

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 Björn Franzon, representerande If Skadeförsäkring respektive Swedbank Robur.

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 2013 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

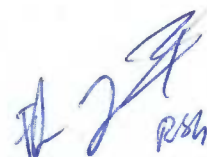
Framlades årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för perioden 1 januari-31 december 2012, samt redogjorde huvudansvarig revisor Helene Willberg från KPMG för revisionsarbetet.

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 2012.

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



Handwritten signature and initials, possibly 'RSH'.

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

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, Bilaga 2, innebärande att 0,50 kronor per aktie, totalt 83 565 579 kronor, ska utdelas till aktieägarna och att återstående medel om totalt 1 840 904 432 kronor ska överföras i ny räkning.

Årsstämman beslöt vidare att avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning ska vara den 16 april 2013.

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 2012.

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.

Antecknades att Aktiespararna vill att valberedningen ska arbeta vidare med frågan om styrelsens sammansättning mot bakgrund av att Bodil Eriksson lämnat sitt uppdrag och att Rolf Eriksen undanbett sig omval. Antecknades vidare att Tomas Billing, valberedningens ordförande, gärna ser att Aktiespararna lämnar förslag till valberedningen på lämplig kandidat med gediget och internationellt butikskunnande.

Redogjordes för de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sex (6) 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 335 000 kronor och att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 900 000 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 godkänd räkning.

14 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av styrelse, innebärande omval av nuvarande ledamöterna Lilian Fossum Biner, Morten Falkenberg, Nora Förisdal Larssen, Johan Molin, Thore Ohlsson och Fredrik Palmstierna. Antecknades att Rolf Eriksen undanbett sig omval. Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag 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 3.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag.

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

Framlades styrelsens förslag till beslut om prestationsaktieprogram och överlåtelse av egna aktier under programmet, Bilaga 4.

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 företrädna vid årsstämman.

Antecknades att det är styrelsen avsikt att måltalen för incitamentsprogrammet ska redovisas för aktieägarna efter mätperiodens slut.

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 4 587 522 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 företrädna 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, Bilaga 5.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att beslutet var enhälligt.



18 § Styrelsens förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av Optifit och Marlin

Redogjorde styrelsens ordförande Johan Molin för bakgrunden till den föreslagna överlåtelsen av Optifit och Marlin samt konstaterades att överlåtelsen är av sådan karaktär att den förutsätter bolagsstämmans godkännande i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05 om vissa närstående-transaktioner.

Framlades styrelsens förslag till beslut, Bilaga 6A, inklusive styrelsens redogörelse över den föreslagna överlåtelsen, Bilaga 6B, samt fairness opinion från ett oberoende värderingsinstitut som bekräftar överlåtelsens skälighet, Bilaga 6C.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för aktieägare representerande 169 364 aktier och röster som röstade emot och aktieägare representerande 51 527 aktier och röster som avstod ifrån att rösta.

19 § Stämmans avslutande


Framförde Johan Molin ett särskilt tack å styrelsens, bolagsledningens och aktieägarnas vägnar till Rolf Eriksen för dennes mycket förtjänstfulla styrelsearbete samt till Olof Harrius som under lång tid varit arbetstagarrepresentant i styrelsen.

Förklarades årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:


Rikard Stenberg


Johan Molin


Fredrik Ahlin


Björn Franzon

Bilaga 1

(Denna sida har avsiktligt lämnats blank)

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr 556528-2752, förslag till beslut om vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel i Nobia AB (publ) (beloppen anges i kronor):

Överkursfond	52 225 486
Balanserat resultat	1 773 987 930
Årets resultat	98 256 595
Summa kronor	1 924 470 011

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående medel disponeras enligt följande (beloppen anges i kronor):

Till aktieägarna utdelas 0,50 kronor per aktie	83 565 579
I ny räkning överföres	1 840 904 432
Summa kronor	1 924 470 011

Styrelsen föreslår att utdelningen för räkenskapsåret 2012 fastställs till 0,50 (0) kronor per aktie.

Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås tisdagen den 16 april 2013. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB fredagen den 19 april 2013.

Styrelsen i mars 2013

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr 556528-2752, yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen över den föreslagna vinstutdelningen

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Vid utdelning ska hänsyn tas till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens eget kapital samt till moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordning och årsredovisningar. Beträffande risker och väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av årsredovisningen, härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning. Sedan några år tillbaka har efterfrågan på koncernens produkter på flera marknader varit svag, vilket var särskilt märkbart under 2009-2012. Inom koncernen har genomförts ett antal strukturprogram i syfte att effektivisera värdekedjan och minska kostnaderna. Dessa åtgärder påverkade kassaflödet negativt under 2009-2012. Under 2012 har efterfrågan i de nordiska länderna varit god inom projektmarknaden medan konsumentmarknaden försvagats under året. Efterfrågan i Storbritannien och Kontinentaleuropa har varit fortsatt svag under 2012. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen.

Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 (0) SEK per aktie, motsvarande cirka 4,3 procent av moderbolagets fria egna kapital, som uppgår till 1 924 MSEK före utdelningen. Efter utdelning föreslås 1 841 MSEK balanseras i ny räkning.

Den föreslagna utdelningen innebär att utrymme finns för koncernen att, med hänsyn till det rådande marknadsläget, vidta fortsatta erforderliga åtgärder och utnyttja möjligheter som uppstår.

Koncernens samlade balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat, hänförliga till moderbolagets ägande uppgår till 1 838 MSEK före utdelning och till 1 754 MSEK efter utdelning.

Styrelsen finner således att full täckning finns för moderbolagets bundna egna kapital efter den föreslagna utdelningen.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning per 2012-12-31 tillsammans med tillämplade värderingsprinciper framgår av senaste årsredovisningen.

Den föreslagna utdelningen utgör 2,3 procent av moderbolagets egna kapital och 2,9 procent av koncernens egna kapital. Hänsyn har vid utformningen av förslaget tagits till investeringsplaner, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Moderbolagets skuldsättningsgrad uppgår till 23,7 procent före utdelning och 24,3 procent efter utdelning. Koncernens skuldsättningsgrad uppgår till 49 procent före utdelning och 51 procent efter utdelning, vilket inte överstiger koncernens mål om att skuldsättningsgraden inte ska överstiga 100 procent. Koncernens skuldsättningsgrad avviker inte från vad som är förekommande inom branschen. Den föreslagna utdelningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedöms erforderliga.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisas i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna utdelningen.

Den rådande situationen på de finansiella marknaderna innebär att risken kan öka för både ökade kostnader och brist på kapital för refinansiering. Nobia bevakar kontinuerligt kreditmarknaden och säkerställer, bland annat genom förbättring av kassaflödet, att koncernens finansiella position möjliggör erforderlig tillgång till krediter. Koncernens utnyttjade kreditfaciliteter samt likvida medel uppgår vid årsskiftet till 2 386 MSEK. Utnyttjade kreditfaciliteter kan utnyttjas under förutsättning

att de nyckeltal som överenskommit med kreditgivarna är uppfyllda. Erforderligt utrymme skapas i huvudsak genom att upprätthålla ett tillfredsställande resultat före avskrivningar i kombination med stabil eller sänkt skuldsättning. Vinstutdelningsförslaget påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Moderbolagets och koncernens betalningsberedskap bedöms vara tillfredsställande även efter föreslagen utdelning.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att det kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsen har övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte berörts i det ovan anförda. Därvid har ingen ytterligare omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen i mars 2013

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 2013 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 2012 följt de på årsstämman 2012 beslutade ersättningsriktlinjerna. Enligt ersättningsutskottets bedömning har riktlinjerna varit ändamålsenliga och tillämpningen av dem varit korrekt.

I syfte att öka högre befattningshavares engagemang och ägande i bolaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen har Nobia sedan 2005, efter beslut på respektive årsstämma, genomfört långsiktiga prestationsrelaterade incitamentsprogram. De under 2005-2011 antagna incitamentsprogrammen – av vilka 2010 och 2011 års program ännu är utestående (se vidare nedan) – baserades på personaloptioner. Vid årsstämman 2012 beslutades om inrättande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram baserat på s.k. matchnings- och prestationsaktier ("Prestationsaktieprogram 2012") istället för personaloptioner. Ersättningsutskottets utvärdering visar att de villkor som uppställts för Prestationsaktieprogram 2012 bedöms som ändamålsenliga och relevanta, och enligt ersättningsutskottets bedömning finns det därför skäl att fortsätta med ett långsiktigt incitamentsprogram baserat på samma principer som de som gäller för Prestationsaktieprogram 2012.

Förslag till riktlinjer 2013

Styrelsen anser, baserat på bland annat den utvärdering som ersättningsutskottet genomfört, att ifrågavarande 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, långsiktigt 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/kvantitativa 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 10 700 000 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.

Koncernen har under perioden 2005-2011, 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 2009 års program har löpt ut och för 2010 och 2011 års program gäller således att resultatutvecklingen bestämmer antalet personaloptioner som får utnyttjas av det totala antalet tilldelade personaloptioner. 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 2010 respektive 2011. De sociala avgifterna beräknas uppgå till cirka 20 procent av värdetillväxten på personaloptionerna. Då prestationsmålen för 2010 års program inte har uppnåtts kommer emellertid personaloptioner som tilldelats under detta program inte att utnyttjas, varför programmet inte kommer att föranleda några kostnader.

Vid årsstämman 2012 beslutades om inrättande av ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram för cirka 100 personer bestående av ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen. Programmet bygger på att deltagarna investerar i Nobia-aktier som "läses 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. Som redovisats för årsstämman 2012 beräknas kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 25 miljoner kronor. Kostnaderna fördelas över intjänandeperioden.

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

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 2013