

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 aktieägarna i Nordnet AB (publ) ("Bolaget") vid årsstämman den 29 april 2024 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att Bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst en tiondel 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 mäklar företag på uppdrag av Bolaget 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 enligt 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.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning framgår av avgiven årsredovisning för år 2023. Bolagets fria egna kapital uppgick per balansdagen till 4 328,6 miljoner SEK. Av redovisningen framgår också vilka värderingsprinciper som tillämpats. Inga tillgångar har värderats till verkligt värde.

Inför årsstämman 2024 har styrelsen föreslagit en utdelning om 7,20 kronor per aktie, dvs. totalt 1 808 345 527 kronor.

Såväl kapitalrelationen som bruttosoliditeten för den konsoliderade situationen liksom gruppssolvansen för försäkringsgruppen, där Nordnet AB (publ) är moderbolag, är betryggande och bedöms kunna hållas fortsatt betryggande även efter ett utnyttjande av det bemyndigande som aktieägarna nu föreslås besluta om. Kapitalrelationen överskrider kapitalkraven med god marginal. Koncernens verksamhet bedöms kunna bedrivas med fortsatt god lönsamhet. Även likviditeten i Bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på betryggande nivå.

Bemyndigandet att besluta om förvärv av egna aktier som aktieägarna nu föreslås besluta om, kommer utnyttjas endast i den utsträckning det finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital efter förvärvet och inga lagstadgade kapitalkrav träds förrän. Bolagets och koncernens ekonomiska ställning bedöms kunna hållas fortsatt stark även efter ett utnyttjande av bemyndigandet.

Arten hos och omfattningen av den verksamhet som bedrivs av Bolaget och koncernen framgår av Bolagets bolagsordning och årsredovisningen för år 2023. Verksamheten medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuella branscher, eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet i allmänhet.

Styrelsen har beaktat Bolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt Bolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens allsidiga bedömning att Bolagets och koncernens ekonomiska ställning är sådan att förslaget är försvarligt 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.

Stockholm i mars 2024
Styrelsen, Nordnet AB (publ)