

*N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.*

Protokoll fört vid årsstämma i **Nobina AB (publ)**, 556576-4569, den 31 maj 2016, kl. 14.00 på World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm  
*Minutes kept at the annual general meeting in Nobina AB (publ), 556576-4569, on 31 May 2016, at 14.00 at World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm*

**1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Jan Sjöqvist.  
*The annual general meeting was declared open by the chairman of the board of directors Jan Sjöqvist.*

**2 § Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting**

Valdes Jan Sjöqvist till ordförande vid årsstämman. Uppdrogs åt advokat Carl Westerberg att föra protokollet vid årsstämman.  
*Jan Sjöqvist was appointed chairman of the annual general meeting. Carl Westerberg, attorney at law, was instructed to keep the minutes at the annual general meeting.*

Antecknades vidare att ingen stämmodeltagare invände mot att personuppgifter togs till protokollet.  
*It was further noted that no participants at the annual general meeting objected to that personal data was included in the minutes.*

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.  
*The attached list of shareholders, representatives and assistants present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the annual general meeting.*

**4 § Godkännande av dagordning / Approval of agenda**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.  
*The agenda presented in the notice convening the annual general meeting was approved as the agenda for the annual general meeting.*

**5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**

Valdes Thomas Ehlin, representerande Fjärde AP-fonden, att jämte ordförande justera årsstämmans protokoll.  
*Thomas Ehlin, representing the Fourth Swedish National Pension Fund, was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the annual general meeting.*

**6 § Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination that the meeting has been duly convened***

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen har annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 2 maj 2016 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 29 april 2016 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 2 maj 2016. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was noted that the notice convening today's meeting was inserted in the Swedish Official Gazette on 2 May 2016 and made available on the company's website on 29 April 2016 and that information about the notice was inserted in Dagens industri on 2 May 2016. It was thereafter established that the meeting had been duly convened.*

**7 § Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of annual accounts and the auditor's report and the consolidated accounts and the auditor's report on the consolidated accounts***

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2015/2016.

*The annual accounts and the auditors' report and the consolidated accounts and the auditor's report on the consolidated accounts for the financial year 2015/2016 were presented.*

Antecknades att handlingarna har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 10 maj 2016 och har översänts till de aktieägare som så begärt. Handlingarna har även funnits tillgängliga på stämman.

*It was noted that the documents have been available at the company's offices and on the company's website as from 10 May 2016 and been sent to shareholders who so requested. The documents have also been available at the general meeting.*

Verkställande direktören Ragnar Norbäck redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2015/2016. Ragnar Norbäck besvarade i samband härmed frågor från aktieägarna.

*The CEO Ragnar Norbäck presented the company's operations during the financial year 2015/2016. Questions from the shareholders were in connection herewith answered by Ragnar Norbäck.*

Auktoriserade revisorn Michael Bengtsson, representerande bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

*The authorised auditor Michael Bengtsson, representing the company's auditor PricewaterhouseCoopers AB, gave a report on the how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company and the group, respectively.*

Beslöts att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

*It was resolved that the annual report and the consolidated annual report, including the auditors' report and the auditors' group report, had been duly presented.*

**8 § a** **Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet**

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen samt balansräkningen och koncernbalansräkningen.  
*The income statement and consolidated income statement as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet in the annual accounts were adopted.*

**8 § b** **Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding appropriation of the company's results in accordance with the adopted balance sheet**

Styrelsens förslag till vinstdisposition presenterades, Bilaga 2.  
*The board of directors' proposal for the appropriation of profit was presented, Appendix 2.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.  
*The board of directors' proposal was approved, Appendix 2.*

**8 § c** **Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director**

Beslöts att enhälligt bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.  
*The members of the board of directors and the managing director were unanimously discharged from liability in respect of their management of the company's business during the financial year.*

Antecknades att i beslutet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.  
*It was noted that no member of the board of directors or the managing director participated in the resolution.*

**9 §** **Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer / Determination of the number of members of the board of directors as well as auditors**

Presenterades valberedningens arbete och framlades valberedningens förslag under punkterna 9–12 av valberedningens ordförande Ralph Herrgott. Ralph Herrgott besvarade i samband härmed frågor från aktieägarna.  
*The work of the nomination committee, as well as the nomination committee's proposals under items 9–12, were presented by Ralph Herrgott, chairman of the nomination committee. Questions from the shareholders were in connection herewith answered by Ralph Herrgott.*

Axel Hjärne, som föreslagits till ny styrelseledamot av valberedningen, presenterade sin bakgrund och sina övriga uppdrag. Axel Hjärne besvarade i samband härmed frågor från aktieägarna.  
*Axel Hjärne, who the nomination committee had proposed as new board member, presented his background and other assignments. Questions from the shareholders were in connection herewith answered by Axel Hjärne.*

Beslöts i enlighet med valberednings förslag att antalet styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska vara sex ledamöter utan suppleanter. Beslöts vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.  
*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of members of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting*

*shall be six members without deputy members. It was further resolved that the number of auditors shall be one without any deputy auditor.*

**10 § Fastställande av styrelse- och revisorsarvode / Determination of fees for members of the board of directors and auditors**

Beslöts i enlighet med valberednings förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 900 000 kronor till styrelsens ordförande och 450 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, dock med undantag för styrelseledamot som även är anställd av bolaget eller något av dess dotterbolag. Styrelseledamot ska ha rätt att fakturera styrelsearvode om skattemässiga förutsättningar föreligger och under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fees to the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting shall be SEK 900,000 to the chairman of the board of directors and SEK 450,000 to each of the other board members provided, however, that no fees shall be paid to a board member who is also an employee of the company or any of its subsidiaries. A board member may invoice the fees, if fiscal conditions so permit and provided that such arrangement is cost neutral for the company.*

Beslöts att inget arvode ska utgå för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

*It was resolved that no fees shall be paid for work in the audit committee and the remuneration committee.*

Beslöts vidare att arvode till revisorerna ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning.

*It was further resolved that the fees to the auditor shall be paid in accordance with invoices approved by the board of directors.*

**11 § Val av styrelseledamöter och revisor / Election of the members of the board of directors and auditor**

Beslöts i enlighet med valberednings förslag att omvälja Jan Sjöqvist, John Allkins, Birgitta Kantola, Graham Oldroyd och Ragnar Norbäck till styrelseledamöter samt välja Axel Hjärne till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts även att omvälja Jan Sjöqvist till styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Jan Sjöqvist, John Allkins, Birgitta Kantola, Graham Oldroyd and Ragnar Norbäck as members of the board of directors and to elect Axel Hjärne as a new member of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting. It was also resolved to re-elect Jan Sjöqvist as chairman of the board of directors.*

Beslöts vidare i enlighet med valberednings förslag att omvälja PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for the time until the end of the next annual general meeting.*

**12 § Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning / The nomination committee's proposal on principles for the nomination committee**

Framlades valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning, Bilaga 3.  
*The nomination committee's proposal on principles for the nomination committee was presented, Appendix 3.*

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning, Bilaga 3.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal on principles for the nomination committee, Appendix 3.*

**13 § Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / The board of director's proposal on guidelines for remuneration to the senior management**

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

*The board of director's proposal on guidelines for remuneration to senior management was presented, Appendix 4.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

*It was resolved in accordance with the board of director's proposal on guidelines for remuneration to senior management, Appendix 4.*

Antecknades att Sveriges aktiesparares riksförbund, genom ombud Maria De Geer, röstade mot förslaget och förordade en lägre rörlig ersättning till verkställande direktören. Antecknades vidare att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna röstade för beslutet.

*It was noted that the Swedish Shareholders' Association, represented by Maria De Geer, voted against the proposal and proposed a lower variable remuneration for the CEO. It was further noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing more than half of the votes cast voted in favour of the resolution.*

**14 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier m.m. / The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares**

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier m.m., Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares etc. was presented, Appendix 5.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier m.m., Bilaga 5.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares etc., Appendix 5.*

Antecknades att beslutetfattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.*

**15 § Övrigt / Other**

Årsstämman tackade avgående styrelseledamoten Gunnar Reitan för förtjänstfullt arbete i bolaget under många år.

*The annual general meeting thanked the resigning board member Gunnar Reitan for meritorious work in the company for many years.*

**16 § Stämmans avslutande / Closing of the Meeting**

Förklarades bolagsstämman avslutad.  
*The annual general meeting was declared closed.*

\*\*\*

Vid protokollet / *In fide*:

Justeras / *Approved*:

---

Carl Westerberg

---

Jan Sjöqvist

---

Thomas Ehlin