

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2024") för Nobia AB (publ) ("Nobia") och om överlåtelse av återköpta aktier enligt punkterna A) och B) nedan.

(A) Prestationsaktieprogram 2024

1.1 Prestationsaktieprogram 2024 i sammandrag

Prestationsaktieprogram 2024 är utformat för att driva en långsiktig värdetillväxt för aktieägarna och följer i huvudsak samma struktur som det prestationsaktieprogram som antogs vid årsstämman 2023. Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 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 nyckelpersoner, särskilt utanför Sverige där cirka 55 procent av målgruppen för Prestationsaktieprogram 2024 är verksamma.

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 resultat före räntor och skatt (EBIT) uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar cirka 60 personer bestående av koncernledningen, högre befattningshavare och personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin omfattar koncernchefen, koncernledningen och högre befattningshavare (cirka 14 personer) och den andra kategorin omfattar personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen (cirka 46 personer).

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter

För att kunna delta i Prestationsaktieprogram 2024 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Nobia på Nasdaq Stockholm till marknadspris ("Sparaktier") till ett värde motsvarande antingen 25, 50, 75 eller 100 procent av deltagarens maximala investeringsnivå. Kategori ett kan maximalt investera 10 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt sex (6) aktierätter. Kategori två kan maximalt investera 5 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt fyra (4) aktierätter. Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026.

1.4 Villkor för aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- (a) Aktierätter tilldelas vederlagsfritt.
- (b) Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra aktierätter eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende aktierätterna under intjänandeperioden.
- (c) Tilldelning av Nobia-aktier enligt aktierätterna ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport för fjärde kvartalet 2026. 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.
- (d) Om Nobia lämnar vinstutdelning till aktieägarna kommer deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 att kompenseras genom att antalet aktier som varje aktierätt berättigar till ökas.

1.5 Prestationsmål

Tilldelning förutsätter att målnivåer som styrelsen fastställt uppnås avseende resultat före räntor och skatt (EBIT) under räkenskapsåren 2024-2026. Styrelsen kommer att justera utfallet för jämförelsestörande poster.

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

Styrelsen avser att presentera uppfyllandegraden av prestationsmålet i årsredovisningen för 2026. Utfallet av Prestationsaktieprogram 2024 kommer också att inkluderas i Nobias ersättningsrapport för 2026.

1.6 Intjänandeperiod

Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026. Intjänandeperioden understiger således, om än marginellt, tre år. Den kortare intjänandeperioden är i linje med Nobias långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål. Styrelsen anser också att denna kortare intjänandeperiod motiveras särskilt av att prestationsmålet som måste ha uppnåtts för tilldelning av aktier under Prestationsaktieprogram 2024 mäts baserat på helårsresultat för innevarande räkenskapsår samt de efterföljande två räkenskapsåren, vilket också är i linje med de motsvarande prestationsaktiesparprogrammen som tidigare antagits vid Nobias årsstämma. Det är också rimligt och naturligt att deltagarna i programmet får besked om tilldelning för Prestationsaktieprogram 2024 samt att tilldelning verkställs i nära anslutning till att uppfyllandegraden av prestationsmålet fastställs. Med anledning av ovan anser styrelsen att den kortare intjäningsperioden är ändamålsenlig och rimlig för att uppfylla målet med programmet.

1.7 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2024 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. 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.

1.8 Särskild prövning innan tilldelning av aktier

Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2024 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.

1.9 Omfattning

Antal Sparaktier som förvärfas och antal aktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2024 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Nobia-aktien vid förvärvstillfället. Det maximala antalet aktier i Nobia som kan tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024 uppgår till 8 065 000. Inräknat de aktier som kan komma att säljas på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader relaterade till Prestationsaktieprogram 2024 ska det maximala antalet aktier i Nobia som kan utgå enligt Prestationsaktieprogram 2024 vara begränsat till 8 450 000, vilket motsvarar cirka 5,0 procent av utestående aktier och röster per dagen för detta förslag och cirka 1,3 procent av utestående aktier och röster efter registrering av Nobias pågående företrädesemission¹. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 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.

1.10 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2024 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 B) 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.

1.11 Uppskattade kostnader och nyckeltal

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Värdet för varje aktie motsvarar aktiepriset. Vid antagande om bland annat att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör maximal investering, fullt uppfyllande av maximnivåerna för prestationsmålet, att cirka 80 procent av deltagarna kvarstannar i programmet samt med vissa uppskattade sociala avgifter så uppgår de totala uppskattade kostnaderna till cirka 38 miljoner kronor. Denna uppskattning baseras på stängningskursen för Nobia-aktien den 8 april 2024 och en stängningskurs vid tilldelning av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 5,61 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 8 procent). Givet samma förutsättningar men med en stängningskurs för Nobia-aktien vid tilldelningen av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 6,20 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 12 procent) uppskattas de totala kostnaderna uppgå till cirka 39 miljoner kronor. 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 Per dagen för detta förslag finns det totalt 170 293 458 utestående aktier och röster i Nobia. Efter registrering av nya aktier till följd av Nobias pågående företrädesemission, vilken beräknas vara genomförd och registrerad senast den 30 april 2024, kommer det finnas totalt 675 051 921 utestående aktier och röster i Nobia.

1.12 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 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 2024.

1.13 Övriga incitamentsprogram i Nobia

För en beskrivning av Nobias övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2023. 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 2024.

1.15 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2024 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) Överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024

2.1 Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Nobia-aktier till deltagarna vid tilldelning enligt Prestationsaktieprogram 2024 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, eller för det fall att Nobias innehav av egna aktier understiger det antal aktier som tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024, avser styrelsen i andra hand ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av Nobia-aktier kan ske till deltagarna.

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:

- (a) Överlåtelse får ske av högst 8 065 000 Nobia-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 (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).
- (b) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelser av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2024. 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 2024 godkänts av årsstämman (punkt A) ovan).

Stockholm i april 2024

Nobia AB (publ)

Styrelsen