



Bolagsstyrningsrapport 2009

styrelseordförandeord

För Nordnet blev 2009 ett avgörande år för vår nordiska strategi – genom förvärvet av finska eQ togs ett stort steg mot visionen att bli Nordens ledande bank inom sparande.

Under kommande år ska verksamheten växa vidare såväl organiskt som, om nya attraktiva möjligheter ges, genom uppköp.



Det ligger i styrelsens intresse att tillvarata den stora potential som finns på den nordiska marknaden inom Nordnets alla verksamhetsområden. Nu när Nordnet är marknadsledande inom aktiehandel, ska spartjänsterna breddas. En sak är säker: Resan har bara börjat!

Claes Dinkelspiel, styrelseordförande

inledning

Nordnet är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Nordnets aktie är sedan april 2000 noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Under 2009 bedrev koncernen verksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Tyskland och Luxemburg.

Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och börsens regelverk där koden för bolagsstyrning ingår.

Nordnet tillämpar koden sedan den 1 juli 2007.

organ och regelverk

Aktieägarna

Vid utgången av 2009 hade Nordnet 5 942 aktieägare, varav 12 procent var bosatta utanför Sverige. Den största ägaren var E. Öhman J:or AB med 30,5 procent av röster och kapital. Finansiella och institutionella aktörer ägde vid årsskiftet 42 procent och privatpersoner 27 procent av aktierna. För mer information, se årsredovisningens avsnitt om aktien.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta om Nordnets angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Några av årsstämmans obligatoriska uppgifter är att fastställa bolagets balans- och resultaträkning, besluta om vinstdisposition och ersättningsprinciper för bolagets ledande befattningshavare och om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och VD. Årsstämman väljer efter förslag från valberedningen styrelseledamöter fram till slutet av nästkommande årsstämma, samt revisorer och utser även en valberedning. Sex månader före årsstämman 2010 har bolagets aktieägare informerats på www.org.nordnet.se om sin rätt att få ett ärende behandlat på stämman.

Valberedning

Valberedningen nominerar ledamöter till Nordnets styrelse som sedan föreslås för årsstämman.

Valberedningens arbete inleds med en utvärdering av sittande styrelse. I nomineringen av kommande styrelse tar valberedningen hänsyn till de potentiella ledamöternas strategiska kompetens, utbildning och eventuellt annat styrelsearbete. Valberedningen inhämtar även synpunkter från de större ägarna. På årsstämman lämnar valberedningen förslag på ersättning till styrelseledamöterna. Valberedningen lämnar även förslag på ersättning till revisorer och i förekommande fall förslag till val av revisorer.

Valberedning inför årsstämman

Ledamot	Antal aktier
Fred Wennerholm, ordf.	10 000
Olle Isberg	1 672 269
Claes Dinkelspiel ¹	64 607 927

¹ representerande E. Öhman J:or AB, innehav i Premiefinans AB (50%) samt privat innehav

Styrelsen

Styrelsens ansvar

Nordnets styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och ledning samt att riktlinjer för förvaltningen av bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar till koncernledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen fastställer också affärsplan och årsbokslut samt övervakar VD:s arbete.

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med lagar och föreskrifter. Ordföranden följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar för att övriga ledamöter får den information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden är även delaktig i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare.

Styrelsens sammansättning

På årsstämman 2009 fattades beslut om att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter och inga suppleanter. VD ingår inte i styrelsen, utan deltar som föredragande. Bolagets chefsjurist är vanligen sekreterare vid styrelsens möten. Vid behov deltar även andra tjänstemän i bolaget som föredragande. Nedanstående tabell visar bland annat styrelsens ledamöter, samt styrelsens bedömning angående beroendeställning i förhållande till bolaget och aktieägarna.

Styrelsens ledamöter						
	Invald	Befattning	Beroendeställning ¹	Ersättningsutsk.	Revisionsutsk.	Aktieinnehav ²
Claes Dinkelspiel, ordf.	2001	Styrelseordförande i E. Öhman J:or AB, mm	Ja	Ledamot	Ledamot	4 801 838
Ulf Dinkelspiel	2001	Styrelseledamot i E. Öhman J:or AB, mm	Ja	Ordförande		5 906 177
Bo Mattsson	2003	VD Cint AB		Ledamot	Ledamot	15 012
Annica Axelsson	2006	VD Strålfors Svenska AB				-
Tom Dinkelspiel	2007	VD E. Öhman J:or AB, mm	Ja		Ordförande	4 956 550
Bengt Baron	2007	VD Leaf		Ledamot		-
Anna Frick	2009	Byråledare Farfar				-

¹Beroende i förhållande till ägarna enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning

²Avser direktägda aktier

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens ansvar och arbetsuppgifter, styrelseordförandens arbetsuppgifter, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och finansiell information som styrelsen ska få inför varje ordinarie styrelsemöte. Vidare omfattar arbetsordningen instruktioner till VD.

Arbetsordningen föreskriver också att ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott ska inrättas samt dess uppgifter. Den senast gällande arbetsordningen fastställdes den 23 april 2009.

Utvärdering av styrelsens arbete

Arbetsordningen anger även att en årlig utvärdering av styrelsens arbete ska äga rum genom en systematisk och strukturerad process. För 2009 har ordföranden tillsett att styrelsens arbete har utvärderats och att valberedningens ordförande, advokat Fred Wennerholm, har informerats om resultatet av utvärderingen inför valberedningens nomineringsarbete till årsstämman 2010.

Utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om lön, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och koncernledning samt bonus till anställda i koncernen. Rapportering till styrelsen sker fortlöpande. Från och med det konstituerade styrelsesammanträdet den 23 april 2009 till nästa årsstämma består ersättningsutskottet av Claes Dinkelspiel, Ulf Dinkelspiel (ordförande), Bo Mattsson och Bengt Baron. Enligt Svensk kod för Bolagsstyrning ska bolagsstämموvalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Sammansättningen av ledamöterna i ersättningsutskottet innebär att dessa krav är uppfyllda.

Styrelsen inrättade i samband med det konstituerade styrelsesammanträdet den 23 april 2009 ett revisionsutskott med uppgift att bereda styrelsens arbete avseende kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen, hålla fortlöpande kontakt med revisorn, föreslå riktlinjer till styrelsen för vilka andra tjänster än revision som får upphandlas av revisorn, utvärdera revisionsinsatsen och informera valberedningen om resultatet av denna samt agera biträde till valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer och arvodering av revisionsinsatsen. I revisionsutskottet ingår Tom Dinkelspiel (ordförande), Claes Dinkelspiel och Bo Mattsson. Enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning ska majoriteten av ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att minst en ledamot skall vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Sammansättningen av ledamöterna i revisionsutskottet innebär att dessa krav är uppfyllda.

VD och koncernledning

VD leder verksamheten inom de ramar styrelsen lagt fast. Den senast gällande VD-instruktionen fastställdes av styrelsen den 23 april 2009. VD tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Styrelseordföranden har årligen utvärderings-samtal med VD i enlighet med VD-instruktion och kravspecifikation.

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlemmar. Koncernledningen har veckovisa möten där operativa frågeställningar diskuteras. Dessutom arbetar koncernledningen årligen fram en affärsplan som följs upp via månatliga rapporter. Utöver veckomötena träffas de flesta i koncernledningen dagligen. Bolagets snabba utveckling gör att den dagliga kontakten är en förutsättning för en fungerande styrning och ledning. Koncernledningen består av chefer för väsentliga verksamhetsområden inom Nordnetkoncernen, se organisationsschema.



Revisorer

I samband med årsstämman 2008 valdes revisionsfirman Ernst & Young till revisorer i Nordnet AB och samtliga dotterbolag fram till årsstämman 2011. eQ, som förvärvades 2009, har revisionsfirman KPMG som revisorer. Revisorerna har i uppgift att granska årsredovisning, koncernredovisning och bokföring, samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorerna avrapporterar sina iakttagelser vid ett flertal tillfällen under året och är närvarande i samband med det styrelsemöte som behandlar bokslutet.

Internrevision

I enlighet med styrelsens arbetsordning och arbetsordningen för dotterbolaget Nordnet Bank AB, samt Finansinspektionens föreskrifter, har styrelsen utsett en oberoende granskningsfunktion/internrevision som är direkt underställd styrelsen. Den oberoende granskningsfunktionens arbete baseras på en av styrelsen årlig fastställd granskningsplan. Granskningen innebär en utvärdering av den interna kontrollen i verksamheten samt en bedömning av ändamålsenligheten i densamma. Sedan slutet av 2007 har revisionsbyrån Deloitte funktionen som oberoende granskare.

Styrelsens kontroll av den finansiella rapporteringen

Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet på ett flertal sätt. Ett sätt är genom instruktioner till VD. Enligt instruktionen ansvarar VD för att granska och säkerställa kvaliteten i all finansiell rapportering, samt att se till att styrelsen i övrigt får den rapportering som krävs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma koncernens ekonomiska ställning.

Det interna rapport- och kontrollsystemet bygger på en årlig ekonomisk planering, månadsrapporter och daglig kontroll av verksamhetsmässiga nyckeltal. VD ansvarar även för att övrig finansiell information, exempelvis pressmeddelande och presentationsmaterial, är korrekt och av god kvalitet. Av VD-instruktionen framgår i vilka frågor VD får utöva sin behörighet att företräda bolaget först efter bemyndigande eller godkännande lämnats av styrelsen.

Koncernens riskfunktioner, den oberoende granskaren och compliance officer kontrollerar och övervakar rapporteringen och efterlevnaden av interna och externa regelverk och risker. Genom revisionsutskottets uppgifter säkerställs att den finansiella rapporteringen håller en hög kvalitet. Styrelsen följer upp och utvärderar kvalitetssäkringen genom att få månatliga rapporter om bolagets resultatutveckling, kredit- och riskexponering samt relevanta branschdata, och genom att vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandla koncernens ekonomiska situation.

Delårsrapporten för andra och tredje kvartalet 2009 var föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer. Koncernens revisorer rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen, dels i samband med löpande granskning under året och dels vid 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 revisionen och den interna kontrollen och synen på bolagets risker. Revisorn presenterar och får synpunkter från styrelsen på revisionens inriktning och omfång.

arbetet under året

Årsstämma 2009

Nordnets årsstämma 2009 ägde rum den 23 april 2009. Till stämmans ordförande valdes Claes Dinkelspiel.

Årsstämman beslöt bland annat att:

- utdelning för 2008 skulle lämnas till aktieägarna om 0,50 kronor per aktie
- styrelsen ska ha sju ordinarie ledamöter och inga suppleanter

Närvaro vid årsstämman

2009	61,3%
2008	58,5%
2007	56,4%

Procent av röster och kapital

Se årsstämmoprotokoll på www.org.nordnet.se.

Valberedningen

Under 2009 hade valberedningen tre sammanträden och ett stort antal telefonkonferenser. Arbetet avsåg utvärdering och förslag till nya styrelseledamöter och revisorer inför årsstämman 2009.

Beträffande valberedningens arvode för arbete inför 2009 års årsstämma fattade årsstämman 2008 beslut att ingen ersättning skulle utgå.

För valberedningens förslag inför årsstämman 2010, se kallelse på www.org.nordnet.se. Där återfinns även information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Styrelsen

Styrelsen höll 12 sammanträden under året, exklusive sammanträden per capsulam. Av dessa möten var fyra telefonmöten med utsänt material som underlag. Därutöver har åtta sammanträden ägt rum per capsulam.

Närvaro 2009			
	Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Claes Dinkelspiel	12 av 12	2 av 2	1 av 2
Annica Axelsson	10 av 12		
Bengt Baron	10 av 12	2 av 2	
Tom Dinkelspiel	12 av 12		2 av 2
Ulf Dinkelspiel	12 av 12	2 av 2	
Anna Frick ¹	8 av 8		
Bo Mattsson	11 av 12	2 av 2	2 av 2
Nils Nilsson ²	2 av 4		

¹Styrelseledamot från och med den 23 april 2009

²Styrelseledamot till den 23 april 2009

Det stora antalet styrelsemöten är typiska för ett tillväxtbolag som Nordnet. Styrelsens arbete bedrivs i ett intensivt tempo för att stödja VD och övriga koncernledningen. Styrelsen har vid varje 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. Den framgångsrika tillväxten är bland annat ett resultat av ett mycket aktivt samarbete mellan styrelse och ledning.

Se tabellen över styrelsens möten för beslut fattade under 2009. För upplysningar om styrelsens ledamöter, se avsnittet Styrelse och revisorer.

Styrelsens möten 2009

Sammanträde	Behandlade
Februari	Bokslutskommuniké för det gångna året. Beslut om förslag till utdelning. Avrapportering från revisorn avseende granskning av årsbokslut 2008.
Mars	Kallelse till årsstämma
April (före och efter årsstämma)	Första kvartalsresultatet, sedvanliga beslut om firmateckningsrätt och annan formalia såsom styrelsens arbetsordning.
Maj	Förvärv av eQ Bank.
Juni	Inga särskilda ärenden förutom sedvanliga.
Juli	Halvårsresultatet januari-juni.
September	Inga särskilda ärenden förutom sedvanliga.
Oktober	Tredje kvartalsresultatet. Intern kapitalutvärdering. Beslut att utnyttja årsstämmans bemyndigande att överlåta egna aktier.
December	Inga särskilda ärenden förutom sedvanliga samt strategidiskussion.

Ersättningsutskottet

I ersättningsutskottet ingick Ulf Dinkelspiel (ordförande), Claes Dinkelspiel, Bo Mattsson och Bengt Baron. Utskottet har på sedvanligt sätt berett frågor som rör löner och övriga anställningsvillkor för VD liksom riktlinjer för ersättningar till övriga medlemmar i koncernledningen. Det har dessutom ägnat särskild uppmärksamhet åt frågor som rör Short Term Incentive Program för koncernen samt ett nytt prestationsrelaterat aktieincitamentsprogram för nyckelpersoner. Utskottet har under året haft två sammanträden.

Revisionsutskottet

I revisionsutskottet, som inrättades i samband med det konstituerade styrelsesammanträdet den 23 april 2009, ingick Tom Dinkelspiel (ordförande), Claes Dinkelspiel och Bo Mattsson. Utskottet har berett styrelsens arbete avseende kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen och hållit fortlöpande kontakt med revisorn. Under året hade utskottet två sammanträden.

Verkställande direktör

Verkställande direktör för Nordnet är sedan den 15 november 2007 Carl-Viggo Östlund, tidigare koncernchef för SalusAnsvar.

Koncernledning

Under året har det gjorts förändringar i koncernledningen. Vid årets utgång bestod koncernledningen av tio ledande befattningshavare: Carl-Viggo Östlund, Fredrik Svederman, David Craelius, Victoria Thore, Arturo Arques, Jonas Burvall, Sven Kruth, Sarah Bucknell, Henrik Dider (från den 29 juni) och Martin Andersson (från den 16 februari). Tidigare under året har även Johan Furenmo (fram till den 12 augusti) ingått i koncernledningen.

Koncernledningen vid årets utgång presenteras i avsnittet Koncernledning. Koncernledningen hade under året 39 protokollförda möten under VD:s ledning.

Efter årsskiftet har Nordnet genomfört förändringar i syfte att effektivisera organisationen. Koncernledningen består sedan januari 2010 av Chief Executive Officer Carl-Viggo Östlund, Chief Administration Officer Sarah

Bucknell, Chief Financial Officer Fredrik Svederman, Chief Information Officer David Craelius och Chief Brand Officer Jonas Burvall.

Revision och revisorer

Auktoriserade revisorn Anna Peyron, född 1965, Ernst & Young, är sedan årsstämman 2009 huvudrevisor i Nordnet AB. Anna Peyron är dessutom huvudrevisor i bland annat Första till Fjärde AP-fonden, Sjätte- och Sjunde AP-fonden.

ersättningar

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2009 beslöt att den totala ersättningen till styrelsens ledamöter för innevarande år skulle uppgå till 1 200 000 kronor, varav 300 000 kronor till ordförande och 150 000 kronor till respektive ledamot. Därutöver tillkommer ett arvode till styrelseledamot om 30 000 kronor per utskott där ledamoten deltar.

Ersättning till VD och koncernledning

Ersättning till VD och de övriga i koncernledningen utgörs av fast ersättning, rörliga ersättningar och övriga förmåner samt pensioner. Fördelningen mellan fast ersättning och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För VD var den rörliga ersättningen avseende 2009 maximerad till 1 650 000 kronor, motsvarande 50 procent av grundlönen. För 2009 kommer rörlig ersättning om 1 304 000 kronor utgå till VD. Ersättning till VD för 2010 uppgår till 360 000 kronor per månad. VD:s rörliga ersättning är från och med 2010 ersatt med en fast lönedel, då bolaget 2010 valt att avveckla sitt rörliga ersättningsprogram STIP. För övriga i koncernledningen var den rörliga ersättningen maximerad till 30–35 procent av den fasta ersättningen för 2009.

Den rörliga ersättningen till övriga befattningshavare för 2009 uppgår till 2 170 000 kronor. Från och med 2010 är den rörliga ersättningen för övriga ledande befattningshavare ersatt med en fast lönedel, då bolaget 2010 valt att avveckla sitt rörliga ersättningsprogram STIP.

Pensionens nivå i förhållande till lönen för VD var 35 procent av pensionsgrundande lön 2009. Med pensionsgrundande lön avses fast ersättning inklusive semesterersättning. Utöver en ömsesidig uppsägningstid om sex månader har VD rätt till ersättning under 18 månader motsvarande den lön som utbetalats under uppsägningstiden. Om VD påbörjar ny anställning eller bedriver egen verksamhet under uppsägningstiden, ska inkomst från sådan anställning eller verksamhet räknas av från uppsägningsslönen.

För övriga ledande befattningshavare tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om tre till sex månader. Det finns inga särskilda förmåner för koncernledningen förutom bil till för arbetsgivaren kostnadsneutralt upplägg.

Ersättning till VD och koncernledning						
kSEK		Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
VD, Carl-Viggo Östlund	2009	3 353	1 304	12	1 174	5 843
	2008	3 356	495	6	1 174	5 031
Övrig koncernledning	2009	8 216	2 170	175	1 546	12 107
	2008	7 101	595	219	1 377	9 292

Long Term Incentive Program

Årsstämman 2007 beslutade om ett långsiktigt incitamentsprogram till de anställda. Syftet är att ge de anställda i bolaget ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling för Nordnet-aktien för att därigenom

stimulera ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Totalt har 1 350 000 teckningsoptioner emitterats till dotterbolaget Go4us Nordic AB för att därefter överlåtas till intresserade anställda. 39 medarbetare har tecknat sig för 419 700 teckningsoptioner till teckningskursen 28,20 kronor med rätt att teckna samma antal aktier under perioden från och med den 3 september 2007 till och med den 1 juli 2010.

För 2010 föreslår styrelsen årsstämman att inrätta ett nytt prestationsrelaterat aktieincitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen, "Prestationsrelaterat Aktieprogram 2010". 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 företaget skall nå och överträffa uppsatta mål på lång sikt. Styrelsens avsikt är att även för 2011 och 2012 föreslå årsstämman ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna.

För att kunna genomföra Prestationsrelaterat Aktieprogram 2010 föreslår styrelsen att högst 232 000 aktier i bolaget skall kunna förvärfas och överlåtas till anställda inom Nordnet-koncernen och därutöver att en del av aktierna även skall kunna överlåtas på NASDAQ OMX Stockholm för täckande av bland annat sociala avgifter.

Short Term Incentive Program

Baserat på ersättningsutskottets förslag beslutade styrelsen i december 2008 om ett Short Term Incentive Program. Företaget delas in i fyra grupper med följande fördelning:

Short Term Incentive Program				
Grupp	Max andel av årslön	Andel koncernövergripande mål	Andel individuella alt. grupp mål	
Koncernledning	30-35%	80%	20%	
Chefer och nyckelpersoner	15-30%	35%	65%	
Säljande personal	15-25%	20% ¹	80%	
Övriga medarbetare	8%	100%	0%	

¹Enhetens mål

Beslut om eventuella bonusutfall beslutas av styrelsen efter att årsresultatet presenterats.

Efter årsskiftet har styrelsen beslutat att för 2010 avveckla programmet och istället ersätta det med en permanent höjning av grundlönerna för samtliga anställda.

Personalkonvertibel

Under 2005 utgavs ett konvertibelprogram till dotterbolaget Go4us Nordic AB för vidareöverlåtelse till anställda om nominellt 55 miljoner kronor (motsvarande 5 472 636 aktier). Konverteringskursen är 10,05 kronor och konverteringsperioden mellan den 1 juli 2009 och den 30 november 2010. Årsstämman 2007 beslutade att återköpa och makulera de personalkonvertibler som inte har tecknats av de anställda från detta program. Återköp och makulering motsvarande ett nominellt belopp om 9 500 000 kronor (945 273 aktier) har genomförts. Det kvarvarande nominella beloppet vid utgången av 2009 uppgick till 26,2 miljoner kronor, motsvarande 2 606 965 aktier eller en utspädning om cirka 1,6 procent.

Ersättning till revisorer

Till revisorer och revisionsföretag har under 2009 totalt 7 370 kSEK utgått i ersättningar. Summan avser arbete för revision, rådgivning och annan granskning i samband med revision. Ersättning har även utgått för annan rådgivning, varav merparten avser revisionsnära konsultationer i redovisnings- och skattefrågor.

Ersättning till revisorer

kSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
<i>Valda revisorer</i>						
Ersättning för revisionsuppdrag, Ernst & Young	3 180	3 184	2 632	743	753	743
Ersättning för revisionsuppdrag, KPMG	1 755	-	-	-	-	-
Ersättning för andra uppdrag, Ernst & Young	1 102	-62	475	-29	47	-
Ersättning för andra uppdrag, KPMG	-21	-	-	-	-	-
Totalt	6 016	3 122	3 107	714	800	743
<i>Övriga revisionsföretag</i>						
Ersättning för andra uppdrag	1 354	1 153	437	-	-	-

intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning beskriva hur den interna kontrollen är organiserad inom bolaget och avgränsas till en beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsens rapport om intern kontroll har inte granskats av bolagets revisorer.

Kontrollmiljö

En god intern kontroll grundas i en utformad och strukturerad kontrollmiljö. Nordnets ambition är att bolagets kontrollmiljö ska genomsyras av företagets etiska värderingar och företagskultur. De etiska riktlinjerna fastställs av styrelsen och kommuniceras till alla medarbetare, liksom andra styrande dokument i form av policies, riktlinjer och rutiner. För att lyfta ambitionen och medvetenheten kring bland annat etik i den professionella rollen, regelefterlevnad samt höja kvaliteten i arbetet erbjuds alla medarbetare möjligheten att licensieras av SwedSec. Inom företaget finns en fristående funktion, Riskkontroll, vars uppgift är att bevaka de risker bolaget utsätts för och skapa kontrollrutiner för att hantera dessa risker. Nordnet har separat riskkontrollfunktion som beaktar och kontrollerar de risker som härrör till IT-tillgänglighet och drift. Legal risk och regelefterlevnad behandlas av bolagens compliancefunktioner.

Riskbedömning

Årligen görs en Intern Kapitalutvärdering (IKU) där Nordnet gör en heltäckande genomgång av risker inom bolaget och framtida kapitalbehov med fokus på kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Utöver dessa risker står bolaget främst inför att hantera legal risk, vilket skulle kunna föranleda bolaget både ekonomiska och förtroendemässiga förluster. Inom koncernen finns även anledning att beakta försäkringsrisk, då ett av dotterbolagen bedriver försäkringsverksamhet. Bokslutsprocessen är den kritiska processen kopplad till den finansiella rapporteringen. Andra kritiska processer inom bolaget är processer kopplade till kreditgivning och tillgänglighet till säkert IT-stöd, då bolagets tjänster är helt internetbaserade.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen är byggd utifrån de mest kritiska processerna inom bolaget med hjälp av ett flertal kontrollaktiviteter. Dessa syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel eller avvikelser som kan uppstå i den finansiella rapporteringen, samt förhindra att oegentligheter och olika typer av bolagsfientliga händelser uppstår.

Information och kommunikation

För att säkerställa den finansiella rapporteringen har Nordnets styrelse fastställt policys, riktlinjer och rutiner för ändamålet. Dessa 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 avseende finansiell statistik och information.

Uppföljning och övervakning av kontrollverksamheten

Innehållet i policys, riktlinjer och rutiner utvärderas och uppdateras vid behov. Ansvaret att upprätthålla aktuella dokument och kommunicera dessa åligger styrelsen för de övergripande styrdokumenterna och respektive avdelningschef för övriga dokument.

Nordnet skall tillämpa Finansinspektionens föreskrift om värdepappersrörelse (FFFS 2007:16) och Finansinspektionens allmänna råd och styrning och kontroll av finansiella företag (FFFS 2005:1). I enlighet med dessa skall Nordnet ha en funktion för internrevision. Internrevisionen inom Nordnet utgörs av den oberoende granskningsfunktionen. Styrelsen har uppdragit åt en extern part, Deloitte AB, att utföra den oberoende granskningen och den oberoende granskningsfunktionen arbetar utefter en av styrelsen årlig antagen granskningsplan. Rekommendationer från externa och interna revisorer rapporteras till ledning och styrelse och vid efterföljande granskning följs tidigare års rekommendationer upp.

styrelse och revisorer



Claes Dinkelspiel, ordförande

Född 1941. Civilekonom Handelshögskolan Stockholm, MBA Insead, Frankrike.
Styrelseordförande i E. Öhman J:or AB, Gummesson Gruppen AB, MPS Holding AB och Premiefinans K. Bohlin AB. Styrelseledamot i Intellecta AB, Prevas AB och Stiftelsen Silviahemmet.

Styrelseledamot sedan 2001, ledamot i valberedningen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet

Aktieinnehav: 4 801 838



Annica Axelsson

Född 1970. Fil kand Högskolan Dalarna, MBA, University of Colorado.
VD Strålfors Svenska AB, fd divisionschef Svenska Spel.

Styrelseledamot sedan 2006

Aktieinnehav: –



Bengt Baron

Född 1962. MBA, International business administration and finance, University of California, Berkeley.

VD Leaf. Fd VD Vin & Sprit AB. Styrelseledamot i Sverige-Amerika Stiftelsen.

Styrelseledamot sedan 2007, ledamot i ersättningsutskottet

Aktieinnehav: –



Tom Dinkelspiel

Född 1967. Studier vid Handelshögskolan Stockholm.

VD E. Öhman J:or AB samt ledamot i där tillhöriga styrelser. Styrelseordförande i Svenska Fondhandlareföreningen, 11 Real Asset Fund AB samt i Konsumentkredit i Sverige AB. Styrelseledamot i KOGMOT AB, AB, MPS Holding AB, Russian Real Estate Investment Company AB, Burgundy AB och LifePlan AB.

Styrelseledamot sedan 2007, ordförande i revisionsutskottet

Aktieinnehav: 4 956 550



Ulf Dinkelspiel

Född 1939. Civilekonom Handelshögskolan Stockholm.

Styrelseordförande i Landshypotek AB, Sveriges Allmänna Hypoteksbank, Springtime AB, AB Ångpanneföreningen, ICC Sverige och Föreningen Svenskar i Världen.

Styrelseledamot i E. Öhman J:or AB, Premiefinans AB samt Bockholmen Hav och Restaurang AB. Ledamot av IVA.

Styrelseledamot sedan 2001, ordförande i ersättningsutskottet

Aktieinnehav: 5 906 177



Anna Frick

Född 1968. MBA Handelshögskolan Stockholm.
Byråledare (COO) vid kommunikationsbyrån Farfar.
Styrelseledamot sedan 2009
Aktieinnehav: -



Bo Mattsson

Född 1960. Civilekonom Handelshögskolan Stockholm.
Grundare och VD i CINT AB (Cint.com). Grundade Eurotrade samt Mangold AB, fd VD i Nordnet Holding. Styrelseledamot i Room328 AB.
Styrelseledamot sedan 2003, ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet
Aktieinnehav: 15 012

Revisor

Revisionsbolaget Ernst & Young. Revisor sedan 2004. Huvudansvarig Anna Peyron, Auktoriserad revisor. Född 1965.

koncernledning



Carl-Viggo Östlund

CEO

Född 1955, Civilekonom HHS. Anställd sedan 2007. Styrelseledamot CargoNet A/S, ordförande HHS Kamrat-förening. Tidigare arbetat på SalusAnsvar AB, TNT och Tetra Pak.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/150 000

Aktieinnehav (per 31 december 2009): 11 000



Victoria Thore

Head of Marketing & Sales

Född 1967. Civilekonom, MBA. Anställd sedan 2005. Tidigare arbetat på BGC AB, Borneo Internet Management, Lexivision/ins, Östgöta Enskilda Bank AB (publ) och H&M.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: -



Arturo Arques

Head of Business Development

Född 1965. Fil mag i finansiell ekonomi, fil kand i pedagogik. Anställd sedan 2007.

Nämndeman vid Attunda tingsrätt. Tidigare arbetat på SEB, SHB och Richard Hägglöf Fondkommission.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: 5 000



Sven Kruth

Head of Operations

Född 1971. Anställd sedan 2000. Tidigare arbetat på Swedbank.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: 29 850/-

Aktieinnehav: -



Henrik Dider

Human Resources Manager

Född 1972. Anställd sedan 2009. Tidigare arbetat på IKEA och i flyg vapnet.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: 900



David Craelius

Chief Information Officer

Född 1974. Studier på Kungliga Tekniska Högskolan. Anställd sedan 1999.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: -



Sarah Bucknell

Chief Administration Officer

Född 1971. Civilekonom. Anställd sedan 2000. Tidigare arbetat på Handelsbanken.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: 29 850/-

Aktieinnehav: -



Jonas Burvall

Corporate Communications Manager

Född 1972. Pol mag. Anställd sedan 2008. Tidigare arbetat på SalusAnsvar AB och Skandia AB.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: -



Fredrik Svederman

Chief Financial Officer

Född 1970. Civilekonom. Anställd sedan 2002. Tidigare arbetat på Saab Aircraft Leasing AB, Brunswick Emerging Markets AB och M2S AB.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: -



Martin Andersson

Head of Securities Brokerage

Född 1973. Anställd sedan 2000. Tidigare arbetat på Teletrade Solutions.

Konvertibelt förlagslån/teckningsoptioner: -/-

Aktieinnehav: -

Efter årsskiftet har Nordnet genomfört förändringar i syfte att effektivisera organisationen. Koncernledningen består sedan januari 2010 av Chief Executive Officer Carl-Viggo Östlund, Chief Administration Officer Sarah Bucknell, Chief Financial Officer Fredrik Svederman, Chief Information Officer David Craelius och Chief Brand Officer Jonas Burvall.