

nobia

Välkommen till årsstämman

2 april 2009

***Styrelsens ordförande
Hans Larsson***

Årsstämma 2009

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 2009

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 2009

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 2008

- 8 sammanträden. Hög närvaro.
- Särskilt fokus under 2008 har varit koncernens strategi och framtida struktur och organisation samt åtgärdsplaner med anledning av försämrad efterfrågan
- Styrelsen har under året
 - behandlat koncernens verksamhetsmål och strategi
 - tillsatt ny VD
 - följt upp styrelsens funktionssätt och utvärderat sina arbetsformer vilket rapporterats till Valberedningen
- Styrelsens arbete med bolagsstyrningsfrågor framgår av Bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen

Styrelsens arbete under 2008

Ersättningsutskott

Bodil Eriksson, Stefan Dahlbo 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

***Verkställande direktör och koncernchef
Preben Bager***

Företaget bakom Europas starka köksvarumärken

- Tillverkning och försäljning av kompletta kökslösningar
- Omsättning ungefär 16 miljarder kronor
- Cirka 8 500 anställda
- Huvudkontor i Stockholm



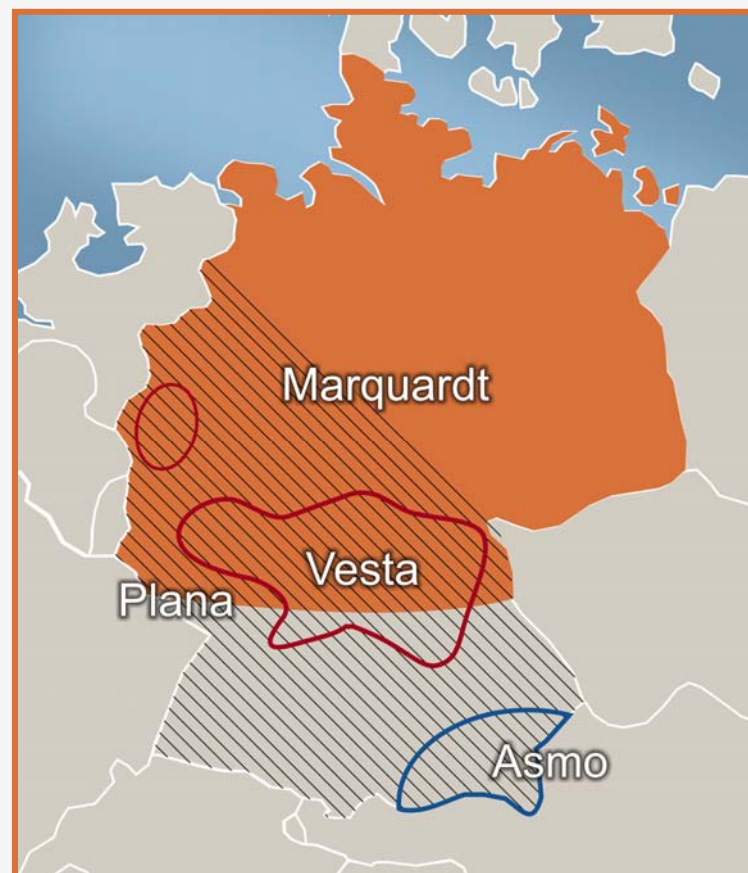
*Mer än en halv miljon
sålda kök per år*

Köksvarumärken

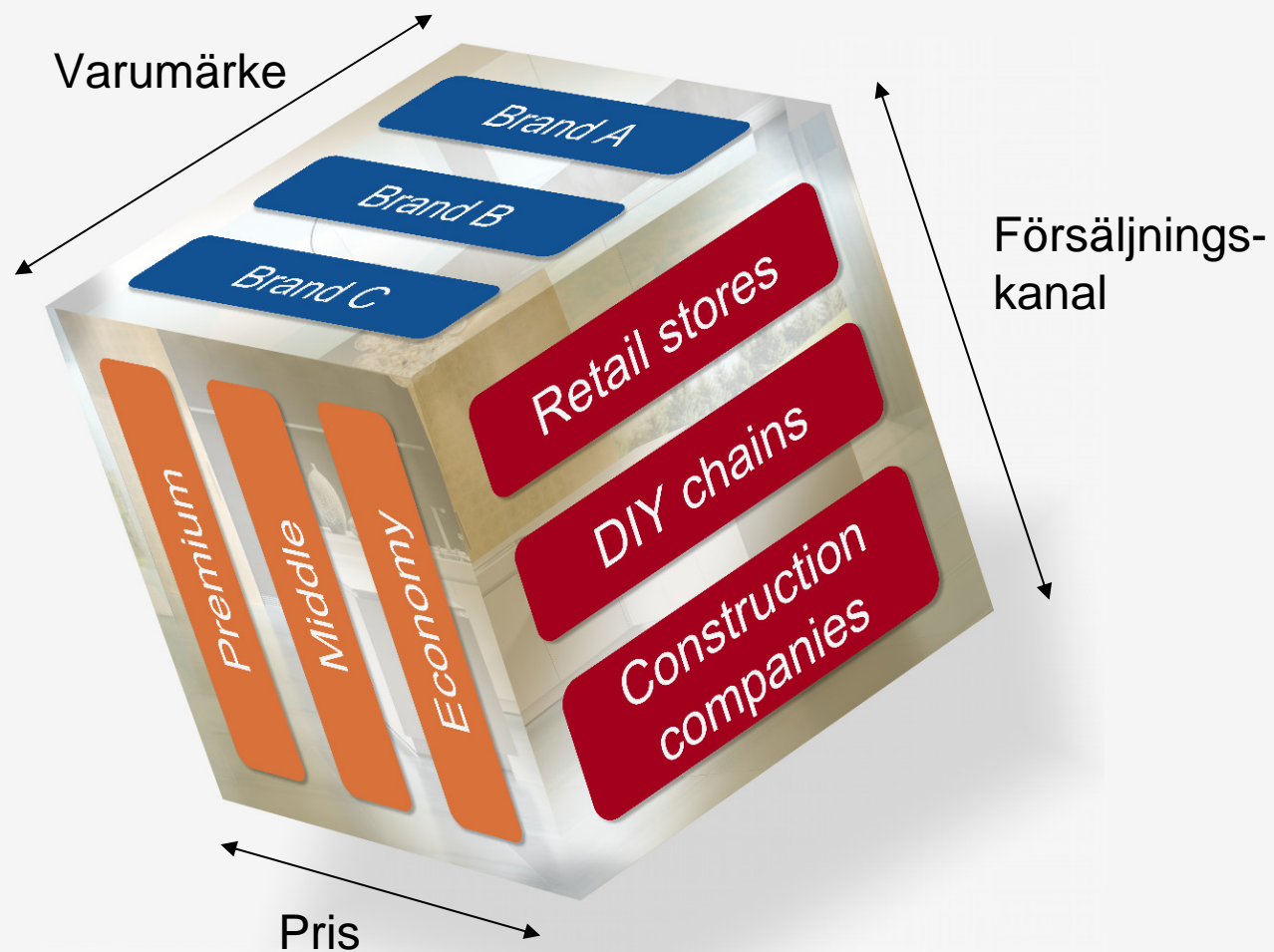


Culinomagruppen

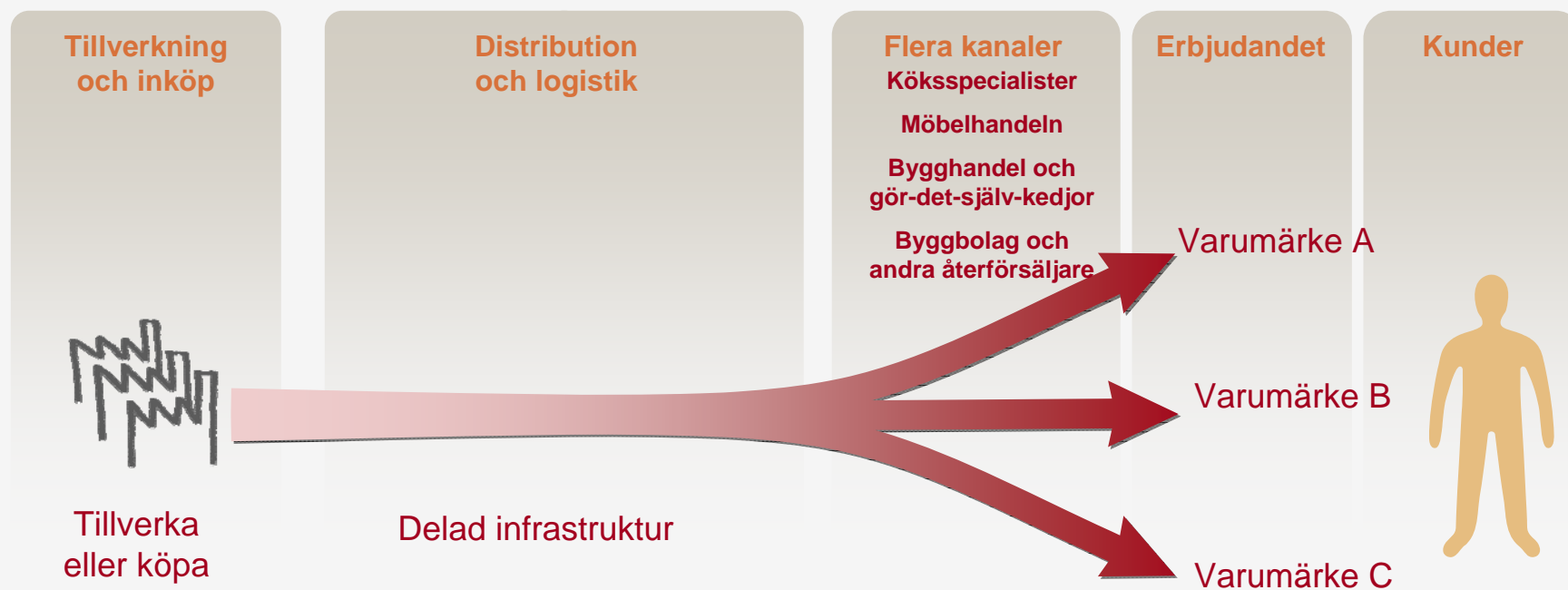
- Samägt bolag med nederländska DeMandemakersGroep sedan 2007
- Den ledande köksdetailisten i Tyskland
- 88 köksbutiker från norr till söder



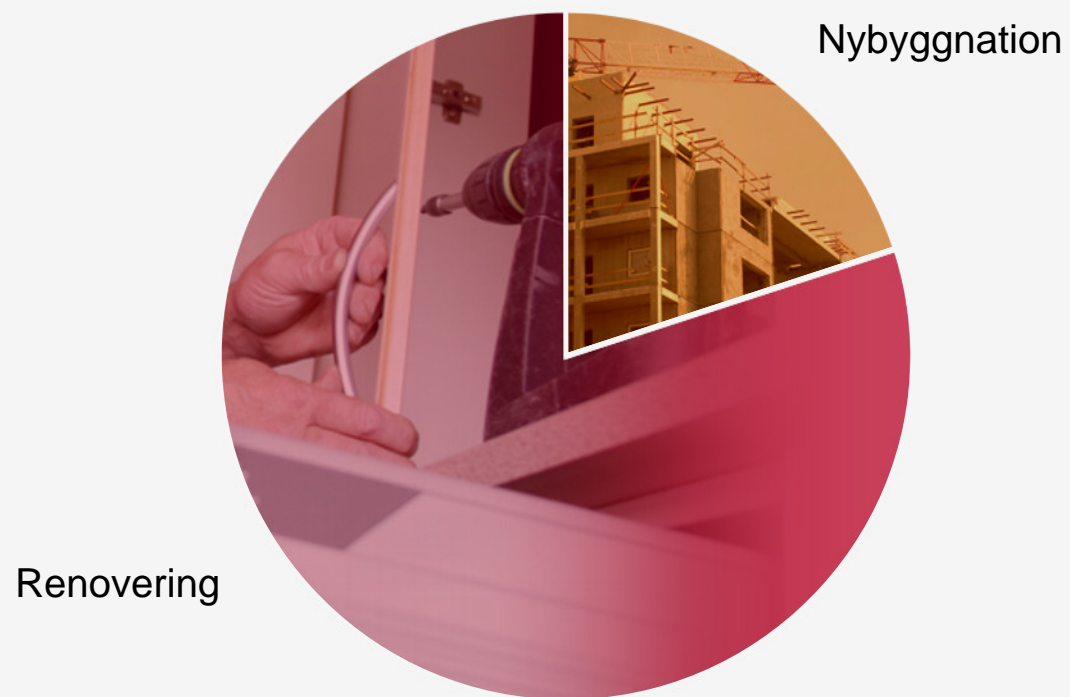
Flermärkes- och flerkanalstrategi



Tillvarata skalfördelar



4 av 5 kök till renoveringsmarknaden

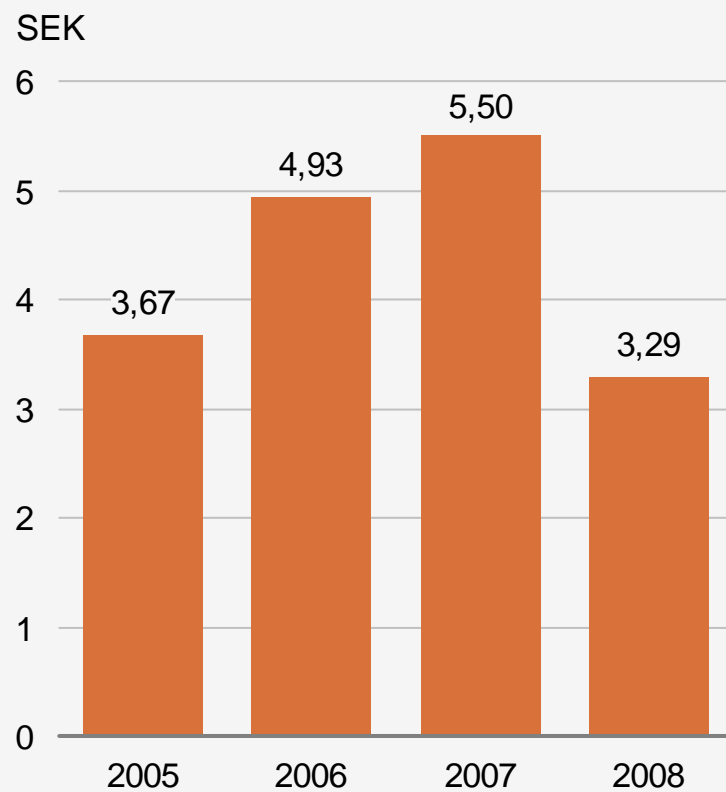


Den europeiska köksmarknaden

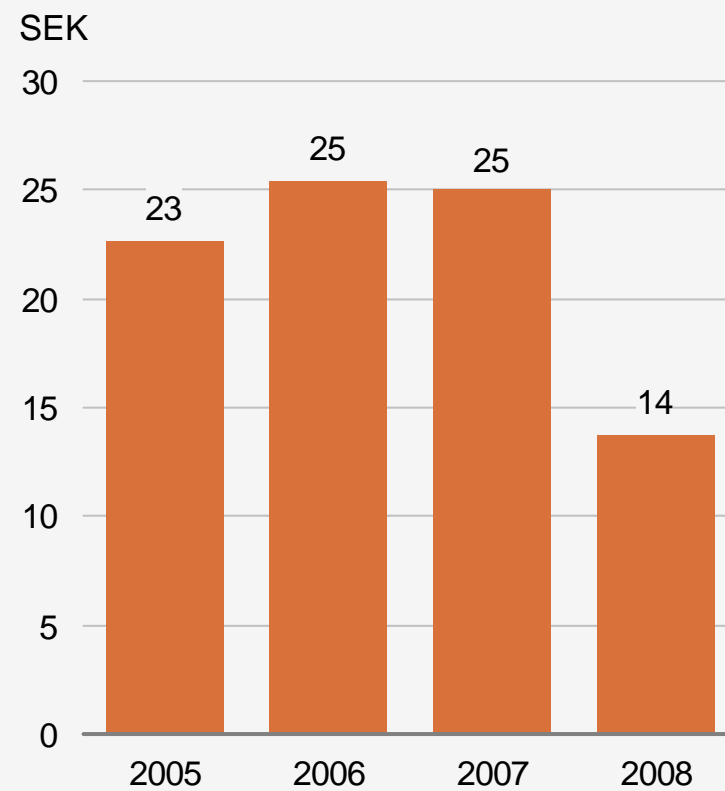
Resultat och finansiell ställning 2008

- Successivt försämrad marknad under andra halvåret
- Resultat per aktie och avkastning på eget kapital*
- Rörelseresultatet uppgick till 951 miljoner kronor (1 353) och rörelsemarginalen var 5,9 procent (8,4)
 - Lägre volymer
 - Investeringar i butiksledet under 2007-2008
 - Valutaeffekter (–110 miljoner kronor)
- Det operativa kassaflödet uppgick till 42 miljoner kronor (949)*
- Nettolåneskulden har under året belastats av förvärv av butiker i Danmark och Tyskland

Vinst per aktie



Avkastning eget kapital



Finansiell status

SEK m	2008 Jan-dec	2007 Jan-dec
Investeringar	733	678
Operativt kassaflöde	42	949

SEK m	2008 31 dec	2007 31 dec
Nettolåneskuld	3,181	2,224
Nettolåneskuld/ Eget kapital	76%	54%

- Försämrat rörelseresultat
- Högre rörelsekapitalbindning
- Högre investeringar, främst i butiksledet
- Högre betald skatt

Vad har hänt hittills i år?

På marknaden

- Största köksbolaget i Storbritannien borta
- Efterfrågan till nybyggnation kraftigt ner i Norden
- Lägre efterfrågan på renoveringsmarknaden
- ROT-avdrag i Sverige och Danmark
- Priskrig i Frankrike

Nobias försäljning och resultat

- Lägre omsättning och sämre resultat än förväntat under första kvartalet 2009

Anpassning av produktionskapaciteten och samordning av inköp

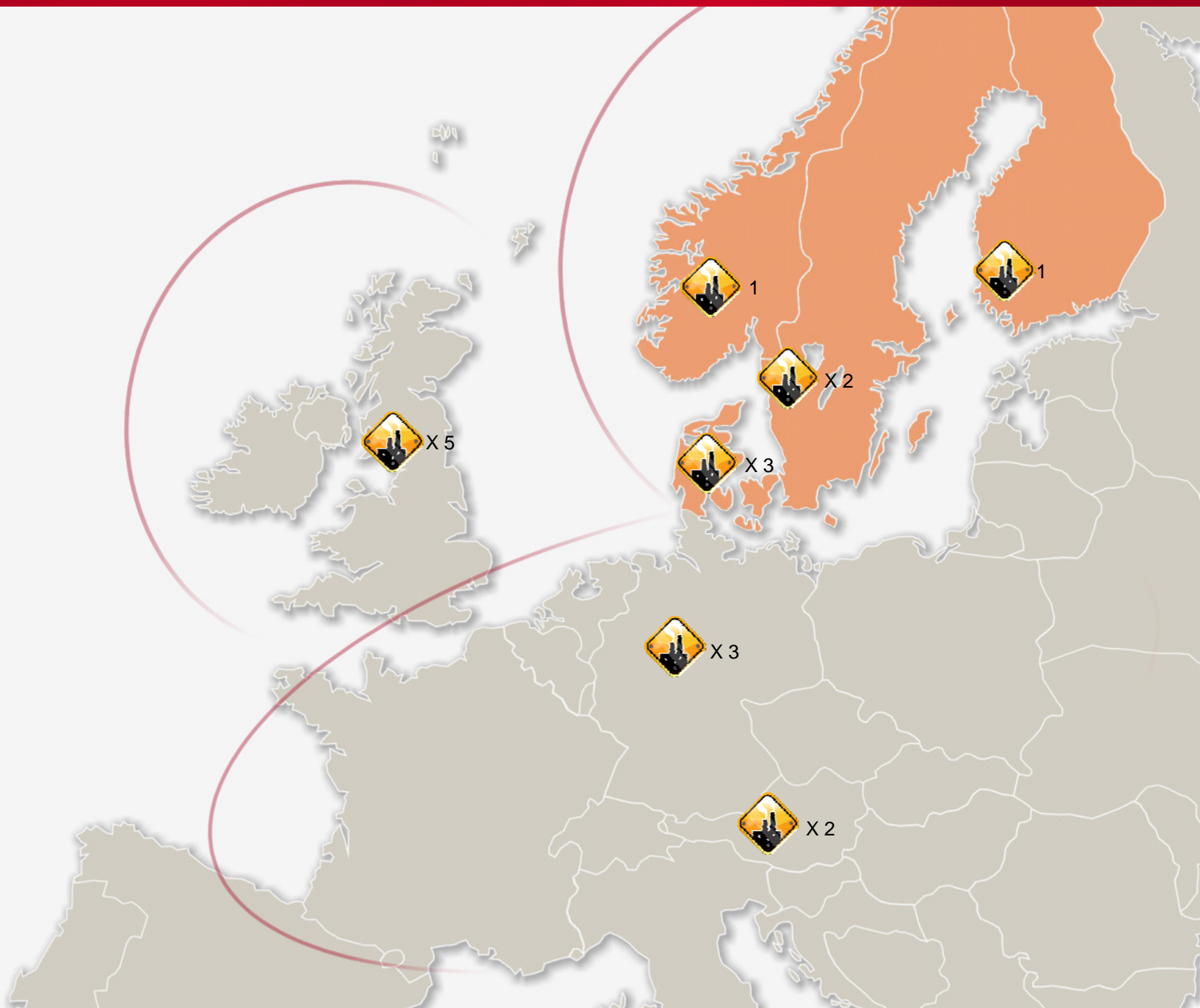
- En av Nobias två fabriker i Finland stänger i maj
- Noremas fabrik i Norge stänger och produktion flyttas till Tidaholm i Sverige
- Invitas fabrik stänger och produktion flyttar till Ølgodfabriken i Danmark
- Neddragning av kapacitet och bemanning sker i övriga fabriker
- Förenklad distributionsstruktur i Hygena i Frankrike
- Flytt av produktion från Tyskland till Storbritannien

3 fabriksstängningar i Norden

MSEK	Finland Forssa	Norge Jevnaker	Danmark Bording	SUMMA
Engångskostnad	40	75	135	250
Kassaflödespåverkan	30	-	60	90
Årlig besparing	15	35	80	130

Sammanlagd engångskostnad: 250 miljoner kronor

Årlig besparing: 130 miljoner kronor



Vad har hänt hittills i år?

Stärkt kunderbudande i varumärken och kanaler*

- Hygena, HTH, Magnet m fl

Övrigt

- Förändrad organisation*
- Halverad investeringsbudget
- 225 ledare tränade i kassaflöde, aktivitetslistor bockas av
- Förbättrad leveranskvalitet

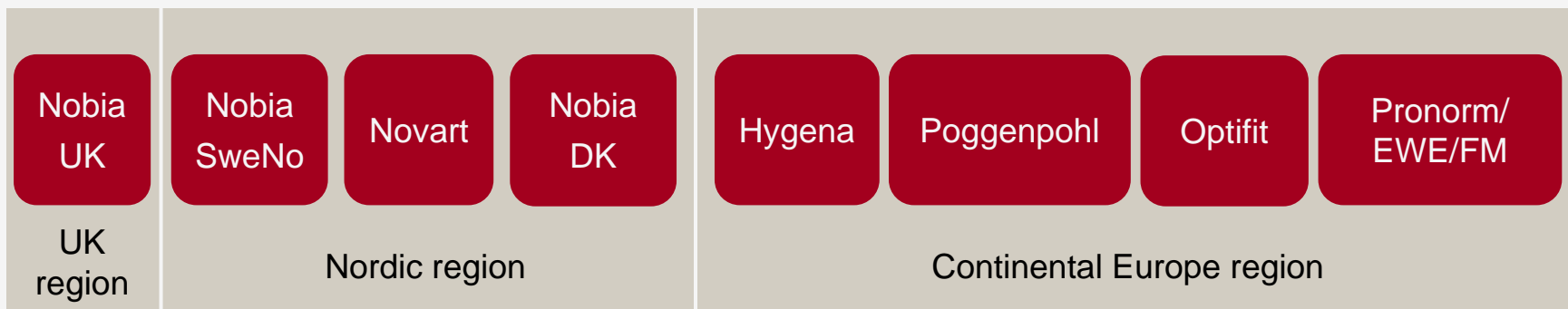
Miljömärkta kök

Marbodal erbjuder Svanenmärkta kök. Med samordnad produktion kan fler Nobia-varumärken erbjuda miljömärkta kök.



Åtta affärsenheter idag

Nobia



Ledning 2009



Prioriteringar 2009

- Snabb anpassning till rådande marknadsförutsättningar
 - Ytterligare konsolidering av produktionsstrukturen
 - Tillvarata skalfördelar
- Fokus på resultat och kassaflöde
- Stärka kunderbjudandet, både till privatkunder och till professionella kunder



Nästa rapport 24 april



Frågestund

Årsstämma 2009

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultat- 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
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Överkursfond	52 225 486
Balanserat resultat	1 398 156 540
Årets resultat	289 212 992
Summa kronor	1 739 595 018

Styrelsen föreslår att till stämmans förfogande stående medel disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie	0
I ny räkning överföres	1 739 595 018
Summa kronor	1 739 595 018

Årsstämma 2009

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultat- 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
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

***Valberednings ordförande
Fredrik Palmstierna, Säkl***

Årsstämma 2009

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultat- 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
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Årsstämma 2009

Valberedningen föreslår **omval** av följande ledamöter

- Hans Larsson
- Preben Bager
- Stefan Dahlbo
- Bodil Eriksson
- Wilhelm Laurén
- Fredrik Palmstierna
- Thore Ohlsson
- Lotta Stalin

Samt **nyval** av

- Joakim Rubin
-
- Harald Mix har undanbett sig omval
 - Hans Larsson föreslås fortsätta som styrelsens ordförande

Joakim Rubin

Joakim Rubin är född 1960, civilingenjör och är partner i CapMan Group. Joakim Rubin har tidigare bland annat arbetat på Handelsbanken som chef för Corporate Finance och Debt Capital Markets.

CapMan är ett nordiskt riskkapitalbolag, som startades 1989 och är noterat på Helsingforsbörsen. CapMan äger bland annat klädkedjan MQ och Cederroth International och är via CapMan Public Market i Stockholm idag Nobias femte största ägare med 7,7 procent av röster och kapital.



Årsstämma 2009

15. Förslag till beslut om villkorad ändring av bolagsordningen

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. Stämmans avslutande

Villkorad ändring av bolagsordningen §9

Om den föreslagna ändringen i aktiebolagslagen träder i kraft:

Avseende sättet för kallelse till bolagsstämma föreslås ny text

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Dessutom föreslås

Att skrivningar som inte berör sättet att kalla till stämma stryks ur bolagsordningen.

Årsstämma 2009

15. Förslag till beslut om villkorad ändring av bolagsordningen

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. Stämmans avslutande

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

- Ersättningsutskott
- 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 om 6 respektive 12 månader
- Personaloptionsprogram

Årsstämma 2009

15. Förslag till beslut om villkorad ändring av bolagsordningen
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. Stämmans avslutande

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 2009

Emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner

Tilldelning och villkor

- Sammanlagt 2 300 000 personaloptioner till cirka 150 högre befattningshavare
- Varje personaloption berättigar till förvärv av en aktie i Nobia 31 maj 2012 – 1 mars 2013 till en lösenkurs om 110 procent av volymviktad genomsnittlig aktiekurs 30 april 2009 – 8 maj 2009
- Ej värdepapper, ej överlåtelsebara
- Man måste vara anställd vid tidpunkten för utnyttjande
- Fullt utnyttjande av tilldelning kräver årlig ökning av vinst per aktie för år 2009-2011 på minst 15 procent

Årsstämma 2009

15. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
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. Stämmans avslutande