

## Kallelse till årsstämma 2011

Aktieägarna i Nobia AB (publ) kallas till årsstämma onsdagen den 30 mars 2011 klockan 17:00 på Summit, Grev Turegatan 30 i Stockholm

### **Rätt att delta i årsstämman**

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska:

*dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 24 mars 2011,  
*dels* senast klockan 16:00 torsdagen den 24 mars 2011 anmäla sig hos bolaget för deltagande i årsstämman.

### **Anmälan**

Anmälan om deltagande i årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: [lisa.ahnberg@nobias.se](mailto:lisa.ahnberg@nobias.se)
- Per telefon: 08-440 16 00
- Per fax: 08-503 826 49
- Per post: Nobia AB, Box 70376, 107 24 Stockholm

Vid anmälan ska aktieägare uppge:

- Namn
- Person-/organisationsnummer
- Adress, telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav
- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid stämman

Till anmälan ska därtill i förekommande fall bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom registreringsbevis eller motsvarande.

### **Ombud**

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktens formulär tillhandahålls på bolagets webbplats, [www.nobias.se](http://www.nobias.se), och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

## **Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att äga rätt att delta i stämman tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 24 mars 2011, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

## **Rätt att begära upplysningar**

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

## **Antal aktier och röster**

I Nobia finns totalt 175 293 458 aktier och röster. Bolaget innehar för närvarande 8 162 300 egna aktier motsvarande 8 162 300 röster.

## **Förslag till dagordning**

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande;
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter;
13. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna;
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer;
15. Förslag till beslut om ändring av principerna för hur valberedning utses;
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen;
17. Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner;
18. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
19. Stämmans avslutande.

## **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (ärende 10).**

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

## **Valberedningens förslag (ärende 2, 12, 13, 14 och 15)**

Bolagsstämman har tidigare beslutat att inrätta en valberedning med uppgift att bland annat bereda och lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, styrelsearvode och eventuell ersättning för utskottsarbete. De fyra ägarrepresentanterna representerade den 31 januari 2011 cirka 47 procent av rösterna i Nobia.

Valberedningen har lämnat följande förslag vad gäller ärende 2, 12, 13 och 14:

- Hans Larsson väljs till ordförande vid årsstämman (ärende 2);
- Antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska vara åtta (8) utan suppleanter (ärende 12);
- Arvode till styrelseledamot som ej uppbär lön av bolaget ska utgå med 315 000 kronor. Arvode till styrelsens ordförande ska dock utgå med 790 000 kronor. Inget arvode föreslås utgå för utskottsarbete (ärende 13);
- Omval av nuvarande ledamöterna Rolf Eriksen, Bodil Eriksson, Johan Molin, Thore Ohlsson, Fredrik Palmstierna och Lotta Stalin, samt nyval av Morten Falkenberg och Nora Förisdal Larssen. Stefan Dahlbo och Hans Larsson har undanbett sig omval. Till ordförande föreslås Johan Molin (ärende 14);
- Antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter. Till revisor föreslås omval av KPMG, med huvudansvarige revisorn Helene Willberg. Arvode föreslås utgå enligt löpande räkning (ärende 12, 13 och 14).

Valberedningen föreslår vidare att årsstämman beslutar om vissa mindre justeringar av principerna för hur valberedning utses (ärende 15).

## **Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen (ärende 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för bestämmande av ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktören ("VD") och den övriga koncernledningen i enlighet med följande. Styrelsens förslag överensstämmer i allt väsentligt med föregående års ersättningsriktlinjer. Koncernledningen består för närvarande av nio personer.

Nobias policy är att den totala ersättningen ska ligga på marknadsnivå. 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/kvalitativa mål. Målen för VD fastställs av styrelsen. För övriga befattningshavare fastställs målen av VD efter tillstyrkande av styrelsens ersättningsutskott.

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.

Koncernen har sedan 2005, efter beslut på respektive årsstämma, genomfört ett årligt personaloptionsprogram. Syftet är att ytterligare öka högre befattningshavares engagemang och ägande i företaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen.

## **Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner (ärende 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar i enlighet med nedanstående förslag om ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för 2011 innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner.

### *Tilldelning och villkor för personaloptioner*

Sammanlagt högst 1 800 000 personaloptioner ("Personaloptioner") ska under 2011 vederlagsfritt tilldelas cirka 100 högre befattningshavare i Nobia-koncernen.

Tilldelning ska ske av styrelsen i anslutning till stämman med högst 30 000-70 000 Personaloptioner per person beroende på befattning.

Varje Personaloption berättigar under perioden från och med 31 maj 2014 till och med 31 december 2015 till förvärv av en aktie i Nobia AB till en lösenkurs motsvarande 110 procent av aktiens volymviktade genomsnittliga betalkurs på NASDAQ OMX Stockholm under perioden från och med 29 april 2011 till och med 6 maj 2011. Lösenkursen och antalet aktier som varje Personaloption berättigar till förvärv av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga villkor.

Personaloptionerna kan inte överlätas till tredje man.

Rätt att utnyttja Personaloptionerna förutsätter att vederbörande innehavare vid tidpunkten för utnyttjandet fortfarande är anställd i Nobia-koncernen. Dock ska Personaloptionerna kunna utnyttjas även viss tid efter dödsfall eller avgång med pension från bolaget.

Rätt att utnyttja Personaloptionerna är vidare relaterad till utvecklingen av resultat per aktie för Nobia-koncernen under räkenskapsåren 2011-2013 (justerat för strukturella engångskostnader och strukturella engångsintäkter). Fullt utnyttjande av tilldelningen erhålls först om den genomsnittliga årliga ökningen av resultat per aktie för treårsperioden uppgår till minst 15 procent.

Personaloptionerna ska i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Nobia AB går upp i annat bolag m.m. Vid förtida lösen ska antalet Personaloptioner som kan lösas bestämmas utifrån den ökning av resultatet per aktie som fastställts i årsredovisning för den period som förflutit intill händelsen som föranlett förtida lösen.

Om styrelsen, med hänsyn till koncernens resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och övriga omständigheter, skulle bedöma att antalet Personaloptioner som skulle kunna lösas beräknat utifrån vinstutvecklingen är uppenbart orimligt, ska styrelsen kunna reducera antalet Personaloptioner som kan lösas.

#### *Säkring av åtaganden enligt personaloptionsprogrammet – emission av teckningsoptioner*

Bolaget föreslås säkra leverans av aktier vid utnyttjande av Personaloptioner genom emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptioner") riktad till helägda dotterbolag i Nobia-koncernen. Dotterbolagen ska äga rätt att förfoga över och utan vederlag överlåta Teckningsoptionerna i syfte att fullgöra åtaganden enligt personaloptionsprogrammet.

Högst 1 800 000 Teckningsoptioner ska emitteras. Var och en av Teckningsoptionerna ska berättiga till nyteckning av en aktie i Nobia AB under perioden från och med den 1 juni 2011 till och med den 31 december 2015 till samma lösenkurs som framgår av villkoren för Personaloptioner enligt ovan.

Aktiekapitalet ska kunna öka med högst knappt 600 000 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

#### *Utspädningseffekter och kostnader för programmet*

Vid utnyttjande av föreslagna Personaloptioner ökar antalet aktier. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 1 procent av utestående aktier och röster räknat efter fullt utnyttjande av tidigare utgivna personaloptioner ("Utgivna Personaloptioner") samt föreslagna Personaloptioner. Vid fullt utnyttjande av nu föreslagna Personaloptioner jämte Utgivna Personaloptioner utgör antalet nya aktier cirka 4,9 procent av utestående aktier och röster räknat efter fullt utnyttjande av Utgivna Personaloptioner och föreslagna Personaloptioner.

Personaloptionerna kan vidare komma att föranleda kostnader för Nobia-koncernen dels i form av sociala avgifter vid utnyttjande, dels redovisningsmässiga kostnader under Personaloptionernas löptid.

#### *Motiven för förslaget och skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt*

Styrelsen anser att förekomsten av effektiva aktierelaterade incitamentsprogram för bolagets högre befattningshavare är av väsentlig betydelse för bolagets utveckling. Förslaget program skapar ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare i olika delar av koncernen. Genom att knyta medarbetares belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling premieras den långsiktiga värdetillväxten och berörda medarbetare och aktieägare får därigenom samma mål. Incitamentsprogram bedöms vidare underlätta för koncernen, särskilt i länder utanför Sverige där cirka 90 procent av Nobia-koncernens anställda är verksamma, att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare som anses viktiga för bolagets fortsatta utveckling.

Styrelsen bedömer mot denna bakgrund att det föreslagna incitamentsprogrammet med hänsyn till villkor, tilldelningens storlek, förekomsten av andra incitamentsprogram och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

## *Majoritetskrav*

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna.

## **Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (ärende 18)**

### *Förvärv av egna aktier*

Styrelsen 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 den på börsern noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.
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 20 procent uppåt.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012.

### *Överlåtelse av egna aktier*

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen för Nobia att besluta om överlåtelse av egna 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. Överlåtelse med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får inte ske till någon av de personer som anges i 16 kap 2 § aktiebolagslagen.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012.

Syftet med ovanstående bemyndiganden är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier samt att fortlöpande kunna anpassa Nobias kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

---

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen enligt ärende 16, förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner enligt ärende 17, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier jämte styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen enligt ärende 18 samt årsredovisningshandlingar enligt ärende 7 ovan hålls tillgängliga hos bolaget på Klarabergsviadukten 70, A5, 107 24 Stockholm samt på bolagets webbplats, [www.nobia.se](http://www.nobia.se), från och med den 9 mars 2011 och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Styrelsens fullständiga förslag enligt ärende 17 kommer vidare automatiskt att skickas till samtliga aktieägare som har anmält sig för deltagande i stämman och därvid uppgivit sin postadress. Valberedningens förslag till beslut, motiverade yttrande och redogörelse för arbetet inför årsstämman, inklusive principerna hur valberedning utses i dess föreslagna ändrade lydelse enligt ärende 15, hålls tillgängligt på bolagets webbplats, [www.nobia.se](http://www.nobia.se).

---

Stockholm i februari 2011

**Nobia AB (publ)**

*Styrelsen*

**För ytterligare information, kontakta:**

Ingrid Yllmark, informationschef

Telefon +46 (0)8 440 16 00 eller +46 (0)708 65 59 00