

**§ 1. Styrelsens ordförande hälsar välkommen och öppnar stämman**

Styrelsens ordförande Olof Hallrup hälsade välkommen och förklarade årsstämman öppnad.

**§ 2. Val av ordförande på stämman**

Beslutade stämman att utse advokat Maria Arnoldsson, Cirio Advokatbyrå, till ordförande vid dagens stämma.

Redogjorde ordföranden för att Louise Åberg, Cirio Advokatbyrå, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Antecknades att styrelsen, i enlighet med bolagets bolagsordning och bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551), beslutat att aktieägarna inför årsstämman även har kunnat utöva sin rösträtt per post.

**§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädda aktier och röster, **Bilaga 1**.

Beslutade stämman godkänna förteckningen över närvarande aktieägare som röstlängd.

Beslutade stämman att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skulle ha rätt att närvara vid stämman.

**§ 4. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning, enligt **Bilaga 2**, vilken delats ut till samtliga närvarande, och som också funnits intagen i kallelsen till stämman.

**§ 5. Val av en eller två justerare**

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Monica Åsmyr, ombud för Swedbank Robur.

**§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det konstaterades att kallelse till bolagsstämman skett genom annonsering i Svenska Dagbladet den 13 mars 2024 och i Post- och Inrikes Tidningar den 14 mars 2024. Det konstaterades även att kallelse varit tillgänglig på bolagets

webbplats sedan den 8 mars 2024. Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

#### **§ 7. Verkställande direktörens anförande**

Den verkställande direktören Tommy Eklund höll ett anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret. Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

#### **§ 8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 framlades, **Bilaga 3**.

Föredrog bolagets revisor, närvarande via länk, genom den auktoriserade revisorn Dan Beitner från revisionsbyrån KPMG AB, revisionsberättelsen. Härfter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

#### **§ 9. Beslut om**

##### **a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutade stämman att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023.

##### **b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutade stämman att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag innebärande att det till aktieägarna utdelas 0,20 kronor per aktie, med avstämningsdag den 15 april 2024, samt att resterande medel som står till stämmans förfogande balanseras i ny räkning.

##### **c) ansvarsfrihet gentemot bolaget åt styrelseledamöterna och verkställande direktör**

Beslutade stämman att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2023.

Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende sin egen ansvarsfrihet.

#### **§ 10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer**

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska uppgå till fem (5).

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska uppgå till en (1).

**§ 11. Fastställande av arvode till styrelsen, ersättning för utskottsarbete samt arvode till revisor**

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå med 755 000 kronor till styrelseordföranden och med 325 000 kronor till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna.

Beslutade stämman vidare att arvode för arbete inom revisionsutskottet ska utgå med 140 000 kronor till utskottets ordförande och med 55 000 kronor till övriga utskottsledamöter. För arbete inom ersättningsutskottet beslutades att arvode ska utgå med 55 000 kronor till utskottets ordförande och med 27 500 kronor till övriga utskottsledamöter.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

**§ 12. Val av styrelse, styrelsens ordförande och revisor**

Redogjordes för de uppdrag de föreslagna ledamöterna innehar i andra företag.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Anna Frick, Lena Glader, Magnus Gudéhn, Olof Hallrup och Per Bertland som styrelseledamöter för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Beslutade stämman om omval av Olof Hallrup som styrelsens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, att till revisor omvälja det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB. Det informerades att KPMG AB har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Dan Beitner som huvudansvarig revisor.

**§ 13. Beslut om principer för inrättande av, och instruktion för, valberedningen och dess arbete**

Beslutade stämman att anta valberedningens förslag till principer för inrättande av, och instruktioner för, valberedning och dess arbete, **Bilaga 4**.

**§ 14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna ersättningsrapporten för 2023, **Bilaga 5**.

**§ 15. Beslut om ett långsiktigt aktiesparprogram samt förvärv och överlåtelse av aktier under programmet**

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag, **Bilaga 6**, avseende införande av långsiktigt aktiesparprogram samt förvärv och överlåtelse av aktier under programmet. Därefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor till styrelsen.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett långsiktigt aktiesparprogram samt om förvärv och överlåtelse av aktier under programmet i enlighet med punkterna A.-D. i förslaget.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

**§ 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, **Bilaga 7**.

Noterades att beslut fattades enhälligt.

**§ 17. Stämmans avslutande**

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

---

*Separat signatursida följer*

Vid protokollet:

---

Louise Åberg

Justeras:

---

Maria Arnoldsson  
(Ordförande)

---

Monica Åsmyr

## Dagordning

1. Styrelsens ordförande hälsar välkommen och öppnar stämman
2. Val av ordförande på stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om
  - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c. ansvarsfrihet gentemot bolaget åt styrelseledamöterna och verkställande direktör
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer
11. Fastställande av arvode till styrelsen, ersättning för utskottsarbete samt arvode till revisor
12. Val av styrelse, styrelsens ordförande och revisor
13. Beslut om principer för inrättande av, och instruktion för, valberedningen och dess arbete
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
15. Beslut om ett långsiktigt aktiesparprogram samt förvärv och överlåtelse av aktier under programmet
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier
17. Stämmans avslutande

## **Punkt 10–13 - Valberedningens förslag, arbete och motiverat yttrande inför årsstämman 2024**

---

### **Bakgrund**

Valberedningen har arbetat i enlighet med de principer som beslutades vid årsstämman 2023. Valberedningen har inför stämman 2024 bestått av ledamöter utsedda av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordförande, baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti 2023.

Den 25 september 2023 offentliggjorde Fortnox AB att valberedningen består av följande ledamöter:

- Mathias Svensson, utsedd av First Kraft AB
- Monica Åsmyr, utsedd av Swedbank Robur Fonder AB
- Peter Nichols, utsedd av Vor Capital LLP
- Olof Hallrup, styrelseordförande i Fortnox AB

Mathias Svensson har utsetts till ordförande i valberedningen. Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till valberedningen enligt instruktioner på Fortnox hemsida. Några förslag från aktieägare har inte kommit in.

### **Valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår följande:

#### *Ordförande årsstämma*

Advokat Maria Arnoldsson, Cirio Advokatbyrå AB

#### *Styrelseledamöter*

Styrelsen ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter.

Omval av nuvarande ledamöterna Anna Frick, Lena Glader, Magnus Gudéhn, Olof Hallrup och Per Bertland.

#### *Styrelseordförande*

Omval av Olof Hallrup som styrelseordförande.

### **Valberedningens arbete och motiverat yttrande**

Valberedningen har haft 9 protokollförda sammanträden och däremellan ett flertal mer informella sammankomster.

För att bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller kraven som kommer att ställas på styrelsen till följd av Fortnox nuvarande och framtida inriktning har valberedningens diskussioner fokuserat på styrelsens sammansättning vad avser storlek, erfarenhet, kompetens, mångfald och jämn könsfördelning. Valberedningen har intervjuat styrelsens ordförande, samtliga styrelseledamöter samt bolagets VD och CFO.

Valberedningens utvärdering av styrelsens arbete har bekräftat att styrelsens arbete fungerar mycket bra.

Valberedningen har i sitt nomineringsarbete tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med

hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning eftersträvas.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter en bra balans vad gäller kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av strategisk betydelse för bolaget, såsom teknikområdet, finans, regelverk, marknad och innovation samt erfarenhet av andra marknader.

Den föreslagna styrelsen består av två kvinnor och tre män, vilket ligger i linje med den ambitionsnivå om ca 40 procent för det minst företrädda könet som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har satt.

Sammanfattningsvis är det valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsesammansättningen innehåller den samlade kompetens och erfarenhet som är önskvärd för att hantera bolagets nuvarande och kommande utmaningar.

Valberedningen noterar vidare att styrelsen fortsätter sitt arbete inom relevanta hållbarhetsfrågor.

#### *Styrelseledamöternas oberoende*

Olof Hallrup har en beroendeställning gentemot den största aktieägaren First Kraft AB, då detta bolag kontrolleras av Olof Hallrup. Ingen av de övriga föreslagna ledamöterna har någon beroendeställning i förhållande till större aktieägare i bolaget, bolaget eller bolagsledning.

Valberedningen har bedömt att förslaget till styrelse följer Svensk kod för bolagsstyrning avseende styrelseledamöternas oberoende.

#### *Styrelsearvoden*

Valberedningen föreslår att styrelsearvode för perioden till och med årsstämman 2025 ska utgå med belopp som, inklusive ersättning för kommittéarbete och baserat på valberedningens förslag och kommittéernas föreslagna sammansättning uppgår till totalt 2 415 000 kronor, vilket innebär en höjning med cirka 5 procent jämfört med föregående år. Arvodet föreslås fördelas enligt följande:

Styrelsens ordförande 755 000 kronor; var och en av övriga ledamöter 325 000 kronor; ordförande i revisionsutskottet 140 000 kronor; ledamot i revisionsutskottet 55 000 kronor; ordförande ersättningsutskottet 55 000 kronor samt ledamot i ersättningsutskottet 27 500 kronor.

Arvodensnivåerna ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Fortnox kan attrahera och behålla styrelseledamöter med rätt kompetens. Valberedningen har genomfört en jämförelse av styrelsearvoden som utbetalas av andra börsbolag i Sverige av motsvarande storlek. Resultatet av utvärderingen påvisade ett behov av en höjning av arvoden i enlighet med valberedningens förslag.

#### **Revisor**

Revisionsutskottet har meddelat att utskottet förordar omval av KPMG AB. Valberedningen föreslår därför årsstämman 2024 att det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB omväljs som Bolagets revisor, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet



av nästa årsstämma. Som huvudansvarig revisor har KPMG AB för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Dan Beitner.

#### *Revisionsarvode*

Revisionsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Närmare presentation av föreslagna styrelseledamöter finns [www.fortnox.se](http://www.fortnox.se).

### **Beslut om principer för inrättande av, och instruktion för, valberedningen och dess arbete**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bolaget även inför årsstämman 2025 ska ha en valberedning bestående av ledamöter utsedda av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Om någon av de tre aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen, ska ytterligare aktieägare tillfrågas utifrån storleksordning intill dess att tre ledamöter utsetts. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare som utsett respektive ledamot ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2024. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den till röstetalet största aktieägaren. Om en ledamot inte längre företräder aktuell aktieägare eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Om aktieägare som utsett ledamot därefter inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska den utsedda ledamoten lämna sitt uppdrag och ny ledamot utses enligt ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning, om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller att förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart den skett.

Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till stämμοordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode till var och en av styrelseledamöterna och ordförande samt eventuell ersättning för kommittéarbete, arvode till bolagets revisor, samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor. Vidare ska valberedningen bereda och till bolagsstämman lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning inför årsstämman 2026. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för konsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete. Mandattiden för valberedningen avslutas när den nästkommande valberedningen har offentliggjorts.

---

Stockholm i februari 2024

**Fortnox AB (publ)**

Valberedningen

3 (3)

## Ersättningsrapport 2023 för Fortnox AB (publ)

---

### Introduktion

Denna rapport lämnar upplysningar om hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inom Fortnox AB (publ) (nedan "Bolaget"), antagna på extra bolagsstämman i december 2021, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller också information om ersättning till verkställande direktör och vice verkställande direktör. Slutligen innehåller rapporten information om bolagets utestående incitamentsprogram. Rapporten har tagits fram i enlighet med (2005:551) 8 kap. 53 a-b §§ aktiebolagslagen samt Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns tillgänglig i not 5 i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2023. Information avseende ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Styrelsens arvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen på ordinarie bolagsstämma och upplysningar om detta finns i not 5 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

### Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetenta och kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning på varje marknad där Bolaget är verksamt. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

I enlighet med Bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, ska ersättningen vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Finansiella kriterier kan exempelvis vara baserade på Fortnox-koncernens operationella resultat (EBIT). Syftet med dessa kriterier ska vara att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Genom att kriterierna kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Bolagets resultat främjar de implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av extra bolagsstämman den 27 december 2021, återfinns i not 5 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga riktlinjerna och inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande avseende bolagets efterlevnad av riktlinjerna återfinns på Bolagets hemsida: [www.fortnox.se](http://www.fortnox.se). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Bolagets bolagsstämma beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

## Total ersättning till den verkställande- och vice verkställande direktören

(kSEK)	År	Fast ersättning			Rörlig ersättning		Andel		Total ersättning
		Grundlön <sup>1)</sup>	Övriga förmåner <sup>2)</sup>	Pensionskostnad <sup>3)</sup>	Ettårig	Flerårig	Fast	Rörlig	
Tommy Eklund, vd	2023	3 379	113	1 012	6 488	110	41%	59%	11 102
Roger Hartelius, vvd	2023	1 714	5	519	2 595	92	45%	55%	4 925

- 1) Ersättning intjänad under 2023. Utbetalning av ersättning behöver inte ha skett under samma år. Inklusive semesterersättning om 79 kSEK
- 2) Skattepliktigt förmånsvärde av bil och sjukvårdsförsäkring
- 3) Pensionskostnader som i sin helhet avser fast ersättning är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

Styrelsen anser att den totala ersättningen till den verkställande- och vice verkställande direktören överensstämmer med och ligger väl i nivå med de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna samt de övergripande principer som enligt reglerna om ersättning till ledande befattningshavare ska gälla för utformningen av ersättningar till ledande befattningshavare.

## Verkställande- och vice verkställande direktören prestation under det rapporterade räkenskapsåret avseende rörlig kontantersättning

(kSEK)	2023	2022	2021
<b>Kriterie hänförliga till ersättningskomponenten samt prestation</b>			
Rörelseresultat (EBIT)	672 651	464 243	314 663
<b>Faktisk tilldelning i % av EBIT</b>			
Tommy Eklund, vd	0,96%	0,96%	0,97%
Roger Hartelius, vvd	0,39%	0,39%	0,39%
<b>Ersättningsutfall rörlig kontantersättning</b>			
Tommy Eklund, vd	6 488	4 467	3 055
Roger Hartelius, vvd	2 595	1 788	1 222

## Utestående aktierelaterade incitamentprogram

På årsstämman den 25 mars 2021 beslutades om emission av teckningsoptioner, Incitamentsprogram 2021/2024. Teckningsoptionerna överläts på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Totalt antal tecknade optioner blev 24.000 och priset per teckningsoption var 72,50 kr. Teckningskursen för en aktie uppgick till 552,82 kr. Den split där varje aktie delades upp i tio (10) aktier (aktiesplit 10:1) som beslutades av den extra bolagsstämman i Fortnox den 27 december 2021 innebär sedvanlig omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Omräkningen innebär att varje teckningsoption berättigar till teckning av tio (10) aktier i Bolaget till en omräknad teckningskurs om 55,28 kronor.

## Aktiesparprogram

Den 21 oktober 2022 på en extra bolagsstämma antogs införandet av ett långsiktigt aktiesparprogram "ESSP 2022" för alla anställda inom koncernen, med syfte att behålla, rekrytera samt öka de anställdas intresse och engagemang för Fortnox verksamhet och

utveckling. Årsstämman den 30 mars 2023 beslutade att anta ESSP 2023 på motsvarande villkor som ESSP 2022.

ESSP 2022 ger anställda inom Koncernen en möjlighet att investera i aktier i Fortnox ("Sparaktier"), och innefattar en period om 8 månader, genom ett månatligt sparande. ESSP 2023 innefattar en period om 12 månader. Är den anställde kvar inom bolaget samt bibehållit den egna investeringen av Sparaktier, matchar Fortnox vederlagsfritt antalet aktier ("Matchningsaktie") efter en treårsperiod.

Aktiesparprogrammen klassificeras som aktierelaterad ersättning under IFRS 2, där kostnaderna för programmet löpande kostnadsförs från och med november 2022 till juni 2027. Programmet inkluderar inga prestationsmål utan kräver att den anställde stannar kvar inom bolaget samt behåller den egna investeringen av Sparaktier i Fortnox under programmets löptid.

Maximal månatlig investering i Sparaktier för vd är 50 000 kronor och för vice vd 30 000 kronor. En förutsättning för att de ska ha möjlighet att erhålla Matchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att de är anställda inom Fortnox koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att den de, under Inlåsningsperioden, har behållit Sparaktier som förvärvats inom ramen för aktiesparprogrammen.

	Huvudsakliga villkor				Ingående balans	Under året			Total ersättning	
	Program	Månad för tilldelning	Månad för intjänande	Utgång av inlåsningsperiod		Aktierätter	Tilldelade	Justering av tilldelade aktierätter	Intjänade	Tilldelade som ej intjänats
Tommy Eklund, vd	ESSP 2022	Nov 2022	Jun 2026	Jun 2026	8 458	0	-2 341	0	6 117	0
Roger Hartelius, vvd	ESSP 2022	Nov 2022	Jun 2026	Jun 2026	5 075	0	-1 404	0	3 671	0
	ESSP 2023	Jun 2023	Jun 2027	Jun 2027	0	3 288	0	0	3 288	0

- 1) Värde på tilldelade aktier som ej intjänats är 788 211 kronor beräknat på aktiens marknadspris 2023-12-31 (60,28) multiplicerat med antal matchningsaktierätter 13 076.
- 2) Faktisk aktiekurs vid respektive kvartalsköp (60,38, 69,90, 64,76 och 42,90) har använts för beräkning av antalet aktierätter medan marknadspris 2023-12-31 (60,28) används då köp ännu inte genomförts.

## Jämförbar information avseende utveckling av ersättning och bolagets resultat

(kSEK)	Årlig förändring			
	2023	2022	2021	2020
<b>Verkställande- och vice verkställande direktörens ersättning</b>				
Tommy Eklund, vd	2 329 27%	1 545 21%	1 026 17%	6 202
Roger Hartelius, vvd	1 158 31%	649 21%	356 13%	2 762
<b>Bolagets finansiella resultat</b>				
Koncernens nettoomsättning	366 306 29%	343 749 37%	238 257 34%	693 723
Koncernens rörelseresultat	208 408 45%	149 581 48%	49 247 19%	265 416
<b>Genomsnittlig ersättning till en heltidsarbetande anställd <sup>1)</sup></b>				
Genomsnittlig ökning	27 5%	58 11%	34 7%	495

- 1) Exklusive medlemmar i koncernledningen där mindre justering av antal heltidsarbetande gjorts avseende 2020 och 2021.

## **Punkt 15 - Styrelsens för Fortnox AB (publ) fullständiga förslag till beslut om ett långsiktigt aktiesparprogram samt förvärv och överlåtelse av aktier under programmet**

---

Styrelsen för Fortnox AB (publ), org.nr 556469–6291 ("Fortnox" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt aktiesparprogram för nuvarande och framtida fastanställda ("Anställda") inom Fortnox-koncernen (Fortnox Employee Share Savings Plan, "ESSP 2024").

### **1. Bakgrund och motiv**

- 1.1 En extra bolagsstämma den 21 oktober 2022 beslutade i enlighet med styrelsens förslag om införandet av ett långsiktigt aktiesparprogram "ESSP 2022" till alla Anställda inom koncernen. Ett motsvarande aktiesparprogram (ESSP 2023) beslutades om på årsstämman 2023. Både ESSP 2022 och ESSP 2023 mottogs positivt av de Anställda. Styrelsen har utvärderat deltagande i och de initiala effekterna av aktiesparprogrammet och föreslår att årsstämma 2024 beslutar om ett nytt aktiesparprogram med motsvarande villkor.
- 1.2 Syftet med ESSP 2024 är att skapa aktieägarvärde och förstärka intressegemenskapen mellan deltagarna i programmet och Fortnox övriga aktieägare. ESSP 2024, tillsammans med tidigare program, bedöms vidare öka dels Fortnox möjligheter att kunna behålla och rekrytera kvalificerad personal till Fortnox-koncernen, dels de Anställdas intresse och engagemang för Fortnox verksamhet och utveckling. Mot bakgrund av detta gör styrelsen bedömningen att ESSP 2024 kommer ha en positiv inverkan på Fortnox-koncernens framtida utveckling och därmed gynna såväl aktieägarna som de Anställda i Fortnox.
- 1.3 Styrelsen kommer efter att ha utvärderat deltagande i och effekterna av aktiesparprogrammen ta ställning till om nya aktiesparprogram med liknande villkor ska föreslås. Styrelsen avser även att vid behov återkomma på efterföljande årsstämmor med förslag att styrelsen bemyndigas besluta om ytterligare förvärv av egna aktier för överlåtelse till deltagarna i såväl ESSP 2023 som ESSP 2024 och eventuella ytterligare aktiesparprogram samt tillhörande förvärv och överlåtelser av aktier för säkring av sociala avgifter för sådana program.

### **2. Förslagets beredning**

Styrelsens förslag till årsstämman rörande ESSP 2024 har utarbetats av ersättningsutskottet tillsammans med externa rådgivare, i enlighet med styrelsens riktlinjer och efter diskussioner med större aktieägare. Styrelsen har, efter rekommendation från ersättningsutskottet, beslutat att föreslå ESSP 2024 till årsstämman för beslut i enlighet med nedanstående förslag.

### **3. Översikt av ESSP 2024**

- 3.1 ESSP 2024 föreslås rikta sig till nuvarande och framtida Anställda inom Fortnox-koncernen. Förutsatt en egen investering i aktier i Fortnox ("Sparaktier"), under en period om tolv (12) månader ("Sparperioden"), normalt sett genom månatligt sparande, ska de Anställda erbjudas möjlighet att vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier i Fortnox, efter utgången av en treårig inlåsningsperiod från den tidpunkt då Sparaktier förvärvas för deltagarnas räkning ("Inlåsningsperioden"). Den maximala sparsumman kommer att bero på den Anställdas roll inom Fortnox-koncernen. Anställda kan erhålla tilldelning av aktier villkorat av fortsatt anställning och bibehållande av egen initial investering i Sparaktier ("Matchningsaktier"). Tilldelning av Matchningsaktier i Fortnox kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget 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.

3.2 En Anställds investering kommer att användas för att kvartalsvis under Sparperioden förvärva så många hela Sparaktier som kan förvärfas med den Anställdes vid förvärvstidpunkten ackumulerade investering.

3.3 ESSP 2024 ska totalt omfatta högst 513 357 aktier i Fortnox, motsvarande cirka 0,08 procent av samtliga utgivna aktier i Fortnox.

#### 4. Överlåtelse av aktier under ESSP 2024

4.1 För att kunna genomföra ESSP 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av aktier enligt ESSP 2024. Styrelsen har kommit fram till att det mest kostnadseffektiva alternativet är, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ beslutar om, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i Fortnox på Nasdaq Stockholm, vilka senare kan komma att överlåtas till deltagare i ESSP 2024. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkterna B.–D. nedan.

4.2 För den händelse erforderlig majoritet enligt punkterna B.–D. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Fortnox ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten E. nedan.

#### 5. Styrelsens förslag till beslut

För att bibehålla största möjliga flexibilitet föreslår styrelsen därmed, i enlighet med ersättningsutskottets rekommendation, att årsstämman beslutar:

- (i) om ett långsiktigt aktiesparprogram (ESSP 2024) i enlighet med nedanstående villkor i punkten A.,
- (ii) att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i Fortnox på Nasdaq Stockholm samt att förvärvade egna aktier får i) överlåtas vederlagsfritt till deltagare i ESSP 2024 och ESSP 2023, samt ii) överlåtas för att säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter i enlighet med villkoren i punkterna B.–D. nedan; samt
- (iii) för den händelse erforderlig majoritet enligt punkterna B.–D. nedan inte kan uppnås, att Fortnox ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med villkoren i punkten E. nedan.

#### A. Beslut om långsiktigt aktiesparprogram (ESSP 2024)

- a) ESSP 2024 riktar sig till Anställda inom Fortnox-koncernen, som beräknas bestå av cirka 880 anställda.
- b) ESSP 2024 innebär att Anställda erbjuds möjlighet att, förutsatt en egen investering i aktier i Fortnox (Sparaktier) under Sparperioden, av Fortnox eller av annat bolag inom Fortnox-koncernen, eller av anvisad tredje part, vederlagsfritt erhålla tilldelning av aktier i Fortnox. För varje Sparaktie kommer Anställda som deltar i ESSP 2024 ha möjlighet att, efter Inlåsningsperioden, erhålla tilldelning av en aktie i Fortnox (Matchningsaktie).
- c) Den högsta summa som varje Anställd som deltar i ESSP 2024 månatligen får investera, normalt sett genom månatligt sparande, har differentierats med hänsyn till position, ansvar och arbetsprestation inom koncernen och deltagarna har därmed delats in i fem olika kategorier:

Kategori A – Övriga anställda

Kategori B – Chefer och nyckelmedarbetare

Kategori C – Medlemmar i koncernens ledning

Kategori D – vice VD

Kategori E – VD

- d) Den maximala summa som varje kategori ovan får investera under Sparperioden, liksom det maximala antalet deltagare i varje kategori framgår av tabellen nedan.

	Maximal månatlig investering under Sparperioden (SEK)
Kategori A – inte fler än 715 personer	1 500
Kategori B – inte fler än 156 personer	4 000
Kategori C – inte fler än 7 personer	15 000
Kategori D – inte fler än 1 person	30 000
Kategori E – inte fler än 1 person	50 000

- e) Anställda får endast delta i ESSP 2024 om de investerar motsvarande minst 500 kronor månatligen under Sparperioden.
- f) En Anställds investering kommer att användas för att kvartalsvis under Sparperioden förvärva så många hela Sparaktier som kan förvärfas med den Anställdes vid förvärvstidpunkten ackumulerade investering.
- g) Förvärv av Sparaktier för den Anställdes räkning kommer att genomföras på Nasdaq Stockholm och överförs till den Anställdes depåkonto.
- h) En förutsättning för att den Anstälde ska ha möjlighet att erhålla Matchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att han eller hon är Anställd inom Fortnox-koncernen under hela Inlåsningsperioden samt att den Anstälde, under Inlåsningsperioden, har behållit Sparaktier som förvärvats inom ramen för ESSP 2024. Sparaktier som har avyttrats före utgången av en Inlåsningsperiod ska således inte tas med i beräkningen vid bestämmande av eventuell tilldelning av Matchningsaktier.
- i) Matchningsaktier kommer tilldelas efter Inlåsningsperioden vilken uppgår till tre år från tiden för förvärvet av Sparaktierna.
- j) Styrelsen eller styrelsens ersättningsutskott ska äga rätt att fastställa de närmare villkoren för ESSP 2024 inom ramen för de huvudsakliga villkoren för ESSP 2024 som beslutas av årsstämman. Styrelsen får i samband därmed göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda lokala regler eller rådande marknadsvillkor utanför Sverige.
- k) Om det sker betydande förändringar i Fortnox-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Matchningsaktier enligt ESSP 2024 blir orimliga, ska styrelsen även äga rätt att besluta om en reducerad tilldelning av Matchningsaktier, eller att ingen tilldelning

av Matchningsaktier alls ska ske, för ESSP 2024 eller för deltagare i ESSP 2024 verksamma inom en viss affärsenhet eller jurisdiktion.

- l) Deltagande i ESSP 2024 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- m) Antalet Matchningsaktier omräknas till följd av eventuell fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder på det sätt som styrelsen anser lämpligt för att erhålla ett tillfredsställande resultat.
- n) Tilldelning av Matchningsaktier i Fortnox kan inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt Marknadsmisbruksförordningen eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.

**B. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i Fortnox på Nasdaq Stockholm**

I syfte att i) säkerställa leveranser av aktier till deltagare i ESSP 2024 och ESSP 2023, samt ii) säkra därmed sammanhängande kostnader för sociala avgifter, enligt punkterna C.–D. nedan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av aktier i Fortnox på följande villkor.

- a) Förvärv av aktier i Fortnox får endast ske på Nasdaq Stockholm.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2025.
- c) Högst 513 357 aktier i Fortnox får förvärfas för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i ESSP 2024 enligt punkterna C.–D. nedan.
- d) Högst 136 297 aktier i Fortnox får förvärfas för att säkerställa leverans av aktier till deltagare i ESSP 2023 i enlighet med de villkor som beslutades på årsstämman den 30 mars 2023, samt för att säkra därmed sammanhängande kostnader enligt punkt D. nedan.
- e) Totalt får således högst 649 654 aktier i Fortnox förvärfas med stöd av detta bemyndigande.
- f) Förvärv av aktier i Fortnox på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Styrelsen har avgivit yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

**C. Beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i ESSP 2024**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att överlåtelse av förvärvade egna aktier i Fortnox får ske på följande villkor.

- a) Högst 390 623 aktier i Fortnox får överlåtas till deltagare i ESSP 2024.
- b) Överlåtelse av aktier till deltagare i ESSP 2024 ska ske vederlagsfritt och genomföras vid den tidpunkt som anges i villkoren för ESSP 2024.



- c) Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier i Fortnox ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma sådana personer inom Fortnox-koncernen som deltar i ESSP 2024. Vidare ska dotterbolag till Fortnox, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier i Fortnox, varvid sådant dotterbolag ska vara skyldigt att, i enlighet med villkoren för ESSP 2024, omgående överlåta aktierna till sådana personer inom Fortnox-koncernen som deltar i ESSP 2024.
- d) Antalet aktier i Fortnox som kan komma att överlåtas inom ramen för ESSP 2024 omräknas till följd av eventuell fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder på det sätt som styrelsen anser lämpligt för att erhålla ett tillfredsställande resultat.
- e) Överlåtelse ska kunna ske av högst 390 623 aktier som förvärvats enligt punkten B. ovan. Sammanräknat med de antal aktier som kan överlåtas under punkten D. nedan kan totalt högst 513 357 aktier överlåtas inom ramen för ESSP 2024.

**D. Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier för att säkra betalning av sociala avgifter**

I syfte att möjliggöra överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till ESSP 2024, ESSP 2023 och ESSP 2022 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier i Fortnox på följande villkor.

- a) Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- b) Överlåtelse får ske med det antal aktier som erfordras för att Fortnox ska kunna säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till ESSP 2024, ESSP 2023 och ESSP 2022, dock högst 199 219 aktier, varav högst 122 734 aktier hänförliga till ESSP 2024, högst 51 854 aktier hänförliga till ESSP 2023 och 24 632 aktier hänförliga till ESSP 2022.
- c) Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm till bank eller annat finansiellt institut, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överlåts med en sådan marknadsmässig avvikelse som styrelsen finner lämplig.
- d) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill årsstämman 2025.
- e) Antalet aktier som överlåts för att säkra kostnader hänförliga till ESSP 2024, ESSP 2023 och ESSP 2022 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och/eller sammanläggning av aktier, företrädesemissioner eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Fortnox.

**E. Beslut om ingående av aktieswapavtal med tredje part**

För den händelse erforderlig majoritet för punkterna B.–D. ovan ej uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att den finansiella exponeringen avseende ESSP 2024, ESSP 2023 och ESSP 2022 ska kunna säkras genom att Fortnox ingår aktieswapavtal med tredje part på

marknadsmässiga villkor, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Fortnox till Anställda som deltar i ESSP 2024, ESSP 2023 och ESSP 2022.

## 6. Programmets omfattning, effekter på nyckeltal, utspädning och kostnader

- 6.1 ESSP 2024 förväntas omfatta högst 513 357 aktier, vilket motsvarar cirka 0,08 procent av det totala antalet utestående aktier i Fortnox. Beviljade, men ännu inte utnyttjade tilldelningsbara rätter till aktier inom ramen för tidigare långsiktiga incitaments- och aktiesparprogram uppgår till cirka 0,19 procent av det totala antalet utestående aktier i Fortnox. Bolagets incitaments- och aktiesparprogram påverkan på nyckeltal är endast marginell. Information om andra långsiktiga incitamentsprogram i Fortnox finns i Bolagets årsredovisning 2023, not 5.
- 6.2 ESSP 2024 kommer att resultera i att värdet av Matchningsaktierna redovisas som personalkostnader i resultaträkningen under Inlåsningsperioden i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen enligt UFR 7 under Inlåsningsperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas utifrån Bolagets aktiekursutveckling under Spar- och Inlåsningsperioden och tilldelningen av Matchningsaktier. Baserat på antagandet att (i) aktiekursvärdet vid förvärvstillfället är 58 kronor (aktiekurs per 31 januari 2024), (ii) en maximal tilldelning av Matchningsaktier äger rum, (iii) personalomsättningen är noll procent per år samt, (iv) alla deltagare gör en investering upp till det maximala beloppet samt har kvar hela sitt innehav under programmets löptid, uppskattas den totala kostnaden uppgå till cirka 22,6 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Nettokostnaderna för utgående sociala avgifter, med antagande om (i) en aktiekurs om 58 kronor vid inköpstidpunkten av aktier för det hedgingarrangemang som beskrivs i D. ovan, och (ii) en kursuppgång under programmets löptid beräknas uppgå till maximalt cirka 7,1 miljoner kronor.
- 6.3 Kostnaderna bör ses i förhållande till Bolagets totala kostnader för löner och ersättningar, som för senast rapporterade tolv månadersperioden fram till 31 december 2023 uppgick till 601 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. Administrativa kostnader för ESSP 2024 har uppskattats till högst 1,5 miljoner kronor. Baserat på ovanstående antaganden uppgår kostnaderna för ESSP 2024, inklusive sociala avgifter, till cirka 5,2 procent av Bolagets totala kostnader för löner och ersättningar för senast rapporterade tolv månadersperioden. De högst 122 734 aktier som primärt kan överlåtas på Nasdaq Stockholm till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

## 7. Villkor

Stämmans beslut om ESSP 2024 enligt punkten A. ovan är villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna B.–D. ovan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten E. ovan.

## 8. Majoritetsregler

Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt A. ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna B.–D. ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt E. ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

**9. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt**

Överlåtelser av aktier i Fortnox utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna ESSP 2024. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Fortnox och aktieägarna att deltagarna i ESSP 2024 erbjuds möjligheten att bli aktieägare i Fortnox.

---

**Punkt 16 – Styrelsens i Fortnox AB (publ) ("Bolaget") förslag till beslut om bemyndigande att fatta beslut om emission av aktier**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier. Styrelsen föreslås äga rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för stämman. Emissionerna ska ske till en marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

---

Växjö i mars 2024

Styrelsen i Fortnox AB (publ)