

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr 556528-2752, förslag till beslut om prestationsaktieprogram och överlåtelse av egna aktier under programmet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett Prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2013") för Nobia AB (publ) ("Nobia") och om överlåtelse av egna aktier som en del i Prestationsaktieprogram 2013, enligt punkterna A) och B) nedan.

A) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2013

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. Vid årsstämman 2012 beslutades om inrättande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som baserades på aktier istället för personaloptioner med krav på deltagaren att förvärva aktier i Nobia. Styrelsen föreslår nu ett nytt långsiktigt incitamentsprogram baserat på samma principer som de som gäller för det prestationsaktieprogram som antogs vid årsstämman 2012.

1.2 Prestationsaktieprogram 2013 i sammandrag

De grundläggande motiven för Prestationsaktieprogram 2013 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 långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutvecklingen för berörda medarbetare. 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 2013 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 2013-2014 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.

1.3 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2013

Prestationsaktieprogram 2013 omfattar cirka 100 personer bestående av ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen, indelade i fyra kategorier. Den första kategorin omfattar bolagets verkställande direktör, den andra kategorin omfattar cirka tio personer som ingår i bolagets koncernledning, den tredje kategorin omfattar cirka fem personer som rapporterar till bolagets verkställande direktör men som inte ingår i koncernledningen och den fjärde kategorin omfattar cirka 85 ytterligare personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen.

¹ Med förbehåll för eventuell omräkning.

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 25, 50, 75 eller 100 procent av deltagarens månadslön för mars månad 2013 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 tio personer i koncernledningen, gäller att varje Sparaktie berättigar till en Matchningsaktierätt och tre Prestationsaktierätter. För kategori 3, dvs. de cirka fem personer som rapporterar till bolagets verkställande direktör men som inte ingår i koncernledningen gäller att varje Sparaktie berättigar till en Matchningsaktierätt och två Prestationsaktierätter. För kategori 4, dvs. övriga cirka 85 personer med högre chefsbefattningar, gäller att varje Sparaktie berättigar till en Matchningsaktierätt och en Prestationsaktierätt. Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende första kvartalet 2016 ("Intjänandeperioden").

1.5 Villkor för samtliga Aktierätter

För samtliga Aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje Matchningsaktierätt 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 2013 och 2014.² 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 2013, 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 och 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

² Intervallet har satts exklusive 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.

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 Prestationsaktieprogram 2013 ska vara begränsat till 1 500 000, vilket motsvarar cirka 0,9 procent av utestående aktier och röster. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2013 ska enligt de närmare 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 2013 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.

1.10 Uppskattade kostnader för och värdet av Prestationsaktieprogram 2013

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Ett uppskattat värde för varje rättighet kan dock beräknas. Styrelsen har uppskattat det genomsnittliga värdet för varje Aktierätt till 33,60 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för Nobia-aktien den 1 mars 2013 med avdrag för nuvärdet av uppskattad utdelning avseende räkenskapsåren 2013-2015. Vid antagande om att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör maximal investering, ett 100-procentigt uppfyllande av det finansiella prestationsmålet samt uppskattningar avseende personalomsättning, så uppgår det totala uppskattade värdet av Aktierätterna till cirka 20,7 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0,3 procent av Nobias börsvärde per den 1 mars 2013.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över Intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under Intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Nobias aktiekursutveckling under Intjänandeperioden och tilldelningen av Aktierätter. Baserat på en oförändrad aktiekurs under programmets löptid och en Intjänandeperiod om cirka tre (3) år beräknas kostnaden för Prestationsaktieprogram 2013 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 26,4 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,3 procent av Nobias totala personalkostnader under räkenskapsåret 2012. Programmet har ingen begränsning avseende maximal vinst per Aktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social avgift beräknas.

1.11 Effekter på nyckeltal

Vid fullt deltagande i Prestationsaktieprogram 2013 förväntas Nobias personalkostnader på årsbasis öka med cirka 9,1 miljoner kronor. På proformabasis för 2012 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,06 procentenheter på Nobias rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,03 kronor.

Styrelsen bedömer dock att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från att ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar ökar sitt aktieäggande och dessutom kan få ytterligare utöka sitt aktieäggande via programmet överväger de kostnader som relateras till Prestationsaktieprogram 2013.

1.12 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2013 har initierats av Nobias styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de första månaderna av 2013.

1.13 Övriga incitamentsprogram i Nobia

För en beskrivning av Nobias övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2012. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Nobia.

1.14 Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2013.

1.15 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2013 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

B) ÖVERLÅTELSE AV AKTIER I ANLEDNING AV PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2013

1.1 Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2013 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av aktier under programmet. Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2013 genom att överlåta aktier av Nobias egna innehav till deltagarna. Sådan överlåtelse av egna Nobia-aktier kräver en särskilt hög beslutsmajoritet. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen i andra hand ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av Nobia-aktier kan ske till deltagarna.

I den utsträckning leverans av Nobia-aktier säkerställs genom aktieswapavtal föreslår styrelsen äga rätt att överlåta egna Nobia-aktier på NASDAQ OMX Stockholm för att finansiera potentiella kostnader relaterade till avtalet och programmet. Sådan överlåtelse av egna Nobia-aktier kräver kvalificerad beslutsmajoritet. Erhålls inte sådan erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen ingå aktieswapavtalet och finansiera avtalet på annat sätt än genom överlåtelse av egna aktier.

1.2 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför, som huvudalternativ, att bolagsstämman fattar beslut om överlåtelse av egna aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 1 500 000 Nobia-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2013 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- (ii) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2013 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2013. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

Styrelsen avser att inför årsstämman 2016 föreslå att stämman beslutar att överlåtelse får ske av högst 300 000 aktier av Nobias totala egna innehav i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm i den utsträckning aktierna i fråga inte behöver tas i anspråk för fullgörande av Nobias skyldighet att leverera aktier till deltagarna i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram 2013. Sådan överlåtelse ska ske för täckande av kostnader såsom sociala avgifter för Prestationsaktieprogram 2013.

1.3 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm

I den mån huvudalternativet i punkt 1.2 inte erhållit erforderlig beslutsmajoritet, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om överlåtelse av egna aktier på följande villkor. Överlåtelse får ske, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, av högst 1 500 000 Nobia-aktier på NASDAQ OMX Stockholm för att finansiera potentiella kostnader relaterade till aktieswapavtalet eller annars till Prestationsaktieprogram 2013 (eller det högre antal Nobia-aktier som kan följa av omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram). Överlåtelse ska ske inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2013. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

1.4 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 1.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 1.3 ovan, vilket endast blir aktuellt i den mån beslutsförslaget i punkt 1.2 inte erhållit erforderlig beslutsmajoritet, kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt B är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2013 godkänts av årsstämman (punkt A ovan).

Styrelsen i mars 2013