

Bolagsstyrnings- rapport.



Bolagsstyrningsrapport.

Inledning.

Nordnet AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm sedan den 25 november 2020. Till grund för bolagets styrning under 2021 låg bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna styrdokument. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Nordnets ambition är att följa Koden.

Nordnet har under 2021, av förklarliga skäl med anledning av den rådande pandemin inte iaktagit närvarokravet som beskrivs i Koden 1.2 avseende närvaro vid bolagsstämma. Bolagsstämma har istället genomförts som en stämma med enbart poströstning i enlighet med 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Organ och regelverk.

Aktieägare.

Vid utgången av 2021 hade Nordnet 27 010 (26 799) kända aktieägare. Den största ägaren var Öhman Intressenter med 21,6 procent av röster och kapital, följt av Premiefinans med 10,1 procent och Fidelity Investments med 4,9 procent av röster och kapital. Kända utländska ägare stod för totalt 28,0 procent av röster och kapital. Kända svenska och utländska institutionella organisationer ägde vid årsskiftet 41,6 procent och svenska privatpersoner 17,6 procent av aktierna. Det anonyma ägandet uppgick vid tidpunkten till 7,3 procent av aktier och röster.

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 deltagande 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 för 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 bolagets behov. 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 på 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 2021. 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 största aktieägaren, såvida inte annat bestäms av valberedningen.

Valberedning inför årsstämman

Namn	Innehav 2021-12-31	Utsedda av	Innehav 2021-12-31
Johan Malm	-	E. Öhman J:or Intressenter Aktiebolag	54 101 392
Björn Fröling	-	Premiefinans K. Bolin Aktiebolag	25 203 182
Frank Larsson	-	Handelsbanken Fonder AB	9 178 191
Tom Dinkelspiel, styrelsens ordförande	4 354 889		

Styrelsen.**Styrelsens ansvar 2021**

Nordnets styrelse är bolagets näst högsta beslutfattande organ. 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 säkerställer 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, att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets och koncernens uppträdande, inklusive att utse en internrevisor, vars arbete årligen utvärderas. Vidare är det styrelsens uppgift att utse vd, anta vd-instruktion samt övervaka vd:s arbete.

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete så att detta utövas effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden, i enlighet med tillämpliga lagar och andra föreskrifter. Ordföranden följer verksamheten i dialog med vd. Ordföranden tillser att styrelsens ledamöter genom vd:s försorg fortlöpande erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete samt uppmuntar en öppen och konstruktiv diskussion för att skapa

bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete.

Ordföranden tillser att styrelsens arbete utvärderas årligen och kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt.

Styrelsens sammansättning

På årsstämman 2021 fattades beslut om att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter. I enlighet med Nordnets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst 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 2021 samt bland annat styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till Nordnet, bolagsledningen och större aktieägare. Av bolagsordningen framgår det att styrelseledamöter väljs årligen på bolagsstämma. 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. Könsfördelningen i styrelsen är relativt jämn, från och med ordinarie årsstämma 2021 ingår tre kvinnor i styrelsen.

Styrelsens ledamöter 2021								
Styrelseledamot ¹	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	Ordförande	Ordförande	Ledamot	Ledamot	
Anna Bäck	2020	Styrelseledamot	Ja/Ja					Ledamot
Jan Dinkelspiel	2017	Styrelseledamot	Ja/Nej	Ledamot	Ledamot			Ledamot
Karitha Ericson	2019	Styrelseledamot	Ja/Ja				Ledamot	
Christian Frick	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja			Ledamot		
Hans Larsson	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja	Ledamot	Ledamot	Ordförande	Ordförande	
Charlotta Nilsson	2021	Styrelseledamot	Ja/Ja					Ledamot
Per Widerström	2017	Styrelseledamot	Ja/Ja					Ordförande

¹ Christopher Ekdahl ingick i styrelsen fram till årsstämman den 29 april 2021, men avböjde omval.

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 29 april 2021. 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 2021 har ordföranden tillsett att styrelsens arbete har utvärderats genom extern konsults försorg.

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 för 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 bolagsstämman 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 vid behov i dialog med externrevisorn, internrevisorn, ansvariga för funktionerna riskkontroll och compliance, andra av styrelsen inrättade utskott 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 och tillämpade policyer.

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 29 april 2021. Vd ansvarar för efterlevnaden av de målsättningar, policyer och strategiska planer för koncernen 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 och föredrar ärendena. Vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmed-

lemmar. Koncernledningen har regelbundna möten där såväl strategiska som operativa frågeställningar diskuteras. Koncernledningen består av chefer för väsentliga verksamhetsområden inom koncernen, se sidorna 64-65.

Revision och revisorer.

I samband med bolagsstämman 2021 omvaldes revisionsfirman Deloitte AB till revisorer i Nordnet AB (publ) och samtliga dotterbolag fram till bolagsstämman 2022. 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, Nordnet Pensionsförsäkring AB och Nordnet Livförsäkring AS, 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 operationell 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 försäkras 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 risk-

kontrollen 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 utvärdering-

arna följs upp av finansavdelningen och rapporteras till Revisionsutskottet.

Under 2021 har delårsrapporten för det tredje kvartalet varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Vidare har bolagets revisorer vid fyra tillfällen under året genomfört en översiktlig granskning avseende medräknande av delårsresultatet i kapitalbasen för Nordnet Bank AB samt dess konsoliderade situation.

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 omfattning.

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 dotterbolagen Nordnet Pensionsförsäkring AB och Nordnet Livsförsäkring AS, dess aktuariefunktion. Risk Control, Compliance och aktuariefunktionen är oberoende från affärsverksamheten. Funktionerna är ansvariga för att utarbeta principer och ramar för Nordnets riskhantering, inhämta verksamhetens riskbedömningar och göra självständiga uppföljningar. De ska också främja en sund riskkultur genom att stödja och utbilda Nordnets medarbetare. 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 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 2021.

Nordnets årsstämma 2021 ägde rum den 29 april 2021. Till stämmans ordförande valdes advokat Fredrik Lundén och till sekreterare Nordnets chefsjurist, Carl Dahlborg. Årsstämman beslöt bland annat att:

- Utdelning om 1,51 kronor per aktie
- Styrelsen ska ha åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Det har hållits två extra bolagsstämmor under 2021, den 28 oktober och 14 december. På de extra bolagsstämmorna beslutades om att inrätta ett teckningsoptionsprogram innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner respektive extra vinstutdelning om 1,77 per aktie.

Närvaro vid årsstämman	
Extrastämma 14 december	65%
Extrastämma 28 oktober	76%
2021 (ordinarie)	70%
2020 (ordinarie)	100%
2019	100%
2018	100%

Procent av röster och kapital.

Styrelsen.

Styrelsen höll 17 styrelsesammanträden under året, varav två per capsulam. I tabellen nedan visas närvaron under sammanträden 2021. 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 2021 på nästa sida. För upplysningar om styrelsens ledamöter, se avsnittet Styrelse och revisorer på sidorna 61-63.

Ersättningsutskottet

Per den 31 december 2021 bestod ersättningsutskottet av Tom Dinkelspiel (ordförande), Hans Larsson och Jan Dinkelspiel. 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 2021 haft åtta sammanträden, varav fyra per capsulam.

Revisionsutskottet

Per den 31 december 2021 bestod revisionsutskottets ledamöter av Hans Larsson (ordförande), Tom Dinkelspiel och Christian Frick. Utskottet har bland annat berett styrelsens arbete avseende kvalitets- och säkerhet av den finansiella rapporteringen och hållit fort-

Närvaro styrelse- och utskottssammanträden 2021						
	Styrelsesammanträden ¹	Ersättningsutskott ²	Kreditutskott ³	Revisionsutskott	Risk- och complianceutskott ⁴	IT-utskott
Tom Dinkelspiel	17 av 17	8 av 8	15 av 15	8 av 9	8 av 8	
Anna Bäck ⁵	16 av 17			3 av 9		7 av 7
Jan Dinkelspiel ⁶	15 av 17	3 av 8	14 av 15			7 av 7
Karitha Ericson	17 av 17				8 av 8	
Christian Frick ⁷	16 av 17	5 av 8		7 av 9		
Hans Larsson	17 av 17	8 av 8	14 av 15	9 av 9	8 av 8	
Charlotta Nilsson ⁸	13 av 17					4 av 7
Per Widerström	17 av 17					7 av 7

¹ Totalt antal sammanträden, varav två per capsulam.

² Totalt antal sammanträden, varav fyra per capsulam.

³ Utskottet finns endast i Nordnet Bank AB men rapporterar till styrelsen i Nordnet AB (publ). Totalt antal sammanträden, varav 8 per capsulam.

⁴ Totalt antal sammanträden, varav två per capsulam.

⁵ Anna Bäck utträdde som ledamot av Revisionsutskottet den 29 april 2021.

⁶ Jan Dinkelspiel tillträdde Ersättningsutskottet den 29 april 2021 och har närvarat vid samtliga utskottsmöten sedan dess.

⁷ Christian Frick lämnade Ersättningsutskottet den 29 april 2021 och närvarade vid samtliga sammanträden fram till dess.

⁸ Charlotta Nilsson valdes som ledamot vid årsstämman den 29 april 2021 och har närvarat vid sju av åtta ordinarie styrelsesammanträden efter det. Charlotta tillträdde som ledamot av IT-utskottet den 29 april 2021, omedelbart efter inval som styrelseledamot vid årsstämman och har närvarat vid samtliga fyra sammanträden efter sitt tillträde.

Styrelsens möten 2021	
Sammanträde	Behandlade ärenden
Februari	Bokslutskommuniké. Förslag till utdelning. Eventuell omvärdering av balansposter. Rapportering av övriga bolag Q4. Compliance inkl. SUB/AML, riskkontroll och säkerhet. Sedvanliga ärenden. Styrelseutbildning.
Mars	ICLAAP. Årsredovisning. Uppföljning av personalnöjdhet. Redogörelse för revisionsarbetet samt styrelsens möte med revisorn. Frågor från styrelseutskottet. Rapportering från styrelseutskottet samt Nordnet Pension.
April	Delårsrapport Q1. Forecastuppdatering. Rapportering av övriga bolag för Q1. Compliance inkl. SUB/AML, riskkontroll och säkerhet. Rapportering från styrelseutskottet samt Nordnet Pension. Styrelseutbildning.
Maj	Ansats strategimöte. Fastställande av stressscenarier i ORSA. Solvensrapportering ("RSR" samt "SFCR"). Rapportering från styrelseutskottet samt Nordnet Pension. Styrelseutbildning.
Juli	Halvårsresultatet januari-juni.
Augusti	Strategiarbete.
September	Strategiarbete. Rapportering av övriga bolag för Q2. Compliance inkl. SUB/AML, riskkontroll och säkerhet. Rapportering från styrelseutskottet samt Nordnet Pension. Styrelseutbildning.
Oktober	Delårsrapport Q3. Rapportering från styrelseutskottet samt Nordnet Pension. Styrelseutbildning.
November	Fastställande av strategisk och finansiell plan samt budget.
December	ORSA. Rapportering av övriga bolag Q3. Compliance inkl. SUB/AML, riskkontroll och säkerhet.

löpande kontakt med externrevisorn. Under 2021 hade utskottet nio sammanträden.

Risk- och Complianceutskottet

Risk- och complianceutskottet bestod av Hans Larsson (ordförande), Karitha Ericson och Tom Dinkelspiel. 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 åtta sammanträden, varav två per capsulum.

Kreditutskottet (utskott i Nordnet Bank AB)

Kreditutskottet bestod av Tom Dinkelspiel (ordförande), Hans Larsson, och Jan Dinkelspiel vid utgången av 2021. Utskottet har på sedvanligt sätt beslutat och berett den årliga rapporteringen av styrelselimiter samt limiter som ankommer på bolagets styrelse enligt vid var tid gällande kreditpolicy och kreditinstruktion. Under året hade utskottet 15 sammanträden och åtta per capsulam.

IT-utskottet

Per den 31 december 2021 bestod IT-utskottet av Per Widerström (ordförande), Anna Bäck, Jan Dinkelspiel och Charlotta Nilsson.¹ Utskottet har berett frågor

som rör IT-drift och IT-utveckling. Under 2021 hade utskottet sju sammanträden.

¹ 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 2021 bestod koncernledningen av tio personer: Lars-Åke Norling, Anne Buchardt, Rasmus Järborg, Lennart Krän, Elias Lindholm, Martin Ringberg, Anders Skar, Johan Tidestad, Carina Tovi, och Suvi Tuppurainen.

Ledningsgruppen presenteras närmare i avsnittet Koncernledning på sidorna 64-65.

Ersättning till ledande befattningshavare.

Riktlinjer om ersättning till styrelsen, koncernledning och revisorer presenteras i förvaltningsberättelsen på sidorna 46-49. Utbetalad ersättning under 2021 till ledande befattningshavare redovisas även i förvaltningsberättelsen samt i not 13.

Styrelse och revisorer.

Uppgifterna avseende styrelse och ledning avser 15 mars 2022.



Tom Dinkelspiel, styrelseordförande

Född: 1967

Invalid: Styrelseordförande sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2007.

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

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, styrelseordförande och vd för E. Öhman J:or Alternative Investments AB och styrelseledamot i Öhman Luxembourg S.A., E. Öhman J:or Intressenter AB, Kogmot AB, Mokmot AB.

Egna och närståendes innehav i bolaget: 4 389 889 aktier

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



Anna Bäck, styrelseledamot

Född: 1972

Invalid: 2020

Utskott: Ledamot 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: Vd och styrelseledamot i Kivra Sverige AB och Kivra Oy. Styrelseledamot i Permobil AB. Medlem av SNS förtroenderåd.

Egna och närståendes innehav i bolaget: 102 362 aktier

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



Jan Dinkelspiel, styrelseledamot

Född: 1977

Invalid: 2017

Utskott: Ledamot i ersättningsutskottet, kreditutskottet och IT-utskottet.

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

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Sasha Holding AB och styrelseledamot och vd i 10X People AB samt styrelseordförande i GREEN14.

Egna och närståendes innehav i bolaget: 3 357 599 aktier

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

Styrelse och revisorer.



Karitha Ericson, styrelseledamot

Född: 1973

Invald: 2019

Utskott: Ledamot i risk-och compliance-utskottet.

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: 100 229 aktier

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



Christian Frick, styrelseledamot

Född: 1976

Invald: 2017

Utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

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

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Nordax Bank AB (publ), Nordax Group AB, Nordax Holding AB, NVG Holding AB, MM Holding AB, Ihsus TopCo AB, Stora Röda Fågeln AB och de Tre Blåa Fåglarna AB.

Egna och närståendes innehav i bolaget: –

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



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 AB Svensk Exportkredit samt Intrum AB.

Egna och närståendes innehav i bolaget: 167 574 aktier

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

Styrelse och revisorer.



Charlotta Nilsson, styrelseledamot

Född: 1970

Invald: 2021

Utskott: Ledamot i IT-utskottet.

Utbildning och yrkeserfarenhet: Filosofie magisterexamen i fysik, Umeå Universitet och Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm samt OWP vid IMD Business School i Lausanne. Charlotta har gedigen erfarenhet av innovation och tillväxt och har bland annat varit investeringsexpert åt Vinnova inom blockchain, AI och start-ups. Charlotta har haft flertalet seniora positioner som bland annat VP på Tieto AB, CEO på SIS, EVP på Vizrt (publ), MD på Ardendo AB samt Deputy MD på Epsilon Hightech Innovation. För närvarande COO på Paradox Interactive (publ) inklusive styrelseledamot i dotterbolag.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Industrifonden samt Dataspelsbranschen Spelplan ASGD AB.

Egna och närståendes innehav i bolaget:

–

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. **Övriga väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Turbotic AB, Catena Media LTD, Catena Media PLC, QRed Holding AB och Sambla Group.

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, civilingenjörsprogrammet teknisk fysik, Uppsala universitet, och magisterexamen i Systems Engineering, Case Western Reserve University i USA. 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 708 724 teckningsoptioner.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Tele2 AB.



Anne Buchardt, landschef Danmark

Född: 1969

Landschef Danmark sedan: 2018

Utbildning och yrkeserfarenhet: Magisterexamen i nationalekonomi, Köpenhamns universitet, strategiska ledarskapsprogrammet, London Business School, INSEAD och 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 229 385 teckningsoptioner (genom bolag)

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



Rasmus Järborg, Chief Product Officer, vice vd

Född: 1976

Chief Product Officer sedan: 2018.

Vice vd sedan: 2021

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

Egna och närståendes innehav i bolaget:

300 000 aktier och 437 429 teckningsoptioner.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Sleep Cycle AB.



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:

200 261 aktier och 229 385 teckningsoptioner

Övriga väsentliga uppdrag: -



Elias Lindholm, Chief Technology Officer

Född: 1980

Chief Technology Officer sedan: 2021

Utbildning och yrkeserfarenhet: Civilingenjörsexamen i elektroteknik, Chalmers tekniska högskola, Göteborg. Elias har drygt 11 års erfarenhet från Avanza, varav de sista tre åren som CTO. Elias anslöt till Nordnet 2019 som chef för Nordnets utvecklingsavdelning, och blev CTO 2021.

Egna och närståendes innehav i bolaget:

26 595 aktier och 40 771 teckningsoptioner

Övriga väsentliga uppdrag: -



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:

193 197 aktier och 218 714 teckningsoptioner (genom bolag).

Övriga väsentliga uppdrag: -

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 stiftelsen AksjeNorge.



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: 75 478 aktier och 218 714 teckningsoptioner

Övriga väsentliga uppdrag: –



Carina Tovi, Chief Human Resource Officer

Född: 1965

Chief Human Resource Officer sedan: 2018

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: 90 296 aktier och 208 044 teckningsoptioner

Övriga väsentliga uppdrag: –



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 229 385 teckningsoptioner.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Propertit Oy.

Förslag till vinstdisposition.

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel (SEK):	
Överkursfond	6 646 779 422
Övrigt tillskjutet kapital	1 100 000 000
Balanserad vinst	-5 623 260 795
Årets resultat	300 463 372
Summa	2 423 982 000

Styrelsen föreslår följande disposition:	
Till aktieägarna utdelas 5,56 SEK per aktie	1 390 000 000
Till nästa år balanseras	1 033 982 000
Summa	2 423 982 000

Styrelsen för Nordnet AB (publ) föreslår att årsstämman den 28 april 2022 beslutar att den balanserade vinsten inklusive årets vinst enligt den fastställda balansräkningen, ska disponeras så att 5,56 SEK per aktie delas ut till aktieägarna samt att resterande belopp överförs i ny räkning. Detta motsvarar en utdelningen om sammantaget 1 390 MSEK och en utdelningsgrad om 70 procent av den sammanlagda vinsten för året 2021.

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 redovisningsstandarder 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
Organisationsnummer: 559073-6681

För mer information om Nordnet samt finansiella rapporter, se nordnetab.com

För att bli kund, vänligen besök nordnet.se, nordnet.no, nordnet.dk, nordnet.fi