

STYRELSENS FÖR NOBIA AB (PUBL), ORG. NR. 556528-2752, FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRESTATIONSAKTIEPROGRAM OCH ÖVERLÅTELSE AV ÅTERKÖPTA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2019") för Nobia AB (publ) ("Nobia") och om överlåtelse av återköpta aktier enligt punkterna A), B) och C) nedan.

(A) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2019

1.1 Prestationsaktieprogram 2019 i sammandrag

- Prestationsaktieprogram 2019 är utformat för att driva en långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.
- Vid uppfyllande av maximinivå för båda prestationsmålen är den uppskattade värdeökningen över tre år cirka 4 miljarder kronor, varav cirka 71 miljoner, eller 2 procent, beräknas gå till programmets deltagare.
- Prestationsmålen medför att ingen aktietilldelning kommer att ske om totalavkastningen (TSR) för Nobia-aktien är negativ under perioden.

Prestationsaktieprogram 2019 följer i huvudsak samma struktur som det prestationsaktieprogram som antogs vid årsstämman 2018, men med skillnaderna att en egen aktieinvestering krävs för deltagande och att förändrade prestationsmål ska tillämpas jämfört med föregående år. Syftet med Prestationsaktieprogram 2019 är att koppla medarbetares belöning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling och därmed premiera både aktieägare och berörda medarbetare. Ett långsiktigt incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla ledande befattningshavare, särskilt utanför Sverige där cirka 70 procent av Nobia-koncernens anställda är verksamma.

Prestationsaktieprogram 2019 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 vederlagsfritt tilldelas aktier i Nobia förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Nobia-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Nobia-aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att prestationsmål relaterade till genomsnittligt rörelseresultat (EBIT) och totalavkastning (TSR) på bolagets aktier uppnåtts. För det fall prestationsmålet avseende EBIT uppnåtts men totalavkastningen (TSR) på Nobia-aktien varit negativ så ska dock ingen tilldelning ske.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2019

Prestationsaktieprogram 2019 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 11 personer som ingår i bolagets koncernledning och den tredje kategorin omfattar cirka 88 ytterligare personer med högre chefsbefattningar inom Nobia-koncernen.

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter

För att kunna delta i programmet krävs att deltagaren förvärvar aktier i Nobia ("Sparaktier") till ett värde motsvarande antingen 25, 50, 75 eller 100 procent av deltagarens månadslön för mars månad 2019 före skatt. För kategori 1, dvs. bolagets verkställande direktör, gäller att varje Sparaktie berättigar till sju (7) aktierätter. För kategori 2, dvs. övriga cirka 11 personer i koncernledningen, gäller att varje Sparaktie berättigar till sex (6) aktierätter. För kategori 3, dvs. övriga cirka 88 personer med högre chefsbefattningar, gäller att varje Sparaktie berättigar till fyra (4) aktierätter. Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende första kvartalet 2022.

1.4 Villkor för aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt.
- Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra aktierätter eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende aktierätterna under intjänandeperioden.
- Tilldelning av Nobia-aktier enligt aktierätterna ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport för första kvartalet 2022. Rätt att erhålla aktier förutsätter, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Nobia-koncernen och att denne inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden. För tilldelning av aktier krävs därutöver att prestationsmål uppnåtts av Nobia enligt punkt 1.5 nedan.
- Om Nobia lämnar vinstutdelning till aktieägarna kommer deltagarna i Prestationsaktieprogram 2019 att kompenseras genom att antalet aktier som varje aktierätt berättigar till ökas.

1.5 Prestationsmål

Aktierätterna är indelade i Serie A och Serie B efter de olika prestationsmål som Prestationsaktieprogram 2019 omfattar. Av varje deltagares tilldelning av aktierätter ska hälften avse Serie A och hälften avse Serie B. Antalet aktierätter som berättigar till tilldelning beror på uppfyllande av de prestationsmål som gäller för respektive serie. Styrelsen ska fastställa en miniminivå och en maximinivå för varje prestationsmål.

Serie A Tilldelning förutsätter att målnivåer som styrelsen fastställt uppnås avseende genomsnittligt rörelseresultat under räkenskapsåren 2019-2021. Styrelsen kommer att justera utfallet för jämförelsestörande poster samt för effekter av eventuella återköp av aktier i Nobia. Därtill krävs för tilldelning att totalavkastningen¹ (TSR) på Nobia-aktien under en mätperiod (se nedan) inte varit negativ.

Serie B Tilldelning förutsätter att målnivåer uppnås avseende den genomsnittliga totalavkastningen² (TSR) på Nobia-aktien under en mätperiod (se nedan). Maximinivån,

¹ Inklusivt återlagda utdelningar.

² Inklusivt återlagda utdelningar.

som berättigar till full tilldelning, förutsätter att den genomsnittliga totalavkastningen (TSR) på Nobia-aktien per år uppgår till 12,5 procent under mätperioden. Minimivå för tilldelning förutsätter att den genomsnittliga totalavkastningen (TSR) på Nobia-aktien per år uppgår till 5 procent under mätperioden.

Totalavkastningen (TSR) på Nobia-aktien mäts enligt följande. Startvärdet består av genomsnittlig volymviktad betalkurs (indexvärde) för Nobia-aktien på Nasdaq Stockholm under de fem arbetsdagar som föregår dagen för överlåtelse av aktier till deltagaren enligt punkt B) nedan och slutvärdet består av genomsnittlig volymviktad betalkurs för Nobia-aktien på Nasdaq Stockholm under de fem arbetsdagar som infaller efter offentliggörandet av Nobias bokslutskommuniké 2022. Därutöver ska vid beräkningen av totalavkastningen beaktas eventuell vinstutdelning till aktieägarna under den aktuella mätperioden.

Om de fastställda minimivåerna för prestationsmålen uppnås berättigar aktierätterna till 25 procent tilldelning. Uppnås inte minimivån i intervallet kommer inte aktierätterna berättiga till någon tilldelning, medan varje aktierätt berättigar till en Nobia-aktie om maximivån i intervallet uppnås. Mellan minimivån och maximivån sker tilldelning linjärt baserat på mellanliggande värden.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandegraden av prestationsmålen i årsredovisningen för 2021.

1.6 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2019 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska äga rätt att justera mätperioden för slutvärdet avseende totalavkastningen (TSR) enligt prestationsmål för Serie B ovan om styrelsen bedömer att det är särskilt motiverat och förenligt med de syften som ligger till grund för Prestationsaktieprogram 2019. Om leverans av aktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Styrelsen ska även äga rätt att sälja aktier för deltagares räkning i samband med tilldelning för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för deltagaren. Om det sker betydande förändringar i Nobia eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet från Prestationsaktieprogram 2019 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Nobias finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

1.7 Omfattning

Det maximala antalet aktier i Nobia som kan tilldelas enligt Prestationsaktieprogram 2019, inräknat de aktier som kan komma att säljas på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader relaterade till Prestationsaktieprogram 2019, ska vara begränsat till 1 500 000, vilket motsvarar cirka 1 procent av utestående aktier och röster. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2019 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, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

1.8 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2019 föreslår styrelsen att styrelsen ska ha rätt att besluta om alternativa metoder för överlåtelse av Nobia-aktier under programmet. Styrelsen föreslås således äga rätt att överlåta återköpta Nobia-aktier till deltagarna eller ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelserna under programmet (enligt punkt C) nedan). Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. överlåtelse av återköpta Nobia-aktier till deltagarna, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Nobia-aktier.

1.9 Uppskattade kostnader, värdet och nyckeltal

Vid uppfyllande av maximinivå för båda prestationsmålen är den uppskattade värdeökningen över tre år cirka 4 miljarder kronor, varav cirka 71 miljoner, eller 2 procent, beräknas gå till programmets deltagare. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för Nobia-aktien den 21 mars 2019.

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Ett uppskattat värde för varje aktierätt kan dock beräknas. Styrelsen har uppskattat det genomsnittliga värdet för varje aktierätt till 27,1 kronor. Vid antagande om bland annat att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör maximal investering, fullt uppfyllande av maximinivåerna för båda prestationsmålen, att cirka 80 procent av deltagarna kvarstannar i programmet samt med vissa uppskattade sociala avgifter så uppgår de totala uppskattade kostnaderna till cirka 36 miljoner kronor.

Kostnaderna skulle motsvara cirka 0,3 procent av Nobias börsvärde vid beaktande av den uppskattade värdeökningen över tre år vid fullt uppfyllande av båda prestationsmålen, baserat på stängningskursen för Nobia-aktien den 21 mars 2019. Programmet har ingen begränsning avseende maximal vinst per aktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social avgift beräknas.

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.

1.10 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2019 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 2019.

1.11 Övriga incitamentsprogram i Nobia

För en beskrivning av Nobias övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2018. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Nobia.

1.12 Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2019.

1.13 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2019 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) ÖVERLÅTELSE AV SPARAKTIER TILL DELTAGARE UNDER PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2019

2.1 Bakgrund

Nobia har 1 606 568 återköpta aktier sedan tidigare. Nobia bedömer det ändamålsenligt och effektivt både för Nobia och för deltagare, att deltagarna ges möjlighet att förvärva Sparaktier direkt från Nobia för Prestationsaktieprogram 2019 istället för att förvärva aktier över börsen.

2.2 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av återköpta aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 300 000 Nobia-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2019 att användas som Sparaktier i Prestationsaktieprogram 2019.
- (ii) Överlåtelse av aktier ska ske till marknadsvärde vilket ska bestämmas till ett belopp motsvarande den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Nobia-aktien på Nasdaq Stockholm under en period om de fem arbetsdagar som föregår dagen då överlåtelse sker till ifrågakvarande deltagare under Prestationsaktieprogram 2019. Överlåtelse av aktier ska ske någon gång under perioden 15 maj-31 oktober 2019.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2019. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

2.3 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 2.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt B är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2019 godkänts av årsstämman (punkt A) ovan). I den mån styrelsens förslag

till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna enligt punkt 2.2 ovan inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen att låta deltagarna förvärva Sparaktier över börsen.

(C) ÖVERLÅTELSE AV AKTIER VID TILLDELNING UNDER PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2019

3.1 Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2019 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Nobia-aktier till deltagarna vid tilldelning enligt Prestationsaktieprogram 2019 ska säkerställas.

Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans genom att överlåta aktier av Nobias eget innehav till deltagarna. Sådan överlåtelse av återköpta Nobia-aktier kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta 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.

3.2 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av återköpta aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 1 500 000 Nobia-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2019 (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 2019 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 2019. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

3.3 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 3.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt C är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2019 godkänns av årsstämman (punkt A) ovan).

Styrelsen i april 2019