

Beslut om teckningsoptionsprogram innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 18)

Styrelsen för Nordnet AB (publ) ("**Nordnet**") föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett teckningsoptionsprogram för anställda i Nordnet-koncernen, innefattande beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogrammet**"). Syftet med Teckningsoptionsprogrammet, och skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är att stärka kopplingen mellan de anställdas arbete och skapat aktieägarvärde. Därmed bedöms en ökad intressegemenskap uppstå mellan deltagarna och aktieägarna i Nordnet.

1 EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

- 1.1 Nordnet ska emittera högst 2 515 340 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogrammet ska vara uppdelade på två olika serier. Högst 1 257 670 teckningsoptioner ska ges ut av serie I ("**TO 2024/2027 Serie I**") och högst 1 257 670 teckningsoptioner ska ges ut av serie II ("**TO 2024/2027 Serie II**"). Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ett helägt dotterbolag till Nordnet ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda i Nordnet-koncernen, i enlighet med punkt 2 nedan. Övertäckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
- 1.2 Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

2 ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

- 2.1 Dotterbolaget ska enligt styrelsens anvisning vidareöverlåta teckningsoptionerna till anställda i Nordnet-koncernen. Teckningsoptionerna ska vidareöverlåtas inom koncernen enligt nedan fördelning. Angivna belopp och antal teckningsoptioner i tabellen ska till hälften avse investeringsbelopp och teckningsoptioner i TO 2024/2027 Serie I respektive till hälften avse investeringsbelopp och teckningsoptioner i TO 2024/2027 Serie II.

KATEGORI	DELTAGARE	MAXIMALT INVESTERINGSBELOPP ¹	PRELIMINÄRT GARANTERAT ANTAL TECKNINGSOPTIONER	PRELIMINÄRT MAXIMALT ANTAL TECKNINGSOPTIONER
1.	Verkställande direktör (1 person), koncernledning (ca 10 personer) och utökad koncernledning (ca 16 personer)	250 000 kr (hela kategori 1: 6 750 000 kr)	14 068 optioner (hela kategori 1: 379 836)	28 136 optioner (hela kategori 1: 759 672)

¹ Preliminärt garanterat antal teckningsoptioner och preliminärt maximalt antal teckningsoptioner är baserat på ett preliminärt marknadsvärde om 17,77 kronor per teckningsoption. Det slutliga garanterade antalet optioner och slutliga maximala antalet optioner för respektive kategori och deltagare kommer att styras av marknadsvärdet per teckningsoption vid överlåtelsepunkterna för respektive serie, med begränsningen att totalt antal teckningsoptioner som kan emitteras och överlåtas aldrig kan överstiga 2 515 340.

	<i>(totalt ca 27 personer)</i>			
2.	Nyckelpersoner <i>(ca 140 personer)</i>	100 000 kr per person <i>(hela kategori 2: 14 000 000 kr)</i>	5 627 optioner per person <i>(hela kategori 2: 787 780)</i>	11 254 optioner per person <i>(hela kategori 2: 1 575 560)</i>
3.	Övriga anställda <i>(ca 598 personer)</i>	25 000 kr per person <i>(hela kategori 3: 14 950 000 kr)</i>	1 406 optioner per person <i>(hela kategori 3: 840 788)</i>	2 812 optioner per person <i>(hela kategori 3: 1 681 576)</i>
	Totalt: ca 765 deltagare	Totalt 35 700 000 kr	Totalt: 2 008 404 optioner	N/A

- 2.2 Om teckningsoptioner återstår efter att samtliga anmälningar tillgodosetts upp till garantinivå enligt tabellen i punkt 2.1, ska återstående teckningsoptioner kunna tilldelas till övriga deltagare. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom en viss kategori uppgår till det maximala antal som framgår av tabellen i punkt 2.1. Om återstående teckningsoptioner inte räcker för att tillgodose samtliga anmälningar, ska teckningsoptionerna tilldelas pro rata i förhållande till förvärvat antal teckningsoptioner av respektive deltagare. Bolagets styrelse beslutar om tilldelning.
- 2.3 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de medarbetare i Nordnet-koncernen som i samband med anmälningssperioden för respektive serie inte har sagt upp sig, blivit uppsagda eller vars anställning upphört på annat sätt.
- 2.4 Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagarna till ett marknadsmässigt pris. Överlåtelse av TO 2024/2027 Serie I ska ske så snart praktiskt möjligt efter årsstämman 2024 och senast den 30 juni 2024. Överlåtelse av TO 2024/2027 Serie II ska ske så snart praktiskt möjligt efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2024 och senast den 31 december 2024. Marknadsvärdet för TO 2024/2027 Serie I är 17,77 kronor per teckningsoption, enligt en preliminär värdering. Den preliminära värderingen är baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 190 kronor och ett antagande om en teckningskurs om 228 kronor per aktie. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen. Marknadsvärdet för TO 2024/2027 Serie II kommer att beräknas i samband med överlåtelsepunkten enligt ovan.

3 VILLKOR FÖR TECKNING AV AKTIER

- 3.1 Varje teckningsoption av TO 2024/2027 Serie I ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Nordnet till en teckningskurs om 120 procent av stängningskursen för Nordnets aktie på Nasdaq Stockholm den 17 maj 2024. Varje teckningsoption av TO 2024/2027 Serie II ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Nordnet till en teckningskurs om 120 procent av stängningskursen för Nordnets aktie på Nasdaq Stockholm den 1 november 2024. Om Nordnet har insiderinformation under dessa dagar ska styrelsen äga rätt att fastställa en senare dag som ska ligga till grund för teckningskurserna. Om Nordnets genomsnittliga aktiekurs, beräknad på det sätt som anges i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, i samband med nyteckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna, överstiger 190

procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Nordnets aktie på Nasdaq Stockholm den 17 maj 2024 (för TO 2024/2027 Serie I) respektive 1 november 2024 (för TO 2024/2027 Serie II), ska tillämpas ett omräknat lägre antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

- 3.2 Teckningsoptioner av TO 2024/2027 Serie I kan utnyttjas för att teckna aktier i Nordnet i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna (se Bilaga 1 som finns tillgänglig på Nordnets hemsida) under följande perioder:
- (i) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2027, dock tidigast den 13 april 2027 och senast den 7 juni 2027, och
 - (ii) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets halvårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2027, dock tidigast den 17 augusti 2027 och senast den 31 augusti 2027.
- 3.3 Teckningsoptioner av TO 2024/2027 Serie II kan utnyttjas för att teckna aktier i Nordnet i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna (se Bilaga 2 som finns tillgänglig på Nordnets hemsida) under följande perioder:
- (i) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2027, dock tidigast den 15 oktober 2027 och senast den 8 december 2027, och
 - (ii) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari-31 december 2027, dock tidigast den 14 januari 2028 och senast den 10 mars 2028.
- 3.4 Teckning av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Nordnet är förbjuden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen) eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.
- 3.5 Antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till och teckningskurserna kan komma att omräknas i händelse av, bland annat, vissa vinstutdelningar, företrädesemission, fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier och vissa former av minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder (varvid även värdebegränsningen i punkt 3.1 ovan ska kunna anpassas därefter). Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns för TO 2024/2027 Serie I i Bilaga 1 och för TO 2024/2027 Serie II i Bilaga 2 till förslaget som finns tillgängliga på Nordnets hemsida. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

4 ÖKNING AV AKTIEKAPITALET, UTSPÄDNING SAMT KOSTNADER

- 4.1 Ökningen av Nordnets aktiekapital kommer vid full anslutning och fullt utnyttjande av det maximala antalet teckningsoptioner att uppgå till 12 576,70 kronor. Den del av teckningskurserna vid aktieteckning som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden. Det maximala antalet teckningsoptioner som får förvärfvas av deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet kan leda till att maximalt 2 515 340 aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,00 procent av

det totala antalet aktier och röster i bolaget efter fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, dock med förbehåll för eventuell omräkning.

- 4.2 Nordnets kostnader för Teckningsoptionsprogrammet är, vid sidan av kostnader för att bereda och administrera incitamentsprogrammet, begränsade till socialavgifter i Norge. Vid antagande om ett marknadsvärde för samtliga optioner om 44,7 miljoner kronor och en ökning av Nordnets aktiekurs med 100 procent under programmets löptid skulle dessa kostnader inte överstiga cirka 2,0 miljoner kronor.

5 ÖVERLÅTBARHET

En förutsättning för att få tilldelning av teckningsoptioner är att deltagaren har ingått ett åtagande om återköpserbjudande m.m. enligt vilket Nordnet har rätt, men inte skyldighet, att för det fall deltagarens anställning i Nordnet-koncernen upphör under vissa omständigheter eller deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man, återköpa teckningsoptionerna. Ett sådant erbjudande om återköp av optionerna ska lämnas till marknadsvärde.

6 FÖRSLAGETS BEREDNING M.M.

Teckningsoptionsprogrammet har beretts av bolagets styrelse och behandlats vid styrelsemöten under våren 2024. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Ingen av deltagarna har haft ett väsentligt inflytande över Teckningsoptionsprogrammets slutliga utformning.

7 ÖVRIGA AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Nordnet har sedan tidigare tre utestående teckningsoptionsprogram som inrättades under 2021, 2022 samt 2023 för anställda i Nordnet-koncernen, se not 13 och 32 i Nordnets årsredovisning för 2023. Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Nordnet.