

# Kallelse till årsstämma i Nordnet AB (publ)

Aktieägarna i Nordnet AB (publ) ("Bolaget"), org. nr. 556249-1687, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 23 april 2015 kl. 18.30 på Hilton Stockholm Slussen, Guldgränd 8 i Stockholm. Registrering kan ske från kl. 17.30. Från kl. 17.30 serveras lättare förtäring.

## ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 17 april 2015, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast kl. 16.00 fredagen den 17 april 2015, på adress: Nordnet AB (publ), att: Emelie Ahlin Andersson, Box 14077, 167 14 Bromma, eller per telefax 08-506 332 70 eller med e-post till [bolagsstamma@nordnet.se](mailto:bolagsstamma@nordnet.se), eller via Internet på [www.nordnetab.com](http://www.nordnetab.com). Därvid ska också anges antalet eventuella biträden (dock högst två) som ska delta. Vid anmälan ska anges namn, adress, person-/ organisationsnummer och telefonnummer.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 17 april 2015 genom förvaltares försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta vid stämman. Den tillfälliga ägarregistreringen måste vara verkställd den 17 april 2015. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten bör i god tid före stämman insändas till Bolaget under ovanstående adress. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmaktformulär finns på Bolagets hemsida, [www.nordnetab.com](http://www.nordnetab.com).

## ÄRENDEN OCH FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av protokollförare och två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordningen.
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
  - a) Verkställande direktörens redogörelse
  - b) Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete
  - c) Redogörelse av Bolagets revisor
8. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör,
  - c) om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelning.
9. Bestämmande av antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter.
10. Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisorer samt revisorssuppleanter.
13. Val av valberedning.
14. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning.

15. Beslut om långsiktigt prestationsrelaterat aktieincentivationsprogram ("Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015").

A) Beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015.

B) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av aktier i Bolaget på en reglerad marknad i anledning av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013, 2014 och 2015.

C) Beslut om överlåtelse av aktier i Bolaget i anledning av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015.

16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv respektive överlåtelse av aktier i Bolaget.

17. Stämmans avslutande.

Per dagen för kallelsens utfärdanden är det totala antalet aktier och röster i Bolaget 175 027 886. Bolaget innehar inga egna aktier. Samtliga aktier är av samma aktieslag.

## BESLUTFÖRSLAG

### Ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Claes Dinkelspiel till ordförande vid stämman.

### Utdelning (punkt 8 c)

Styrelsen föreslår att en utdelning om 1 krona per aktie lämnas för räkenskapsåret 2014. Som avstämningsdag föreslås den 27 april 2015. Beslutat stämman enligt förslaget beräknas utdelning att komma att utsändas från Euroclear Sweden AB den 30 april 2015. Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen finns tillgängligt hos Bolaget från och med den 31 mars 2015.

### Styrelse, revisorer och arvoden (punkterna 9, 10, 11 och 12)

Valberedningen, som består av Claes Dinkelspiel (styrelsens ordförande samt privat innehav), Johan Malm (utsedd av E. Öhman J:or AB), Johan Wallin (utsedd av Didner & Gerge Fonder AB) och advokat Dick Lundqvist (utsedd av Premiefinans K. Bolin AB), ordförande i valberedningen föreslår att:

Styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Ett sammanlagt styrelsearvode om totalt 2 300 000 kronor att fördelas mellan de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna enligt följande. Arvode till styrelsens ordförande utgår med 500 000 kronor och till övriga ledamöter med 300 000 kronor. Därutöver tillkommer arvode för arbete till styrelseledamot med 50 000 kronor per utskott där ledamoten deltar. Ordföranden i respektive utskott erhåller 100 000 kronor för sitt arbete i utskottet. Inget arvode ska utgå till styrelseledamot som samtidigt är anställd i Bolaget eller dess dotterbolag.

Styrelsearvodet får, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget, och efter skriftlig överenskommelse med Bolaget faktureras genom av ledamot helägt bolag och om så sker ska det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala kostnader och med mervärdesskatt. Arvode till revisorerna utgår enligt löpande räkning.

Claes Dinkelspiel, Tom Dinkelspiel, Ulf Dinkelspiel, Anna Frick, Kjell Hedman Bo Mattsson och Anna Setzman omväljs som ordinarie ledamöter av styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Claes Dinkelspiel omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Bolaget ska ha en (1) revisor och inga revisorssuppleanter. Det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag omväljs intill slutet av den årsstämma som hålls under 2016.

### Val av valberedning (punkt 13)

Valberedningen föreslår följande process för utseende av valberedning intill slutet av nästa årsstämma: Valberedningen ska bestå av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna jämte styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande kontakter och tillfrågar de tre röstmässigt största aktieägarna om deras deltagande i valberedningen. Avstämningen ska baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperad) per den sista

bankdagen i augusti, och på övrig tillförlitlig information som tillhandahållits Bolaget den sista bankdagen vid denna tidpunkt. Namnen på valberedningens medlemmar och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från att utse representant i valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse sådan representant. Fler än de fem röstmässigt största ägarna behöver dock inte tillfrågas såvida inte valberedningen har färre än tre representanter. Till ordförande i valberedningen utses den person som representerar den röstmässigt största aktieägaren, såvida inte annat bestäms av valberedningen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan och att utse ny ledamot i valberedningen i dennes ställe.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2016 för beslut:

- (a) förslag till styrelse;
- (b) förslag till styrelseordförande;
- (c) förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- (d) arvode för Bolagets revisorer;
- (e) val av revisorer;
- (f) förslag till ordförande på årsstämman; samt
- (g) förslag till regler - inkl. process för utseende av valberedning - för valberedning inför nästa årsstämma.

#### **Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning (punkt 14)**

Styrelsen föreslår för 2015 följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning, vilken omfattar Bolagets verkställande direktör och koncernledning, f.n. sammanlagt tolv personer. Målsättningen är att Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Den fasta ersättningen ska vara individuell och ska revideras årligen. Därutöver gäller att ersättningsnivåerna skall vara förenliga med och främja en effektiv riskhantering, ska motverka ett överdrivet risktagande, ska överensstämja med Bolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen och får, vad gäller den totala rörliga ersättningen, inte begränsa Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Rörlig ersättning kan utgå enligt långsiktigt aktieincitamentsprogram (Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013 respektive 2014) för att belöna i förväg överenskomna resultatmässiga prestationsmål på koncernnivå. Prestationsmålet kan justeras vid händelser som påverkar Nordnetkoncernens verksamhet eller antalet utestående aktier i Bolaget eller i annat fall påverkar prestationsmålet och anses relevant av styrelsen. Styrelsen föreslår (enligt punkten 15 nedan) ett långsiktigt incitamentsprogram (Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015) enligt de huvudsakliga principerna i tidigare års program. Det långsiktiga incitamentsprogrammet är aktiebaserat, har resultatmätning, har ett tak och förutsätter investering av deltagarna. Ersättning enligt programmet utgår i form av vederlagsfria aktier. Syftet med det långsiktiga incitamentsprogrammet är att stimulera medarbetare till fortsatt lojalitet och fortsatta goda prestationer. Vidare är det styrelsens bedömning att incitamentsprogrammet ökar koncernens attraktivitet som arbetsgivare. Med undantag för verkställande direktören ska samma policy beträffande pension gälla för medlemmarna i Bolagets ledning som för övriga anställda. Verkställande direktörens pensionsavsättningar ska motsvara 35 procent av den fasta ersättningen. Övriga, icke-monetära förmåner till medlem i Bolagets ledning ska underlätta ledningsmedlemmarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Riktlinjerna får frångås av styrelsen om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

## **Beslut om långsiktigt prestationsrelaterat aktieincitamentsprogram ("Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015") (punkt 15)**

### *Bakgrund och skälen för förslaget*

Styrelsen finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att nyckelpersoner i koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget och föreslår med anledning härav årsstämman nedanstående långsiktiga incitamentsprogram för nyckelpersoner. Syftet med det långsiktiga incitamentsprogrammet är att stimulera nyckelpersoner till fortsatt lojalitet och fortsatta goda prestationer. För att vara delaktig i programmet ställs krav på att den anställde investerar egna pengar. Vidare är det styrelsens bedömning att incitamentsprogrammet ökar koncernens attraktivitet som arbetsgivare inför framtida nyckelpersonsrekryteringar. Incitamentsprogrammet har utformats utifrån koncernens värderingar. Ambitionen har utifrån dessa varit att skapa ett **enkelt program som inspirerar nyckelpersoner till att vara aktiva och moderna i tanke och handling** för att Bolaget ska nå och överträffa uppsatta mål på lång sikt. För att kunna genomföra Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 föreslår styrelsen att högst 440 700 aktier i Bolaget ska kunna förvärvas och överlåtas till anställda inom Nordnetkoncernen och att en del av dessa aktier får överlåtas på Nasdaq Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

### *A) Beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett långsiktigt prestationsrelaterat aktieincitamentsprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015, omfattande högst 440 700 aktier, enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer:

a) Upp till cirka 40 nyckelpersoner inklusive verkställande direktören, med undantag för vad som anges i punkt c) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015.

b) Anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 5 procent av bruttoersättningen för köp av aktier på Nasdaq Stockholm under en 12-månadersperiod från det att programmet implementerats. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen inom Nordnetkoncernen förelegat under hela denna treårsperiod, kommer den anställde tilldelas ett motsvarande antal aktier vederlagsfritt. Utöver denna prestationsmatchning kommer ovanstående nyckelpersoner att erbjudas prestationsmatchning av aktier baserat på villkor enligt punkt d) nedan, enligt följande:

- Cirka 28 specialister kan få rätt till prestationsmatchning av upp till tre aktier för varje inköpt aktie.
- Cirka 11 anställda i företagsledningen och andra ledande befattningshavare kan få rätt till prestationsmatchning av upp till fyra aktier för varje inköpt aktie.
- Verkställande direktören kan få rätt till prestationsmatchning av upp till sex aktier för varje inköpt aktie.

c) Deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 inte är lämplig. Sådant alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015.

d) Villkoren för tilldelning av prestationsaktier baseras på resultatet av tre, av varandra oberoende, mål som väger lika tungt (årlig tillväxt i antal aktiva kunder, nettosparande och resultat per aktie) och med hänsyn tagen till riskjusterad prestation på individuell- och teamnivå samt utvärdering av ett antal beteendevariabler vilka är kopplade till Nordnetkoncernens värdegrunder. Prestationsmålen ska justeras vid händelser som påverkar

Nordnetkoncernens verksamhet eller antalet emitterade aktier i Bolaget eller i annat fall påverkar prestationsmålet och anses relevant av styrelsen.

e) Innan antalet prestationsaktier som ska matchas slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om prestationsmatchningen, bland annat från ett riskperspektiv, är rimlig i förhållande till koncernens finansiella resultat och ställning, utvecklingen av aktieägarvärde, förhållanden på aktiemarknaden, förhållanden hänförliga till den individuella deltagarens resultat och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet, ska den reducera antalet prestationsaktier som ska matchas till det lägre antal aktier som den bedömer lämpligt och i extraordinära fall kan utfallet bli noll.

f) Ytterligare begränsningar såvitt avser tilldelning, malus- och återkrav etc. finns angivna i Bolagets vid var tid gällande ersättningspolicy.

g) Bolaget ska upprätta detaljerade villkor för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015.

*B) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av aktier i Bolaget i anledning av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013, 2014 och 2015*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm och på följande huvudsakliga villkor i övrigt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2016. Högst 1 405 700 aktier får förvärvas i syfte att säkerställa leverans av aktier och möjliggöra säkring av kostnader i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013, 2014 och 2015. Av dessa får högst 323 700 aktier förvärvas och överlätas för täckande av sociala avgifter och andra kostnader hänförliga till Prestationsrelaterat Aktieprogram 2013, 2014 och 2015. Förvärv och överlåtelse får ske endast inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

*C) Beslut om överlåtelse av aktier i Bolaget i anledning av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av aktier i Bolaget på följande huvudsakliga villkor. Högst 440 700 aktier får överlätas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till deltagare i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015. Rätt att erhålla aktier ska tillkomma den anställda under den tid som den anställda har rätt att erhålla aktier enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015, d.v.s. senast den 31 december 2019. Vidare ska dotterbolag inom Nordnetkoncernen äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till sina anställda som omfattas av Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015. Anställd som omfattas av villkoren för Prestationsrelaterat Aktieprogram 2015 ska, under vissa förutsättningar, erhålla aktier vederlagsfritt.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängligt hos Bolaget från och med den 31 mars 2015.

Årsstämmans beslut enligt punkt A) ovan är giltigt om det biträtts av mer än hälften av de avgivna rösterna. Styrelsens förslag enligt punkt B) och C) ovan ska fattas som ett beslut och är villkorat av att årsstämman fattar beslut enligt punkt A) ovan. Årsstämmans beslut enligt punkt B) och C) ovan är giltigt endast om det biträtts av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv respektive överlåtelse av aktier i Bolaget (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av aktier i Bolaget genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare i Bolaget eller på Nasdaq Stockholm, och på följande huvudsakliga villkor i övrigt. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2016. Antalet aktier som får förvärvas uppgår till maximalt ett antal som vid var tid innebär att Bolagets innehav av aktier i Bolaget

(inklusive aktier förvärvade enligt bemyndigande enligt punkt 15 ovan) inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv av aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärv av aktier i Bolaget genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare mot vederlag i kontanter får ske endast till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet och högst med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt. Huvudsyftet med eventuella förvärv är att Bolaget ska uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärvet.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av aktier i Bolaget att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet. Överlåtelse av aktier får ske på annat sätt än på reglerad marknad intill det antal aktier som vid var tid innehåses av Bolaget. Överlåtelse av aktier i Bolaget ska ske till ett bedömt marknadsvärde och får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, genom apport eller genom kvittning av fordran mot Bolaget.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängligt hos Bolaget från och med den 31 mars 2015.

Årsstämmans beslut enligt punkt 16 är giltigt endast om det biträtts av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Övrigt**

Aktieägare som tillsammans representerar mer än hälften av samtliga aktier och röster i Bolaget står bakom förslagen till beslut enligt punkterna 9–16.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation, dels Bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Handlingar och fullständiga beslutsförslag enligt punkterna 7, 8c och 13–16 finns tillgängliga hos Bolaget från och med den 31 mars 2015 och kommer kostnadsfritt att sändas till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida på Internet, [www.nordnetab.com](http://www.nordnetab.com), från angivet datum samt kommer att läggas fram på stämman.

Stockholm i mars 2015  
Nordnet AB (publ)  
Styrelsen