

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Johan Molin.

2 § Val av ordförande vid stämman

Valdes enhälligt i enlighet med valberedningens förslag Johan Molin till stämmans ordförande. Upplystes om att det uppdragits åt Rikard Stenberg från White & Case Advokat AB att föra protokollet.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

4 § Godkännande av dagordningen

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

5 § Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet

Beslöts att protokollet skulle justeras av, jämte ordföranden, Fredrik Ahlin och Martin Wallin, representerande If Skadeförsäkring respektive Lannebo Fonder.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerad på Nobias webbplats den 13 mars 2012 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Framlades årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för perioden 1 januari-31 december 2011, samt redogjorde huvudansvarig revisor Helene Willberg från KPMG för revisionsarbetet.

8 § Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande

Lämnade styrelsens ordförande Johan Molin en redogörelse för styrelsens arbete.

Höll därefter verkställande direktören Morten Falkenberg ett anförande avseende verksamhetsåret 2011.

Besvarades därefter frågor från aktieägarna av verkställande direktören och styrelsens ordförande.

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

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

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

Redogjorde Johan Molin för motiven till styrelsens förslag till vinstdisposition, innebärande att samtliga till stämmans förfogande stående medel om totalt 1 828 000 776 kronor ska överföras i ny räkning.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2011.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

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

Redogjorde valberedningens ordförande Tomas Billing för valberedningens förslag, åligganden och arbete samt presenterade sig Lilian Fossum Biner.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara åtta (8) utan suppleanter.

Beslöts därefter också i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

13 § Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamot som ej uppbär lön av bolaget ska utgå med 325 000 kronor och att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 850 000 kronor. Inget ytterligare arvode ska utgå för utskottsarbete.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag avseende revisorsarvode, innebärande att arvode till revisorn för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt löpande räkning.

14 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av styrelse, innebärande omval av nuvarande ledamöterna Rolf Eriksen, Bodil Eriksson, Morten Falkenberg, Nora Förisdal Larssen, Johan Molin, Thore Ohlsson och Fredrik Palmstierna, samt nyval av Lilian Fossum Biner. Beslöts vidare att omvälja Johan Molin som styrelsens ordförande.

Beslöts även i enlighet med valberedningens förslag avseende val av revisor, innebärande omval av KPMG AB, med den auktoriserade revisorn Helene Willberg som huvudansvarig tills vidare.

15 § Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen, Bilaga 2.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag.

16 § Förslag till beslut om införande av prestationsaktieprogram och överlåtelse av egna aktier under programmet

Framlades styrelsens förslag till beslut om införande av prestationsaktieprogram och överlåtelse av egna aktier under programmet, Bilaga 3. Antecknades att det uppställda måltalet avseende vinst per aktie kommer att kommuniceras efter den aktuella mätperiodens slut.

Konstaterades att beslut om införande av prestationsaktieprogrammet erfordrar enkel majoritet samt att beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagarna i programmet erfordrar stöda av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Framförde Sveriges Aktiesparares Riksförbund ("Aktiespararna"), genom ombudet Åsa Wesshagen, att Aktiespararna ställer sig mycket positiva till det föreslagna prestationsaktieprogrammet.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag om dels införande av prestationsaktieprogrammet, dels överlåtelse av egna aktier under programmet. Antecknades att besluten var enhälliga, med undantag för aktieägare representerande 4 698 170 aktier och röster. Antecknades att besluten således biträdades av erforderlig majoritet, d.v.s. av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

17 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier jämte styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551), Bilaga 4.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för aktieägare representerande 372 099 aktier och röster. Antecknades att beslutet således har biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

18 § Stämmans avslutande

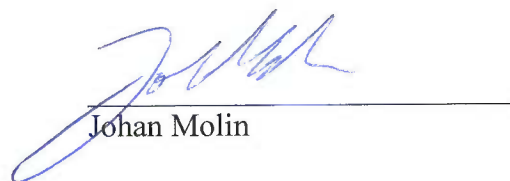
Framförde Johan Molin ett särskilt tack å styrelsens, bolagsledningens och aktieägarnas vägnar till Lotta Stalin för hennes mycket förtjänstfulla styrelsearbete.

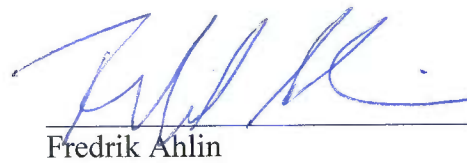
Förklarades årsstämman avslutad.

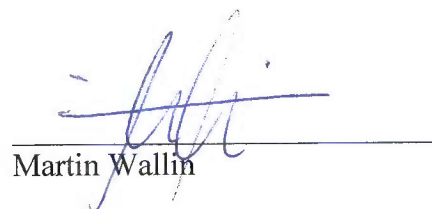
Vid protokollet:

Justeras:


Rikard Stenberg


Johan Molin


Fredrik Ahlin


Martin Wallin

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

Styrelsens för Nobia AB (publ), org nr 556528-2752, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

Styrelsen för Nobia AB (publ) ("Nobia") föreslår att årsstämman 2012 beslutar om följande riktlinjer för bestämmande av ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktören ("VD") och den övriga koncernledningen. Koncernledningen, inklusive VD, består för närvarande av elva personer.

Ersättningsutskottet

Bland styrelsens medlemmar utses ett ersättningsutskott. Utskottet har bland annat till uppgift att ta fram förslag till kompensation för VD samt ta ställning till förslag till kompensation för de chefer som direktrapporterar till VD.

Uppföljning och utvärdering

Ersättningsutskottet genomför årligen uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning. Ersättningsutskottet följer även upp och utvärderar tillämpningen av de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen, gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer samt i övrigt överväger behovet av förändringar.

I samband med utvärderingen har ersättningsutskottet konstaterat att ersättningen till ledande befattningshavare under 2011 följt de på årsstämman 2011 beslutade ersättningsriktlinjerna. Enligt ersättningsutskottets bedömning har tillämpningen av dessa riktlinjer varit korrekt.

Sedan 2005 har Nobias långsiktiga incitamentsprogram bestått av personaloptionsprogram för högre befattningshavare. Syftet har varit att ytterligare öka högre befattningshavares engagemang och ägande i företaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen. Ersättningsutskottets uppföljning och utvärdering av koncernens personaloptionsprogram har visat på behov av viss strukturell förändring och inför årsstämman 2012 har därför styrelsen utarbetat ett nytt program för långsiktig aktierelaterad ersättning baserat på s.k. matchnings- och prestationsaktier (se nedan under rubriken "Förslag till incitamentsprogram 2012").

Förslag till riktlinjer 2012

Styrelsen anser, baserat på bland annat den utvärdering som ersättningsutskottet genomfört, att ifrågasättande förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen – vilka väsentligen överensstämmer med de riktlinjer som fastställdes av årsstämman föregående år – är en balanserad avvägning mellan fast kontantlön, rörlig kontantlön, långsiktig aktierelaterad ersättning, pensionsvillkor samt övriga förmåner.

Nobias policy är att den totala ersättningen ska ligga på marknadsnivå. En löpande IPE-klassificering (International Position Evaluation) görs för att säkerställa marknadsnivåer i respektive land.

Medlemmar i koncernledningen har såväl en fast som en rörlig lönedel. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön. Undantaget är VD vars rörliga lönedel kan uppgå till maximalt 50 procent av fast årslön. Undantag kan även göras för andra ledande befattningshavare efter beslut i styrelsen.

Den rörliga lönedelen fördelas normalt i ett antal delmål, exempelvis koncernens resultat; resultatet i den enhet man ansvarar för, och individuella/kvalitativa mål. Den rörliga lönedelen baseras på en intjäningsperiod om ett (1) år. Målen för VD fastställs av styrelsen. För övriga befattningshavare fastställs målen av VD efter tillstyrkande av styrelsens ersättningsutskott.

Kostnaden för koncernledningens rörliga lön kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga bonusgrundande mål är uppfyllda, beräknas uppgå till cirka 11 179 000 kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen har gjorts baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning.

Koncernledningsmedlemmar anställda i Sverige har rätt till pensioner enligt ITP-systemet eller motsvarande. Pensionsåldern är 65 år. I tillägg till ITP-planen har ledningen möjlighet efter beslut i styrelsen till en utökad premiebaserad pensionsrätt på lönedelar över 30 basbelopp.

Koncernledningens anställningsavtal inkluderar ersättnings- och uppsägningsbestämmelser. Enligt dessa avtal kan anställning vanligen upphöra på den anställdes begäran med en uppsägningstid om sex månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid om tolv månader.

Incitamentsprogram 2005-2011

Koncernen har sedan 2005, efter beslut på respektive årsstämma, genomfört ett årligt personaloptionsprogram. Inom ramen för respektive program har tilldelning av personaloptioner skett vederlagsfritt, medan utnyttjandet av personaloptioner villkorats i en stigande skala av den genomsnittliga ökningen av vinsten per aktie under en treårig intjänandeperiod. Intjänandeperioderna för 2005 till 2008 års program har löpt ut och för 2009, 2010 och 2011 års program gäller således att resultatutvecklingen bestämmer antalet personaloptioner som får utnyttjas av det totala antalet tilldelade personaloptioner. 2009 års personaloptionsprogram omfattar totalt 131 högre befattningshavare, inklusive koncernledningen. 2010 års personaloptionsprogram omfattar totalt 104 högre befattningshavare, inklusive koncernledningen. 2011 års personaloptionsprogram omfattar totalt 105 högre befattningshavare, inklusive koncernledningen. Personaloptioner kan komma att föranleda kostnader för Nobia-koncernen i form av dels sociala avgifter vid utnyttjandet av personaloptionerna, dels en redovisningsmässig kostnad enligt IFRS 2, enligt vad som har redovisats för årsstämman 2009, 2010 respektive 2011. De sociala avgifterna beräknas uppgå till cirka 20 procent av värdetillväxten på personaloptionerna. Då prestationsmålen för 2009 års program inte har uppnåtts kommer emellertid personaloptioner som tilldelats under detta program inte att utnyttjas, varför programmet inte kommer att föranleda några kostnader.

För närmare information om befintliga incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen och information på Nobias webbplats.

Förslag till incitamentsprogram 2012

Styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram för cirka 100 personer bestående av ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen. De grundläggande motiven för det föreslagna prestationsaktieprogrammet är samma som för tidigare incitamentsprogram i Nobia, dvs. att ytterligare öka högre befattningshavares engagemang och ägande i bolaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen. Programmet bygger på att deltagarna investerar i Nobia-aktier som "låses in" i programmet. Varje Nobia-aktie som deltagarna investerar i inom ramen för programmet ger deltagarna rätt att, efter en intjänandeperiod om cirka tre år och förutsatt att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt tilldelas matchnings- och prestationsaktier i Nobia. Villkoren är kopplade dels till deltagarens fortsatta anställning och ägande av investerade aktier, dels till uppfyllande av ett finansiellt prestationsmål.

Kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 25 miljoner kronor. Kostnaderna fördelas över intjänandeperioden.

För närmare information om det föreslagna prestationsaktieprogrammet hänvisas till styrelsens förslag enligt ärende 16 på dagordningen.

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Styrelsen i mars 2012

STYRELSENS FÖR NOBIA AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV PRESTATIONSAKTIEPROGRAM OCH ÖVERLÅTELSE AV AKTIER UNDER PROGRAMMET

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett prestationsaktieprogram för Nobia AB (publ) ("Nobia") och överlåtelse av aktier under programmet enligt punkterna A) och B) nedan.

A) INFÖRANDE AV PRESTATIONSAKTIEPROGRAM

1.1 Bakgrund

Enligt beslut vid tidigare årsstämmor i Nobia under åren 2005-2011 har cirka 100-200 ledande befattningshavare årligen blivit erbjudna möjligheten att delta i långsiktiga prestationsrelaterade incitamentsprogram baserade på personaloptioner.

Styrelsen föreslår nu, efter att ha utvärderat de tidigare incitamentsprogrammen, ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som baseras på aktier istället för personaloptioner ("Prestationsaktieprogram 2012"). Som en del i Prestationsaktieprogram 2012 införs också, som en skillnad i förhållande till tidigare program, ett krav på deltagaren att förvärva aktier i Nobia.

1.2 Prestationsaktieprogram 2012 i sammandrag

De grundläggande motiven för Prestationsaktieprogram 2012 är samma som för tidigare incitamentsprogram i Nobia. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram kan medarbetares belöning knytas till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare i olika delar av koncernen och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla ledande befattningshavare, särskilt utanför Sverige där cirka 90 procent av Nobia-koncernens anställda är verksamma.

Prestationsaktieprogram 2012 omfattar cirka 100 personer bestående av ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen. För att delta i programmet krävs en egen investering i Nobia-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i Nobia förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att s.k. matchningsaktierätter ska berättiga deltagaren att erhålla aktier i Nobia krävs fortsatt anställning i Nobia under intjänandeperioden samt att investeringen i Nobia-aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier med stöd av s.k. prestationsaktierätter kräver därutöver att ett finansiellt prestationsmål relaterat till ackumulerad vinst per aktie för Nobia under räkenskapsåren 2012-2013 uppnåtts. Maximalt antal aktier i Nobia som kan utgå enligt programmet ska vara begränsat till 1 500 000¹, vilket motsvarar cirka 0,9 procent av utestående aktier och röster.

¹ Med förbehåll för eventuell omräkning.

1.3 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2012

Prestationsaktieprogram 2012 omfattar cirka 100 personer bestående av ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen, indelade i tre kategorier. Den första kategorin omfattar bolagets verkställande direktör, den andra kategorin omfattar cirka tio personer som ingår i bolagets koncernledning och den tredje kategorin omfattar cirka 85 ytterligare personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen.

1.4 Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter

För att kunna delta i programmet krävs att deltagaren förvärvar aktier i Nobia till marknadspris ("Sparaktier") till ett värde motsvarande antingen 50, 75 eller 100 procent av deltagarens månadslön för mars månad 2012 före skatt.

För kategori 1, dvs. bolagets verkställande direktör, gäller att varje Sparaktie berättigar till en matchningsaktierätt ("Matchningsaktierätt") och fyra prestationsaktierätter ("Prestationsaktierätt") (gemensamt "Aktierätterna"). För kategori 2, dvs. övriga cirka 10 personer i koncernledningen, gäller att varje Sparaktie berättigar till en Matchningsaktierätt och tre Prestationsaktierätter. För kategori 3, dvs. övriga personer med högre chefsbefattningar, gäller att varje Sparaktie berättigar till en Matchningsaktierätt och en Prestationsaktierätt. Tilldelning av Nobia-aktier sker tidigast dagen efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende första kvartalet 2015 och senast två veckor därefter ("Intjänandeperioden").

1.5 Villkor för samtliga Aktierätter

För samtliga Aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Nobia-aktie under förutsättning att deltagaren förblir anställd inom Nobia-koncernen och ej har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under Intjänandeperioden. För Prestationsaktierätter krävs därutöver att ett finansiellt prestationsmål uppnås för att tilldelning ska ske.
- Deltagarna har ej rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Nobia kommer ej att kompensera deltagarna i programmet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive Aktierätt berättigar till.

1.6 Prestationsaktierätterna

Antalet Prestationsaktierätter som berättigar till tilldelning beror på grad av måluppfyllelse av ett av styrelsen fastställt intervall avseende Nobias ackumulerade vinst per aktie under räkenskapsåren 2012

och 2013.² Utfallet kommer att mätas linjärt, varvid, om fastställd miniminivå uppnås så berättigar 25 procent av Prestationsaktierätterna till aktier. Uppnås inte miniminivån i intervallet kommer inte Prestationsaktierätterna berättiga till några aktier och uppnås maximinivån i intervallet berättigar varje Prestationsaktierätt till en aktie.

1.7 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2012, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Nobia och deltagaren i programmet, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet om bland annat Intjänandeperiod, tilldelning av Nobia-aktier i händelse av avslut av anställning under Intjänandeperioden som en konsekvens av t.ex. förtida pensionering. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. För det fall att leverans av aktier inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser till personer utanför Sverige, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Styrelsen ska i vissa fall äga rätt att reducera slutlig tilldelning av Nobia-aktier eller, helt eller delvis, avsluta programmet i förtid utan kompensation till deltagarna om det sker betydande förändringar i bolaget eller på marknaden.

1.8 Omfattning

Antal Sparaktier beror på beloppet deltagaren investerar samt priset på Nobia-aktien vid förvärvstillfället. Det maximala antalet aktier i Nobia som kan tilldelas enligt programmet ska dock vara begränsat till 1 500 000, vilket motsvarar cirka 0,9 procent av utestående aktier och röster. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2012 ska, under de förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

1.9 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2012, föreslår styrelsen att styrelsen ska äga besluta om alternativa metoder för överlåtelse av Nobia-aktier under programmet. Styrelsen föreslås således äga rätt att överlåta egna Nobia-aktier till deltagarna eller ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet (enligt punkt B) nedan). I den mån leverans av Nobia-aktier säkerställs genom aktieswapavtal föreslås styrelsen äga rätt att överlåta egna Nobia-aktier på Nasdaq OMX Stockholm för att finansiera potentiella kostnader relaterade till avtalet och programmet. Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. överlåtelse av egna Nobia-aktier till deltagarna, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Nobia-aktier och för täckande av vissa kostnader, huvudsakligen sociala avgifter.

² Intervallet har satts med justering för strukturella engångskostnader och strukturella engångsintäkter under samma period. Justering av fastställt intervall ska ske för eventuella uppdelningar (split), sammanläggningar av aktier, fondemissioner eller andra åtgärder som påverkar antalet aktier i Nobia AB. Vidare skall justering ske för eventuella förändringar i redovisningsmässiga principer.