanlig mandatperiod om 12 månader.

Arvodet till var och en av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter ska utgå med 350 000 kr 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 föreslås således uppgå till 3 500 000 kronor.

Valberedningen föreslår att arvode till Bolagets revisor såsom tidigare år utgår enligt godkänd räkning. Valberedningen har biträtt av Revisionsutskottet vid framtagande av förslag till arvodering av revisor.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer (punkt 12)

Valberedningens förslag är att Tom Dinkelspiel, Anna Bäck, Jan Dinkelspiel, Karitha Ericson, Christian Frick, Hans Larsson och Per Widerström omväljs som ordinarie ledamöter av styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att Tom Dinkelspiel omväljs till styrelsens ordförande. Valberedningen föreslår vidare nyval av Charlotta Nilsson som ordinarie ledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Christopher Ekdahl har avböjt omval.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval och revisorn återfinns i årsredovisningen (sid. 52-56) samt på Bolagets hemsida, www.nordnetab.com.
Beträffande den person som föreslås för nyval vill valberedningen framhålla följande.

Charlotta Nilsson har gedigen erfarenhet av att driva tillväxt och att skala upp affären i bolag med teknikfokus. Hon är idag Chief Operating Officer på spelförlaget Paradox Interactive. Tidigare roller innefattar VD för Swedish Standards Institute (SIS) samt olika seniora positioner inom Tietokoncernen. Hon har idag även uppdrag som styrelseledamot i Industrifonden. Charlotta Nilsson har en filosofie magisterexamen i fysik från Umeå Universitet samt en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Valberedningens förslag är vidare att, i enlighet med Revisionsutskottets förslag, det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2022.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget.

De föreslagna riktlinjerna ("Riktlinjerna") är i allt väsentligt desamma som de som antogs av Bolagets extra bolagsstämma den 10 september 2020.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Allmänt

Tillämpningsområde

Dessa Riktlinjer omfattar ersättning till Nordnet AB (publ):s ("**Nordnet**") ledande befattningshavare, inklusive styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Angående incitamentsprogram

Nordnet har sedan tidigare ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Nordnet-koncernen som antogs och implementerades i samband med Nordnets

börsintroduktion under november 2020. En beskrivning av incitamentsprogrammet finns i Nordnets ersättningsrapport för 2020 på sidan 3 under rubriken "Outstanding share-related incentive programme". Styrelsen för Nordnet har övervägt att föreslå att årsstämman ska besluta om att inrätta ett nytt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i Nordnet-koncernen. Styrelsens bedömning är att det är lämpligt att vänta med ett sådant beslutsförslag för att ge ytterligare tid att utvärdera det befintliga teckningsoptionsprogrammet och då styrelsen bedömer att det är önskvärt att ett nytt teckningsoptionsprogram inte kommer för tätt efter det befintliga programmet. Förutsatt att styrelsen under hösten 2021 bedömer att så är lämpligt har styrelsen för avsikt att under hösten 2021 kalla till en extra bolagsstämma och framlägga förslag om inrättande av ett nytt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Nordnet-koncernen. Ett sådant teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram förväntas i allt väsentligt följa samma struktur som det befintliga incitamentsprogrammet.

Riktlinjernas främjande av Nordnets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Nordnets 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.

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 skjutits 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 premieinbetalningar 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 kontanterersättning 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 Riktlinjer 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.

Avvikelse 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 frångå dessa Riktlinjer, förutsatt att avvikelsen 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.

Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport (punkt 14)

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar 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 mäklarfirmor 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.

Majoritetskrav

För beslut enligt punkt 15 krävs att aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 250 000 000. Bolaget innehar inte några egna aktier.

Handlingar m.m.

Styrelsens och valberedningens fullständiga förslag och övriga handlingar som enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ska hållas tillgängliga för aktieägarna inför årsstämman kommer senast från och med den 8 april 2021 hållas tillgängliga på Bolagets webbplats www.nordnetab.com och hos Bolaget på besöksadressen Alströmergatan 39, 104 25 Stockholm. Handlingarna kommer också att skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin adress. Sådan begäran ska framställas per post till Nordnet AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller per e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com.

Rätt att begära upplysningar inför stämman

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden

som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation samt Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Upplýsningar får också begäras om koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande Bolagets dotterföretag som avses i föregående mening. En sådan begäran ska lämnas till Bolaget skriftligen senast den 19 april 2021 genom postadressen Nordnet AB (publ), Att. Legal, Box 300 99, 104 25 Stockholm eller per e-post till julia.tigerstrom@nordnet.se. Upplýsningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.nordnetab.com, senast den 24 april 2021. Upplýsningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur personuppgifter behandlas se

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm den 29 mars 2021

Styrelsen, Nordnet AB (publ)

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

	Totalt
Företrädda aktier	175 576 005
Företrädda röster	175 576 005,0
Aktier i bolaget	250 000 000

	Röster			Aktier			% aktiekapitalet	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1 - Val av ordförande vid stämman	175 116 918,0	0,0	459 087,0	175 116 918	0	459 087	70,047%	0,000%
2 - Upprättande och godkännande av röstlängd	175 116 918,0	0,0	459 087,0	175 116 918	0	459 087	70,047%	0,000%
3 - Val av justeringsperson att underteckna protokollet	169 908 221,0	0,0	5 667 784,0	169 908 221	0	5 667 784	67,963%	0,000%
4 - Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad	175 116 918,0	0,0	459 087,0	175 116 918	0	459 087	70,047%	0,000%
5 - Godkännande av dagordningen	175 116 918,0	0,0	459 087,0	175 116 918	0	459 087	70,047%	0,000%
7 - Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	175 557 405,0	0,0	18 600,0	175 557 405	0	18 600	70,223%	0,000%
8 - Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
9a - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Anna Bäck	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
9b - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Jan Dinkelspiel	172 199 644,0	0,0	3 376 361,0	172 199 644	0	3 376 361	68,880%	0,000%
9c - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Tom Dinkelspiel	150 554 061,0	0,0	25 021 944,0	150 554 061	0	25 021 944	60,222%	0,000%
9d - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Christopher Ekdahl	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
9e - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Karitha Ericson	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
9f - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Christian Frick	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
9g - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Hans Larsson	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
9h - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Per Widerström	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%

9i - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Lars-Åke Norling (verkställande direktör)	175 557 243,0	0,0	18 762,0	175 557 243	0	18 762	70,223%	0,000%
10.1 - Fastställande av antalet styrelseledamöter	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
10.2 - Fastställande av antalet revisorer	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.1a - Fastställande av arvoden åt styrelsen - Valberedningens förslag att arvode till var och en av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter ska utgå med 350 000 kr var	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.1b - Fastställande av arvoden åt styrelsen - Valberedningens förslag att arvode för arbete i styrelsens utskott ska utgå med 25 000 kronor per utskott där ledamoten deltar, utom för ledamöterna i Risk- och Complianceutskottet	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.1c - Fastställande av arvoden åt styrelsen - Valberedningens förslag att arvode om 50 000 kr ska utgå till ordföranden i respektive utskott, utom för ordföranden i Risk- och Compliance utskottet	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.1d - Fastställande av arvoden åt styrelsen - Valberedningens förslag att arvode för arbete i Risk- och Complianceutskottet ska utgå med 75 000 kr	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.1e - Fastställande av arvoden åt styrelsen - Valberedningens förslag att arvode om 150 000 kr ska utgå till ordföranden i Risk- och Complianceutskottet	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
11.2 - Arvode åt revisorn	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
12.1a - Val av styrelseledamöter - Omval av Anna Bäck	175 553 405,0	22 600,0	0,0	175 553 405	22 600	0	70,221%	0,009%
12.1b - Val av styrelseledamöter - Omval av Jan Dinkelspiel	175 553 405,0	22 600,0	0,0	175 553 405	22 600	0	70,221%	0,009%
12.1c - Val av styrelseledamöter - Omval av Tom Dinkelspiel	175 219 212,0	356 793,0	0,0	175 219 212	356 793	0	70,088%	0,143%
12.1d - Val av styrelseledamöter - Omval av Karitha Ericson	175 553 405,0	22 600,0	0,0	175 553 405	22 600	0	70,221%	0,009%
12.1e - Val av styrelseledamöter - Omval av Christian Frick	175 553 405,0	22 600,0	0,0	175 553 405	22 600	0	70,221%	0,009%
12.1f - Val av styrelseledamöter - Omval av Hans Larsson	175 106 112,0	469 893,0	0,0	175 106 112	469 893	0	70,042%	0,188%
12.1g - Val av styrelseledamöter - Nyval av Charlotta Nilsson	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
12.1h - Val av styrelseledamöter - Omval av Per Widerström	175 553 405,0	22 600,0	0,0	175 553 405	22 600	0	70,221%	0,009%
12.2 - Omval av Tom Dinkelspiel som styrelseordförande	175 219 212,0	356 793,0	0,0	175 219 212	356 793	0	70,088%	0,143%
12.3 - Omval av Deloitte AB som revisor								

	175 576 005,0	0,0	0,0	175 576 005	0	0	70,230%	0,000%
13 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare								
	175 168 479,0	407 526,0	0,0	175 168 479	407 526	0	70,067%	0,163%
14 - Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport								
	175 026 616,0	549 389,0	0,0	175 026 616	549 389	0	70,011%	0,220%
15 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier								
	175 526 236,0	49 769,0	0,0	175 526 236	49 769	0	70,210%	0,020%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			

Förslag till beslut samt motiverat yttrande avseende vinstutdelning

Styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att Nordnet AB (publ):s årsstämma år 2021 beslutar om utdelning om 1,51 kronor per aktie, vilket motsvarar 25 procent av den sammanlagda vinsten för åren 2019 och 2020. Detta ligger i linje med Finansinspektionens rekommendation att banker ska vara restriktiva beträffande utdelning fram till den 30 september 2021. När denna rekommendation för utdelning reviderats kommer styrelsen utvärdera situationen på nytt och eventuellt framlägga ytterligare förslag.

Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara måndagen den 3 maj 2021. Om stämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB torsdagen den 6 maj 2021.

Det föreslås att återstående belopp balanseras i ny räkning.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen över ovan förslag till beslut

Styrelsen för Nordnet AB (publ) avger härmed följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att det föreslagna beslutet om vinstutdelning är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen är följande.

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar den konsoliderade situationens, där Nordnet AB (publ) är moderbolag, totala kapitalrelation med 2,8 procentenheter från 24,6 procent till 21,8 procent. Kapitalrelationen är betryggande, mot bakgrund av att koncernens verksamhet fortsatt bedöms komma att bedrivas med god lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på likaledes betryggande nivå. Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens allsidiga bedömning 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 och börsnedgångar 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.

Stockholm i mars 2021
Styrelsen, Nordnet AB (publ)

Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete samt förslag till årsstämman 2021

1. Valberedningens arbete

1.1 Bakgrund och sammansättning

Vid extra bolagsstämma i Nordnet AB (publ) den 10 september 2020 antogs, med anledning av den förestående börsnoteringen av Nordnetaktien senare samma höst, en instruktion för valberedning i Nordnet AB.

Kort efter att Nordnetaktien noterades på Stockholmsbörsen den 25 november 2020, tillfrågade styrelsens ordförande, Tom Dinkelspiel, i enlighet med instruktionen, de tre största aktieägarna om att utse varsin representant för att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför årsstämman 2021. Valberedningens sammansättning offentliggjordes på Nordnets hemsida (nordnetab.com) den 25 januari 2021.

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av Johan Malm, E. Öhman J:or Intressenter AB, Björn Fröling, Premiefinans K. Bohlin AB, Robert Furuhjelm, Cidron Daunbe SARL (Nordic Capital) samt Tom Dinkelspiel, styrelseordförande i Nordnet AB (publ) ("Bolaget"). Valberedningens ordförande har varit Johan Malm.

1.2 Kontakter och sammanträden

Valberedningen har, utöver ett antal informella kontakter, sammanträtt vid fyra tillfällen inför årsstämman 2021. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

1.3 Utvärdering av styrelsens arbete

Vid årsskiftet 2020/2021 genomfördes en självutvärdering av styrelsens arbete under det gångna genom en enkät som besvarades anonymt av de enskilda ledamöterna beträffande bedömt väsentliga aspekter av styrelsearbetet. Resultatet av utvärderingen var i hög grad positivt, och i kombination med den information som valberedningen i övrigt har fått sig till livs, anser valberedningen att det löpande styrelsearbetet fungerar väl.

2. Valberedningens förslag till årsstämman 2021

2.1 Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokat Fredrik Lundén, partner vid advokatfirman Cederquist som ordförande vid stämman.

2.2 Antal styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara åtta.

2.3 Styrelse

Valberedningens förslag är att Tom Dinkelspiel, Anna Bäck, Jan Dinkelspiel, Karitha Ericson, Christian Frick, Hans Larsson och Per Widerström omväljs som ordinarie ledamöter av styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att Tom Dinkelspiel omväljs till styrelsens ordförande. Valberedningen föreslår vidare nyval av Charlotta Nilsson som ordinarie ledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Christopher Ekdahl har avböjt omval.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval och revisorn återfinns i årsredovisningen (sid. 52-56) samt på bolagets hemsida.

Beträffande den person som föreslås för nyval vill valberedningen framhålla följande.

Charlotta Nilsson har gedigen erfarenhet av att driva tillväxt och att skala upp affären i bolag med teknikfokus. Hon är idag Chief Operating Officer på spelförlaget Paradox Interactive. Tidigare roller innefattar VD för Swedish Standards Institute (SIS) samt olika seniora positioner inom Tietokoncernen. Hon har idag även uppdrag som styrelseledamot i Industrifonden.

Charlotta Nilsson har en filosofie magisterexamen i fysik från Umeå Universitet samt en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Det är valberedningens bedömning att Charlotta Nilssons gedigna kunskap om och erfarenhet från den digitala industrin och dess utmaningar gör henne till ett synnerligen välkommet komplement till Nordnets styrelse. Charlotta Nilsson föreslås som ersättare för Christopher Ekdahl som avböjt omval.

2.4 Styrelsearvoden

Valberedningens förslag är att arvode för styrelsen och styrelsens utskott utgår enligt följande för sedvanlig mandatperiod om 12 månader.

Arvodet till var och en av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter ska utgå med 350 000 kr 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 föreslås således uppgå till 3 500 000 kronor.

2.5 Revisor

Valberedningens förslag är att, i enlighet med Revisionsutskottets förslag, det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2022.

2.6 Revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till bolagets revisor såsom tidigare år utgår enligt godkänd räkning.

Valberedningen har biträtts av revisionsutskottet vid framtagande av förslag till val och arvodering av revisor.

3. Valberedningens motiverade yttrande enligt punkt 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning, avseende förslag till val av styrelse

Som en del av sin bedömning av styrelsen och dess sammansättning har valberedningen tagit del av resultatet av den självutvärdering som gjorts av styrelsearbetet under år 2020 och i övrigt informerat sig om hur styrelsearbetet fungerar. Valberedningen har konstaterat att styrelseledamöternas engagemang har varit stort med en hög mötesnärvaro samt att styrelsens samarbete i övrigt har fungerat väl. Vid sammansättningen av styrelsen har valberedningen tillämpat reglerna om styrelsens sammansättning i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), inklusive regeln om mångfald, och beaktat styrelsens behov vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund

samt behovet av förnyelse. Enligt valberedningens syn är de kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Nordnet väl representerade i den föreslagna styrelsen. Vidare bedömer valberedningen att den föreslagna styrelsen har en för Nordnets behov ändamålsenlig sammansättning och storlek. Valberedningen har också bedömt att de föreslagna styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta erforderlig tid för styrelseuppdraget i Nordnet.

Valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven i Koden på styrelseledamöters oberoende. Sex av styrelsens föreslagna ledamöter, nämligen Anna Bäck, Karitha Ericson, Christian Frick, Hans Larsson, Charlotta Nilsson och Per Widerström är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större ägare. Samtliga föreslagna ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Valberedningen har tillämpat bestämmelsen i punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse. Målet med mångfaldspolicyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen anser att det bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en mångfald och bredd vad gäller ålder, utbildningsbakgrund, kön, erfarenhet, kompetens och tid som de innehaft uppdraget i Nordnets styrelse. Av de styrelseledamöter som föreslås väljas av bolagsstämman är tre av åtta kvinnor. Könsfördelningen är därmed 37,5 % kvinnor och 62,5 % män, vilket, enligt valberedningens uppfattning, är förenligt med kravet på jämn könsfördelning. Mot denna bakgrund och med beaktande av vad som i övrigt anges i Koden regel 4.1, anser valberedningen att styrelsen, med valberedningens förslag, får en med hänsyn till bolagets verksamhet, framtida utveckling och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning.

För valberedningen,
Stockholm i mars 2021

Johan Malm
Ordförande i valberedningen

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Allmänt

Tillämpningsområde

Dessa Riktlinjer omfattar ersättning till Nordnet AB (publ):s ("Nordnet") ledande befattningshavare, inklusive styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Angående incitamentsprogram

Nordnet har sedan tidigare ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Nordnet-koncernen som antogs och implementerades i samband med Nordnets börsintroduktion under november 2020. En beskrivning av incitamentsprogrammet finns i Nordnets ersättningsrapport för 2020 på sidan 3 under rubriken "Outstanding share-related incentive programme". Styrelsen för Nordnet har övervägt att föreslå att årsstämman ska besluta om att inrätta ett nytt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i Nordnet-koncernen. Styrelsens bedömning är att det är lämpligt att vänta med ett sådant beslutsförslag för att ge ytterligare tid att utvärdera det befintliga teckningsoptionsprogrammet och då styrelsen bedömer att det är önskvärt att ett nytt teckningsoptionsprogram inte kommer för tätt efter det befintliga programmet. Förutsatt att styrelsen under hösten 2021 bedömer att så är lämpligt har styrelsen för avsikt att under hösten 2021 kalla till en extra bolagsstämma och framlägga förslag om inrättande av ett nytt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Nordnet-koncernen. Ett sådant teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram förväntas i allt väsentligt följa samma struktur som det befintliga incitamentsprogrammet.

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.

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 ersättningsystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättning till ledande befattningshavare i Nordnet ska vidare överensstämja 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 skjutits 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 premieinbetalningar 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 Riktlinjer 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 frångå 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.

Remuneration report of Nordnet AB (publ) for the financial year 2020

Introduction

This remuneration report provides an overview of the application of Nordnet AB (publ)'s ("the Company") guidelines for executive remuneration, *Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare* ("the remuneration guidelines"), adopted by the extraordinary general meeting of 10 September 2020. The report also provides details on the remuneration paid to the Company's CEO during the year, comparative information and a summary of the Company's outstanding share-related incentive programme.

Information required by Chapter 5, Sections 40-44 of the Annual Accounts Act (1995:1554) is available in note 12 on p. 104 – 110 in the Company's annual report for 2020. The information includes, inter alia, the total remuneration paid to board members, CEO and other members of the executive management during the year.

The CEO's report on the company's overall performance during 2020 is available on p. 6 – 8 in the annual report.

Information on the work of the remuneration committee in 2020 is set out in the corporate governance report, which is available on p. 52 in the annual report.

Remuneration of the Board of Directors resolved upon by the general meeting is not covered by this report. Such remuneration is disclosed in note 12 on p. 106 – 107 in the annual report.

Overview of the application of the remuneration guidelines

The extraordinary general meeting of 10 September 2020 adopted remuneration guidelines which, in accordance with Chapter 8, Section 52 of the Companies Act (2005:551) and the Swedish Code of Corporate Governance, set out a framework for the Company's remuneration of the executive management. The guidelines have been in force since the adoption and are published here: <https://nordnetab.com/wp-content/uploads/2020/11/Bilaga-4-Riktlinjer-for-ersattning-till-ledande-befattningshavare.pdf>.

Under the guidelines, remuneration of the executive management shall be competitive, comply with market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, participation in long-term share and share-related incentive programmes resolved by the general meeting, pension benefits and other customary benefits.

During the financial year, the Company has not made use of any contractual opportunity to reclaim remuneration. Further on, the Company has not resolved on any deviation from the decision-making process prescribed in the guidelines or any other derogation from the guidelines with respect to the CEO. The Company has however deviated from the guidelines with respect to another member of the senior management, the Chief

Technology Officer. For further information on the deviation, please see the document *Report on deviation from the Guidelines for remuneration to senior executives*, which will be available on the Company's website, <https://nordnetab.com/>, at the latest as from 8 April 2021.

As this is the first remuneration report presented by the Company, there has not been any previous report, and consequently not any comments from shareholders on such a report, to take into account in the application of the guidelines.

The auditor's report on whether the Company has complied with the guidelines since the adoption of them will be available on the Company's website, <https://nordnetab.com/>, at the latest as from 8 April 2021.

Remuneration of the CEO

The table below sets out the total remuneration of the Company's CEO during the financial year 2020, presented in SEK.

Fixed remuneration		Variable remuneration	Pension	Other	Total remuneration	Proportion of fixed and variable remuneration
Cash salary	Benefits					
6 771 783	106 628	n/a	2 352 371	n/a	9 230 782	n/a

The *Cash salary* column includes 1,45 percent holiday pay.

The *Benefits* column refers to a private medical insurance (SEK 4 640) and access to a company car (SEK 101 988).

The CEO has not received any remuneration from other companies within the group or any shares or share options (for information on the CEO's participation in the Company's outstanding share-related incentive programme, please see **Outstanding share-related incentive programme** below.)

Application of performance criteria and the total remuneration's compliance with the remuneration guidelines

The Company has not paid any variable remuneration to the CEO during the financial year 2020. I.e., performance criteria have not been applied.

The total remuneration of the CEO during the financial year 2020 is in line with the remuneration guidelines and contributes to the Company's and the group's long-term results. The remuneration level is revised yearly to ensure that it reflects the responsibility and nature of the position and the individual performance of the CEO. The remuneration level is market-based and competitive.

Comparative information

The average remuneration of a full-time equivalent in Nordnet Bank AB¹, which holds the majority of the employees of the group, amounted to SEK 653 135 during the financial year 2020. Cash salary, pension benefits and, where applicable, access to a company car have been taken into account in this calculation.

The Company's and the group's net profits of the year are presented in the annual report, which will be established by the annual general meeting.

The remuneration report for the financial year 2021 will include comparative information on the annual change of the remuneration of the CEO, the Company's performance and the remuneration of a full-time equivalent.

Outstanding share-related incentive programme

The extraordinary general meeting of 24 November 2020 resolved on a warrant programme for all employees within the Nordnet Group, including the CEO of the Company, encompassing a directed issue of warrants. The purpose of the programme is to strengthen the connection between employees' performance and attained shareholder value. The programme comprises 10 680 274 warrants in total.

Warrants could be bought between 24 November 2020 and 11 December 2020 to a price of SEK 7,21. The number of warrants available for purchase to each employee depended on the employee's position. The CEO could purchase at most 764 525 warrants. Employees who were not part of the executive management or holders of key positions could purchase at most 7 645 warrants.

Each warrant entitles the holder to, at a given point in time, subscribe for one share in the Company to a price equaling 133 percent of the price offered at the initial public offering (at least the quota value of the share, though). Subscription is possible as from the day after the disclosure of the Q3 report 2023 and during the four subsequent weeks (at the earliest 16 October 2023 and at the latest 30 November 2023, though).

The number of shares that each warrant entitles the holder to subscribe for may be converted to a lower number if the market share price equals 195 percent or more of the IPO price at the point when the warrant is redeemed.

The CEO of the Company has purchased 693 481 warrants.

Stockholm in March 2021
The Board of Directors, Nordnet AB (publ)

¹ Excluding the branch offices.

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)