

Välkommen till
årsstämman 2011

Summit den 30 mars



Styrelsens ordförande

Hans Larsson

Årsstämma 2011

1. Stämmans öppnande

2. Val av ordförande vid stämman

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

4. Godkännande av dagordningen

5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

8. Redogörelse av styrelsens ordförande och anförande av verkställande direktören

Årsstämma 2011

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Redogörelse av styrelsens ordförande och anförande av verkställande direktören

Huvudansvarig revisor

Helene Willberg, KPMG Bohlins

Årsstämma 2011

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Redogörelse av styrelsens ordförande och anförande av verkställande direktören

Styrelsens ordförande

Hans Larsson

Ordförandens redogörelse

- Nobia tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning
- Nobia följer koden utom vad avser regeln om att styrelseledamot inte ska vara ordförande i valberedningen

Styrelsens arbete under 2010

- 11 sammanträden. Hög närvaro.
- Liksom de föregående två åren har särskilt fokus under 2010 varit koncernens strategi och framtida struktur och organisation samt åtgärdsplaner.
- Styrelsens arbete med bolagsstyrningsfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen.
- Styrelsen har tillsatt ny VD.

Styrelsens arbete under 2010

Ersättningsutskott

Bodil Eriksson, Stefan Dahlbo och Hans Larsson har sammanträtt 2 gånger och Johan Molin, Fredrik Palmstierna och Hans Larsson har sammanträtt 3 gånger för att:

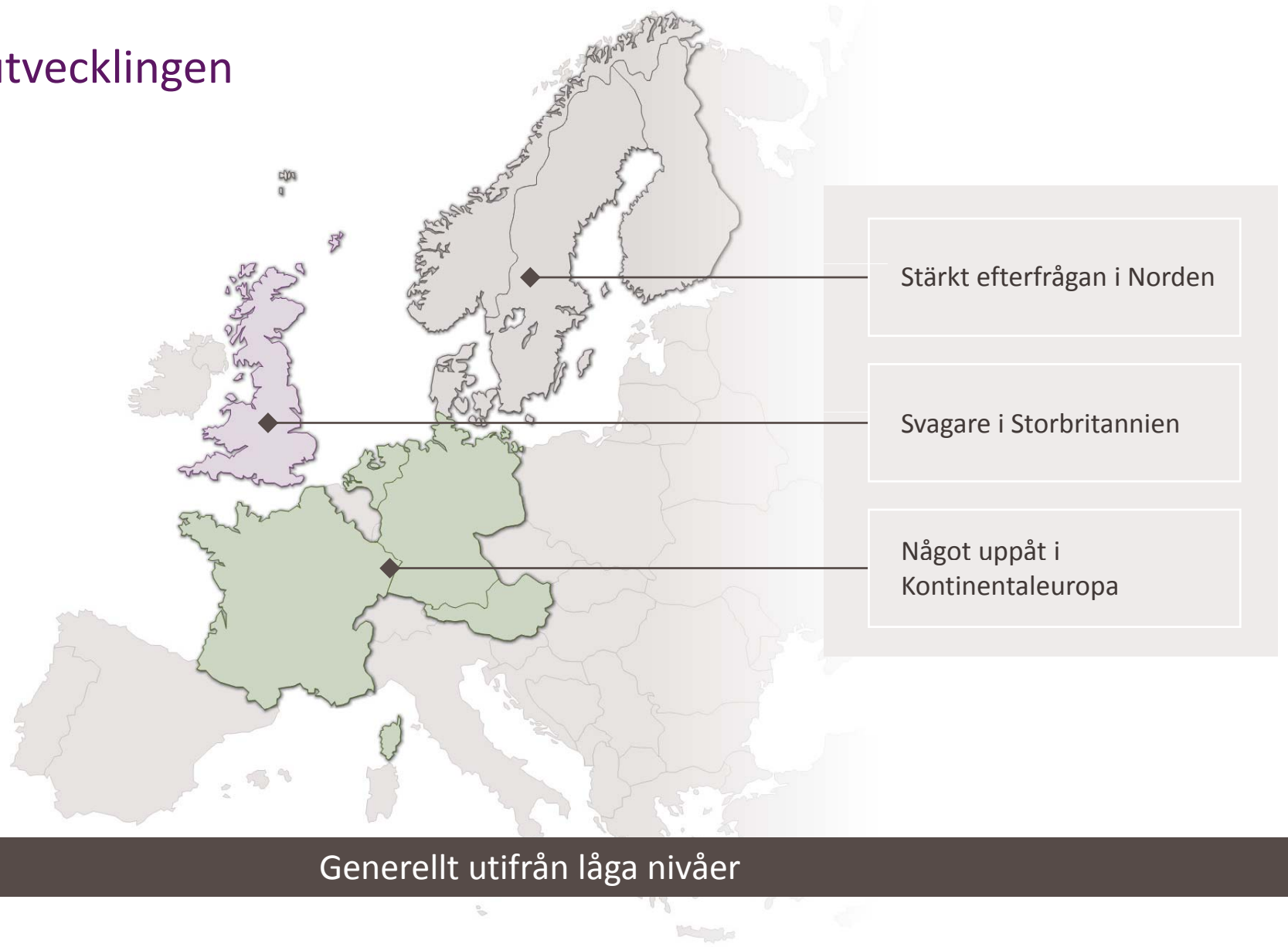
- bereda förslaget till årsstämman avseende riktlinjer för koncernledningens ersättning
- ta fram förslag till styrelsen avseende bolagets långsiktiga kompensationsprogram
- förbereda förslag till styrelsen på VDs ersättningsvillkor
- ta ställning till VDs förslag till kompensation för ledningsgruppens medlemmar
- säkerställa adekvat program för chefsförsörjning och chefsutveckling

Vi skapar Ett Nobia

VDs anförande på årsstämman 2011
Morten Falkenberg



Marknadsutvecklingen



Generellt utifrån låga nivåer

Nobia 2010, exklusive strukturkostnader

	2009	2010	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	15 418	14 085	-9%
Organisk tillväxt, %	-10	0	
Bruttomarginal, %	36,7	39,1	
EBIT, MSEK	346	517	49%
EBIT, %	2.2	3.7	
Strukturkostnader	308	511	66%
Resultat efter skatt			
<i>inkl. strukturkostnader, MSEK</i>	-79	-89	-13%
Vinst per aktie inkl.			
strukturkostnader, SEK	-0,47	-0,53	-13%
Valutaeffekt på EBIT, MSEK	-90	+20	
Operativt kassaflöde			
<i>inkl. strukturkostnader, MSEK</i>	803	641	-20%
Skuldsättningsgrad, %	62	44	
Utdelning, SEK	0	0	
Medelantal anställda	7 930	7 627	



Region Storbritannien: Förbättrade marginaler

- Organisk tillväxt -1%
- Bättre bruttomarginal; prishöjningar, lägre kostnader och en positiv försäljningsmix
- Strukturkostnader 107 MSEK (0)



	2009	2010
Nettoomsättning, MSEK	5 623	5 198
Bruttomarginal	35,6%	39,0%
EBIT MSEK	326	326
Rörelsemarginal	4,2%	6,3%

Exklusive strukturkostnader

Magnet

Magnet TRADE

Gower

**Interior
Solutions**



nobia

Region Norden: Stark utveckling

- Organisk tillväxt 3%
- Stigande efterfrågan
- Valutaeffekt på försäljningen
- Förbättrad produktivitet tack vare fabriksstängningar
- Strukturkostnader 82 MSEK (162)



	2009	2010
Nettoomsättning, MSEK	5 234	5 092
Bruttomarginal	35,6%	38,2%
EBIT MSEK	187	331
Rörelsemarginal	3,6%	6,5%

Exklusive strukturkostnader

AhCasta
KEITTIÖT

PARMA
KEITTIÖT

PETRA
KEITTIÖT

netto
KEITTIÖT

HTH

INVITA

uno form®

GÖR DET SELV HTH

Marbodal®

myresjökök

NOREMA

sigdal



Region Kontinentaleuropa: Jobbigt i Frankrike

- Organisk tillväxt -3%
- Frankrike tynger regionens resultat
- Strukturkostnader 214 MSEK (46)



	2009	2010
Nettoomsättning, MSEK	4 625	3 805
Bruttomarginal	38,3%	39,4%
EBIT MSEK	26	-33
Rörelsemarginal	-0,4%	-6,5%

Exklusive strukturkostnader

ewe
... und richtungsbewusste Küche

FM
DIE KÜCHE ZUM LEBEN

INTUO

**OPTI
FIT**
Die Küche - Das Bad

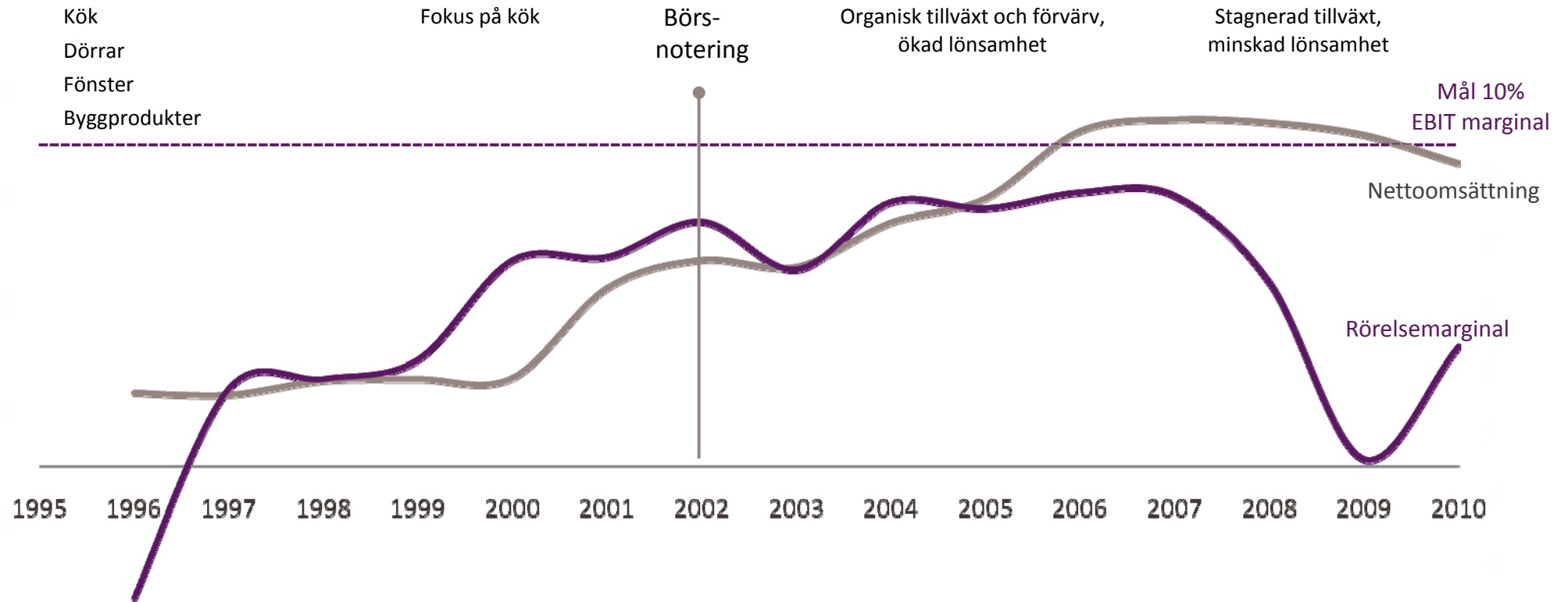
**poggen
pohl**

hygena

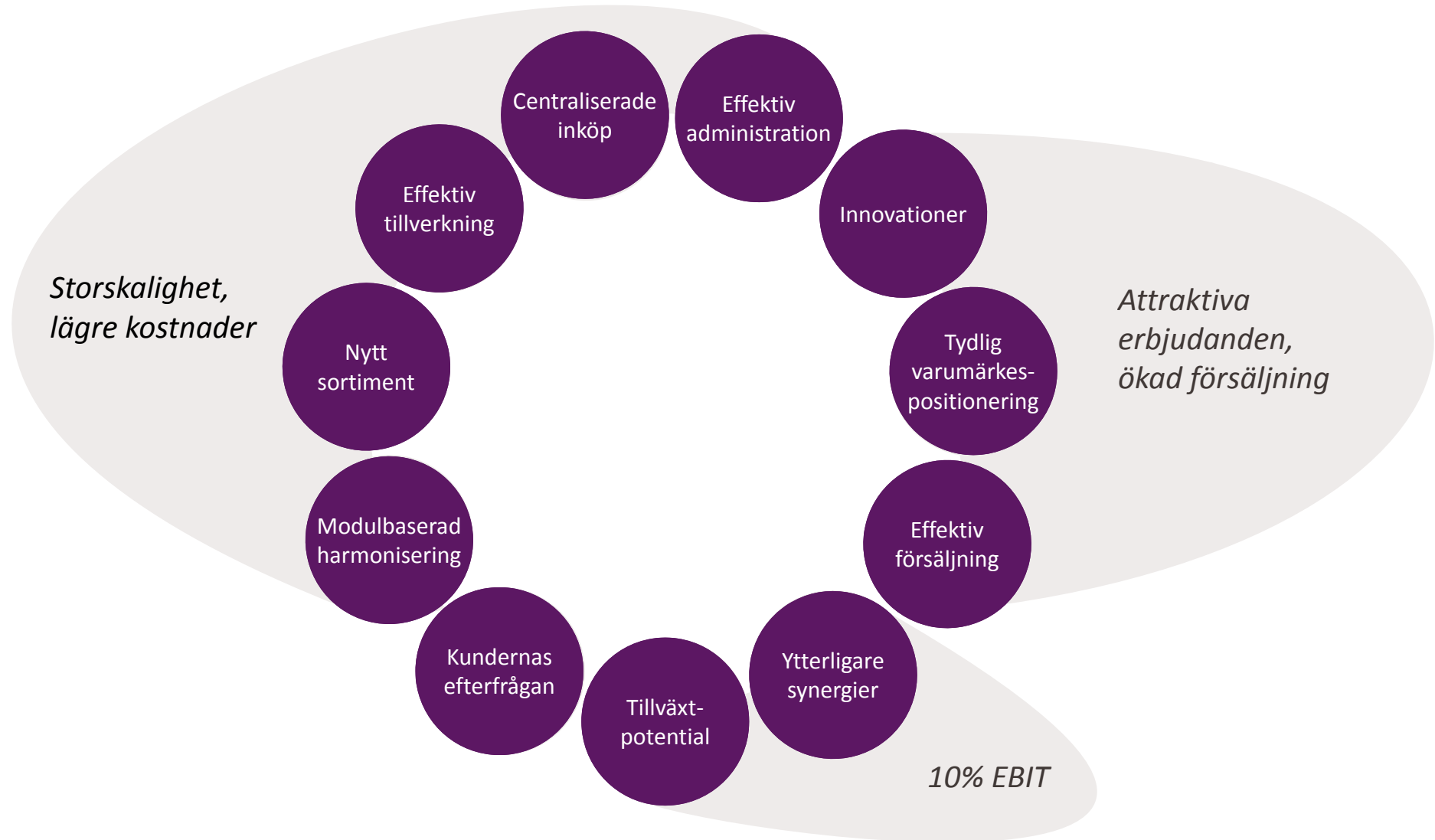


nobia

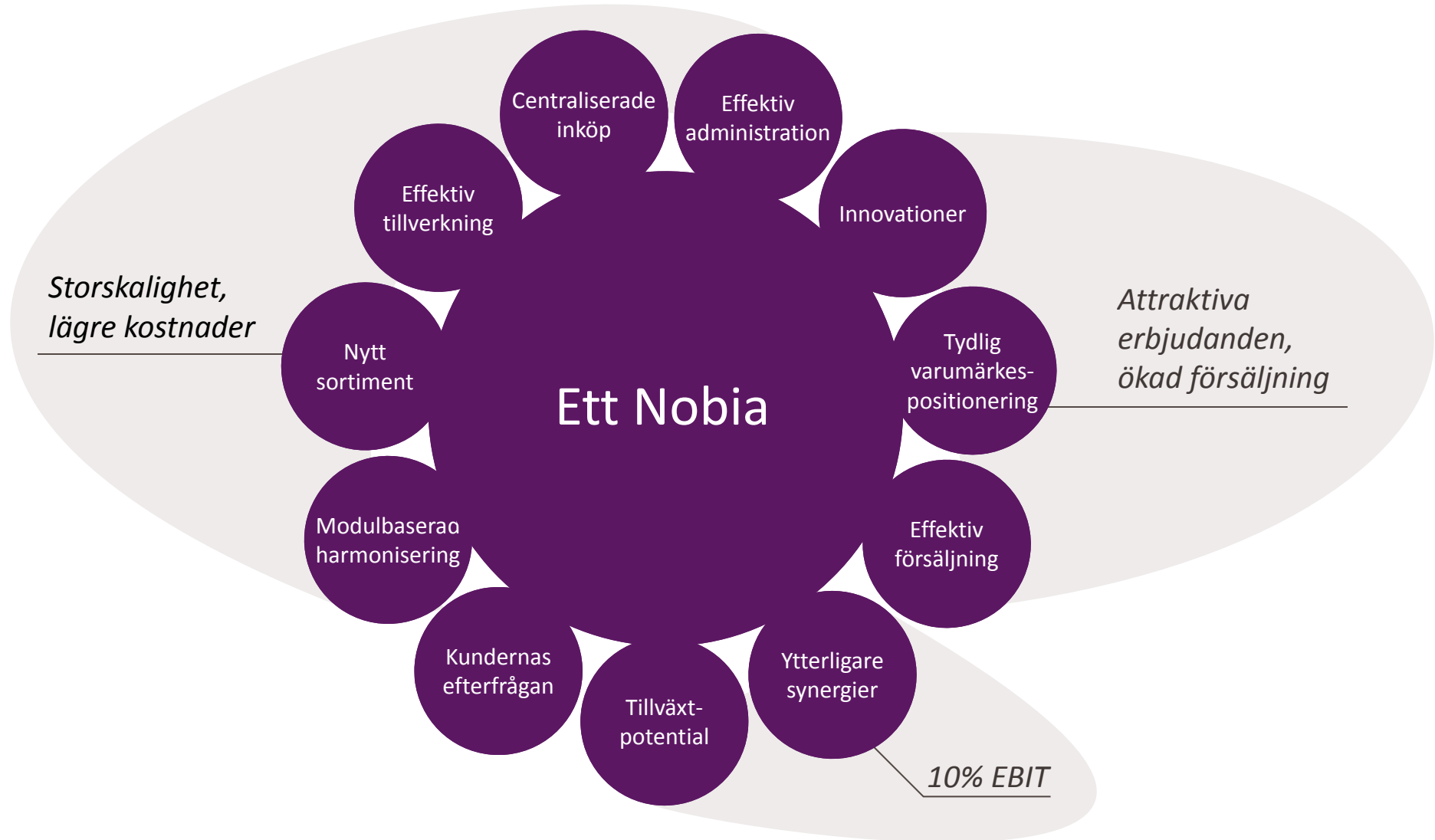
Från förvärvsbaserad tillväxt till konsolideringsfas



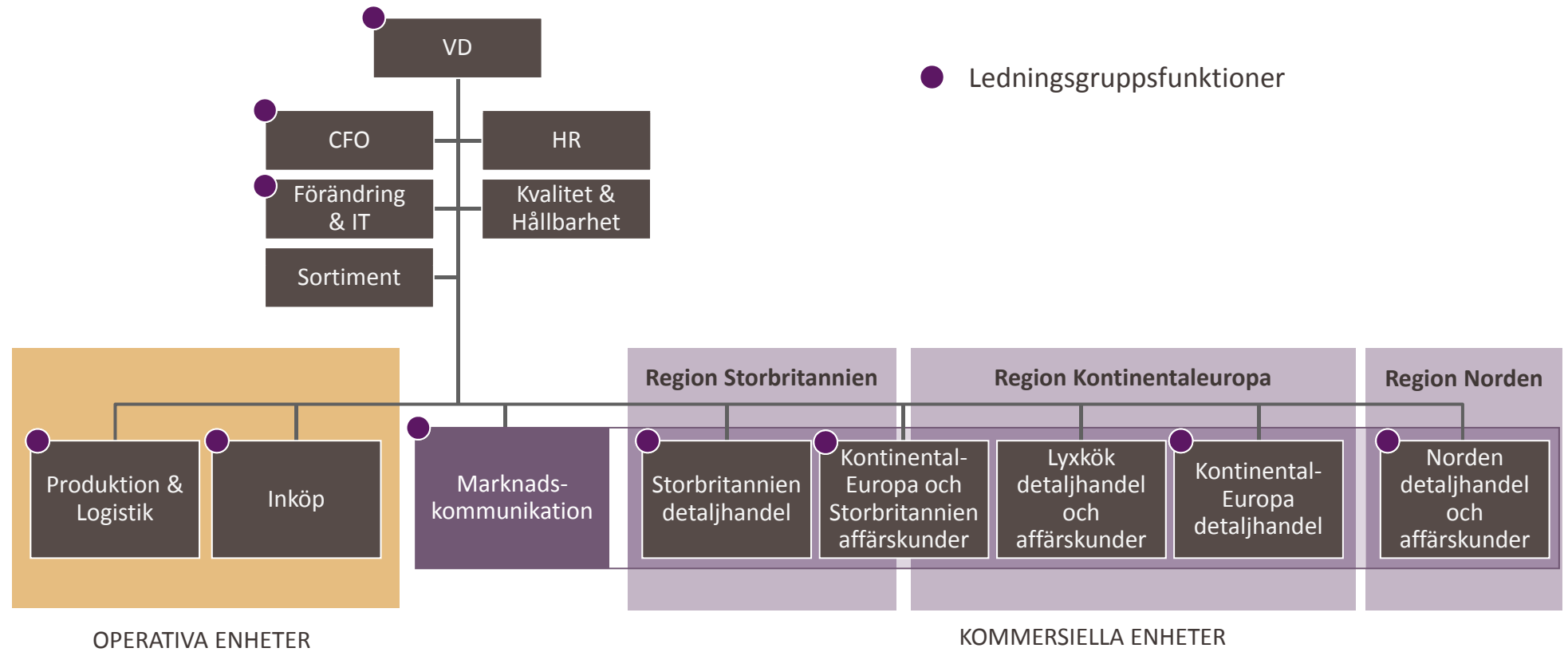
Strategin framåt steg för steg



...skapar vi Europas ledande köksspecialist



Organisation sedan 1 mars 2011



Ledningsgrupp 2011



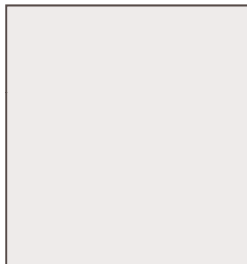
VD och koncernchef
Morten Falkenberg



CFO
Mikael Norman



Förändringsprogram & IT
Jonas Hård



Inköp
Vakant



Produktion och Logistik
Ingemar Tärnskar



Marknadskommunikation
Grace Pardy



Kontinentaleuropa
detaljhandel
Per Kaufmann



Storbritannien detaljhandel
Peter Kane



Norden detaljhandel och
affärskunder
Henrik Karup Jörgensen



Kontinentaleuropa och
Storbritannien affärskunder
Christian Rösler

Magnet

Magnet TRADE

Gower

AlcaCanta
KITCHEN

PARMA
KITCHEN

PETRA
KITCHEN

netto
KITCHEN

HH

INVITA

uno form

GOR DET SELV

INTUO

Marbodal

myresjökök

NOREMA

sigdal

ewe

FM
DIE SICHER ZUM LEBEN

OPTI
FIT
Die Küche - Das Bad

poggen
pohl

hygena

Interior
Solutions





Frågestund

Årsstämma 2011

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter

13. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna

14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer

Vinstdisposition

Överkursfond	52 225 486
Balanserat resultat	1 710 071 038
Årets resultat	2 873 614
Summa kronor	1 765 170 138

Till stämmans förfogande stående medel föreslås disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie	0
I ny räkning överföres	1 765 170 138
Summa kronor	1 765 170 138

Årsstämma 2011

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balans-räkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer

Valberednings ordförande

Fredrik Palmstierna, Säkl

Årsstämma 2011

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balans-räkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer

Årsstämma 2011

Valberedningen föreslår **omval** av följande ledamöter

- Rolf Eriksen
- Bodil Eriksson
- Johan Molin
- Thore Ohlsson
- Fredrik Palmstierna
- Lotta Stalin

Samt **nyval** av

- Morten Falkenberg
- Nora Førisdal Larssen

- Stefan Dahlbo och Hans Larsson har undanbett sig omval
- Johan Molin, idag vice ordförande, föreslås bli styrelsens **ordförande**

Förslag till styrelse

Årsstäman den 30 mars



Johan Mellin 1.
Föddår: 1959, Civilingenjör.
VD och koncernchef för ASA ABLOY.
Sjunde ordförande sedan 2011, ledamot sedan 2010, Oberoende.
Styrningsuppdrag: Styrelseordförande i ASA ABLOY.
Tillgångs befattningar: Koncernchef för Nällek-Advenet, divisionchef inom Atlas Copco.
Insatser i Nobia: 19 250 aktier, 400 000 köptoppor.

Morten Falkenberg 2.
Föddår: 1958, Civilingenjör.
Tillträdde som VD för Nobia i oktober 2010.
Berorande i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Tillgångs befattningar: Ledande befattningar inom Electrolux, Carlsberg, TDC Mobile och Coca-Cola Company.
Insatser i Nobia: 36 700 aktier, 500 000 köptoppor och 35 000 personalköptoppor.

Nora Ferrelid Larsson 3.
Föddår: 1962, MSB i ekonomer från Norges Handelshøyskole och en MBA från Duke University. Senior Investment Manager på Nordstjernan.
Berorande i förhållande till Nobias större ägare, och oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Styrningsuppdrag: Styrelseordförande i Star, ABL samt styrelseledamot i XPT Group AB, Ekornes ASA, Filippa K AB och Q-Magic AB.
Tillgångs befattningar: Nora Ferrelid Larsson var tidigare produktansvarig och säljare för Electrolux AB och har varit partner på McKinsey & Co.
Insatser i Nobia:

Bodil Eriksson 4.
Föddår: 1963, Bachelors School of Communications.
Via VD för Apotek Hjärtat.
Ledamot sedan 2003, Oberoende.
Styrningsuppdrag: Styrelseledamot i Atensås.
Tillgångs befattningar: Kommunikationsdirektör i SCA, via VD för Axford, kommunikationsdirektör i Volvo Personvagnar.
Insatser i Nobia: 900 aktier, 61 500 köptoppor.

Thore Ohlsson 5.
Föddår: 1943, VD Östman.
Ledamot sedan 2007, Oberoende.
Styrningsuppdrag: Styrelseordförande i Baster, Thomas Frick och Tratorn, Visa Creförande i Puma AG, Styrelseledamot i Ulla Vostes, Colra och Kulamann.
Tillgångs befattningar: VD och koncernchef för Etonic Inc., Piontek-Crossport, Sligo, Tratorn och Puma AG, BIKO, VD för Tratorn, Etonic Inc. och Tratorn, Koncernchef för Tratorn.
Insatser i Nobia: 20 000 aktier, 250 000 köptoppor.

Lotta Skalle 6.
Föddår: 1954, CV-ingenjör, Konsult.
Ledamot sedan 2012, Oberoende.
Styrningsuppdrag: Noderman samt PartnersTech.
Tillgångs befattningar: VD för Kuzakski Sverige, verksamhetsområdeschef för FMV Logistik, affärsområdeschef och vice VD för Poolman, VD för Opvure Bank, samt ledande befattningar inom Electrolux.
Insatser i Nobia: 1 500 aktier, 40 000 köptoppor.

Fredrik Palmelsson 7.
Föddår: 1946, Civilingenjör, MBA.
VD för S&S sedan 1997.
Ledamot sedan 2006, Berorande i förhållande till större ägare.
Styrningsuppdrag: Styrelseordförande i Investment AB Lantur, Styrelseledamot i Securitas, S&S, Hulta, Fors, Fagerhult och Academic Work.
Insatser i Nobia: 201 000 aktier.

Boll Eriksson 8.
Föddår: 1946.
Ledamot sedan 2010.
Styrningsuppdrag: Styrelseledamot i Berg & Olufsen AS, Bioncegroup Holding AS, Barco International AS, Royal Copenhagen AS, Lily Duck ApS och H&M Hennes & Mauritz AS.
Tillgångs befattningar: VD och koncernchef för H&M Hennes & Mauritz.
Insatser i Nobia: 125 000 köptoppor.

Aktieägarerepresentanter

Peter Bergström 9.
Föddår: 1960, Arbetstagarrepresentant sedan 2000, Anställd i Hårteknik sedan 1996.
Insatser i Nobia: 5 000 köptoppor.

Olaf Hærnes 10.
Föddår: 1945, Arbetstagarrepresentant sedan 1998, Anställd i Hårteknik sedan 1971.
Insatser i Nobia: 5 000 köptoppor.

Patrik Falck 11.
Föddår: 1962, Suppleant, arbetstagarrepresentant sedan 2011, Anställd i Hårteknik sedan 1986.
Insatser i Nobia:

Marie Nilsson 12.
Föddår: 1973, Suppleant, arbetstagarrepresentant sedan 2002, Anställd i Hårteknik sedan 2006.
Styrningsuppdrag: Ledamot i Hårtekniks styrelse.
Insatser i Nobia: 1 200 köptoppor.

Revisorer

KFFC AB
Huvudrevisering auktoriserad revisor:
Helen Willsberg
Övriga revisionsuppdrag:
Cinetix, Investor, Örtiva och Thule.



Morten Falkenberg

Morten Falkenberg är född 1958 och är civilekonom . Falkenberg tillträdde som VD för Nobia i oktober 2010 och har tidigare innehaft ledande befattningar inom Electrolux, Carlsberg, TDC Mobile och Coca-Cola Company. Falkenberg är styrelseledamot i Velux A/S.

Falkenberg är beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.



Nora Førisdal Larssen

Nora Førisdal Larssen är född 1965 och har en MSc i ekonomi från Norges Handelshøyskole och en MBA från Duke University. Førisdal Larssen är sedan 2008 Senior Investment Manager på Nordstjernan och är för närvarande också styrelseordförande i Etac AB samt styrelseledamot i KMT Group AB, Ekornes ASA, Filippa K AB och Q-Matic AB. Hon var tidigare produktlinjechef på Elextrolux AB och har varit partner på McKinsey & Co.

Førisdal Larssen är beroende i förhållande till Nobias större ägare, och oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.



Årsstämma 2011

15. Förslag till beslut om ändring av principerna för hur valberedning utses

16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner

18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

19. Stämmans avslutande

15. Principer för hur valberedningen utses

Valberedningen föreslår vissa mindre justeringar av principerna för hur valberedning utses.

Årsstämma 2011

15. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
19. Stämmans avslutande

16. Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

- Utvärdering av riktlinjer, personaloptionsprogram och dess effekter har genomförts av Ersättningsutskottet
- Ersättning marknadsmässig i respektive land
- Både fast och rörlig lönedel med vanligtvis upp till tre delmål
- Pensionspolicy
 - ITP-systemet
 - Utökad premiebaserad tjänstepension på lönedelar över 30 basbelopp
- Uppsägningstid från den enskildes sida om 6 månader och från företagets sida om 12 månader
- Personaloptionsprogram

Årsstämma 2011

15. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
19. Stämmans avslutande

Bakgrund

- Personaloptionsprogram sedan 2005
- Styrelsen har löpande utvärderat de befintliga personaloptionsprogrammen
- Slutsatsen av utvärderingen är att programmen mottagits positivt och programmens kostnader har följt plan
- Styrelsen finner inte anledning att förändra programmets struktur

Motiv till förslaget

- Effektiva aktierelaterade incitamentsprogram skapar koncerngemensamt fokus
- Bidrar till att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare, inte minst utanför Sverige
- Medarbetare och aktieägare får samma mål; bolagets långsiktiga resultatutveckling

Prestationsrelaterat personaloptionsprogram 2011 1(2)

- Sammanlagt 1 800 000 personaloptioner till cirka 100 högre befattningshavare
- 30 000-70 000 st personaloptioner per person beroende på befattning
- Varje personaloption berättigar under perioden fr.o.m. 31 maj 2014 t.o.m. 31 december 2015 till förvärv av en aktie i Nobia till en lösenkurs motsvarande 110 procent av aktiens volymviktade genomsnittliga betalkurs på NASDAQ OMX Stockholm under perioden fr.o.m. 29 april 2011 t.o.m. med 6 maj 2011
- Ej värdepapper, ej överlåtbara

Prestationsrelaterat personaloptionsprogram 2011 2(2)

- Man måste vara anställd vid tidpunkten för utnyttjande
- Fullt utnyttjande av tilldelade personaloptioner förutsätter att vinsten per aktie för år 2011-2013, jämfört med genomsnittet för räkenskapsåret 2009 och 2010 justerat för strukturella engångskostnader och strukturella engångsintäkter, ökat med minst 15 procent
- Säkerställande av åtaganden enligt personaloptionsprogrammet genom emission av teckningsoptioner
- Sociala avgifter

Årsstämma 2011

15. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
19. Stämmans avslutande

Årsstämma 2011

15. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen
17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

19. Stämmans avslutande