

## **Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr 556528-2752, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

---

### **Förvärv av egna aktier**

Styrelsen för Nobia AB (publ) ("Nobia") föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen för Nobia att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande.

1. Förvärv får ske på NASDAQ OMX Stockholm eller i enlighet med förvärvserbjudande till samtliga Nobias aktieägare.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Nobia.
3. Förvärv av aktier på NASDAQ OMX Stockholm får endast ske till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärv i enlighet med förvärvserbjudande enligt punkt 1 ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tjugo (20) procent uppåt.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2015.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Nobia och på Nobias webbplats, [www.nobia.se](http://www.nobia.se), från och med tre veckor innan årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin postadress.

### **Överlåtelse av återköpta aktier**

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen för Nobia att besluta om överlåtelse av återköpta aktier enligt följande.

1. Överlåtelse av aktier får endast ske utanför NASDAQ OMX Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de Nobia-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
2. Det antal aktier som får överlätas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Nobia.
3. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
4. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2015.

---

Syftet med ovanstående bemyndiganden är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med återköpta aktier och att fortlöpande kunna anpassa Nobias kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av Nobia-koncernens samtliga långsiktiga personaloptionsprogram och prestationsaktieprogram.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av återköpta aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om bolagets återköpta aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet eller som ett led i genomförandet av koncernens incitamentsprogram, kan bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

**Nobias och Nobia-koncernens ekonomiska ställning**

Nobia AB:s (publ) ("Nobia") och Nobia-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2013 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar avsättningar och skulder. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier uppgår till höst tio (10) procent av samtliga aktier i Nobia.

**Återköpsbemyndigandets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Nobias och koncernens egna kapital, liksom på Nobias och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

Styrelsen i mars 2014