

*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.*

## **KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NOBINA AB (PUBL) NOTICE TO ANNUAL GENERAL MEETING IN NOBINA AB (PUBL)**

Aktieägarna i Nobina AB (publ) ("Nobina" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma den 31 maj 2016 kl. 14.00 på World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm.

*The shareholders of Nobina AB (publ) ("Nobina" or the "Company") are hereby summoned to the annual general meeting (the "Meeting") on 31 May 2016 at 2.00 p.m. CET at World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm.*

Registrering av deltagande vid årsstämman avbryts när årsstämman öppnas. Lokalen öppnas kl. 13.00.  
*Registration of participation at the Meeting will be terminated at the opening of the Meeting. The premises will open at 1.00 pm.*

### **Rätt att delta vid bolagsstämman / Right to attend the Meeting**

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 25 maj 2016.

*Shareholders who wish to attend the Meeting must be registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on 25 May 2016.*

Aktieägarna måste vidare anmäla sig hos Bolaget per post till Nobina AB (publ), Armégatan 38, 171 71 Solna, per fax 08-272 303 eller per e-post till hanna.lekas@nobina.com, senast den 25 maj 2016. Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde.

*Shareholders must also notify the Company of their intention to participate by mail to Nobina AB (publ), Armégatan 38, SE - 171 71 Solna, Sweden, by fax + 46 (0)8 272 303 or by e-mail to hanna.lekas@nobina.com, no later than on 25 May 2016. The notification should include the shareholder's name, personal identification number/corporate registration number (or similar), address and daytime telephone number, as well as, if applicable, details of representatives, proxies and advisors.*

### **Förvaltarregistrerade aktier / Nominee-registered shares**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 25 maj 2016. Detta innebär att aktieägare i god tid dessförinnan måste meddela sin önskan därom till förvaltaren.

*Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee must temporarily re-register their shares in their own name in the share register maintained by Euroclear Sweden AB in order to be entitled to attend the Meeting. Such registration must be effected no later than on 25 May 2016. Shareholders must, therefore, instruct their nominees well in advance thereof.*

### **Ombud / Proxy**

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen eller motsvarande behörighetshandling bifogas. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida: [www.nobina.com](http://www.nobina.com).

*Shareholders represented by proxy must issue a written, dated power of attorney. If the power of attorney is issued by an entity, a certified copy of a certificate of registration for that entity or*

*equivalent certificate of authority must be enclosed to it. The power of attorney is valid for one year, or, if explicitly stated, up to five years from its issuance. The original power of attorney and certificate of registration or equivalent certificate of authority should be submitted to the Company by mail at the above address in due time prior to the Meeting. A form of power of attorney is available on the Company's website: [www.nobina.com](http://www.nobina.com).*

### **Förslag till dagordning / Proposed agenda**

1. Stämmans öppnande / *Opening of the Meeting*
2. Val av ordförande vid stämman / *Appointment of chairman of the Meeting*
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*
4. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*
5. Val av en eller två justeringspersoner / *Election of one or two persons to approve the minutes*
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination that the Meeting has been duly convened*
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual accounts and the auditor's report and the consolidated accounts and the auditor's report on consolidated accounts*
8. Beslut om / *Resolution on*
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet*
  - b. dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *appropriation of the Company's results in accordance with the adopted balance sheet*
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director*
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer / *Determination of the number of members of the board of directors as well as auditors*
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvode / *Determination of fees for members of the board of directors and auditors*
11. Val av styrelseledamöter och revisor / *Election of members of board of directors and auditor*
12. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning / *The nomination committee's proposal on principles for the nomination committee*
13. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *The board of directors' proposal on guidelines for remuneration to the senior management*
14. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier m.m. / *The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares etc.*
15. Övrigt / *Other*
16. Stämmans avslutande / *Closing of the Meeting*

### **Förslag till val av ordförande vid stämman / Proposal on appointment of chairman of the Meeting**

Valberedningen föreslår att Jan Sjöqvist väljs till ordförande vid stämman.

*The nomination committee proposes that Jan Sjöqvist is appointed as the chairman of the Meeting.*

### **Förslag till disposition av Bolagets resultat / Proposal on appropriation of the Company's results**

Styrelsen föreslår vinstutdelning för räkenskapsåret 2015/2016 om 2,60 SEK per aktie. Som avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslår styrelsen den 2 juni 2016. Beslutar stämman enligt förslaget, beräknas utbetalning av utdelningen ske genom Euroclear Sweden AB den 8 juni 2016.

*The board of directors proposes that the dividend for the financial year 2015/2016 shall be SEK 2.60 per share. The board proposes the record date for the dividend to be 2 June 2016. If the Meeting approves the proposal, dividend payments will be distributed by Euroclear Sweden AB on 8 June 2016.*

**Förslag till antal styrelseledamöter och revisorer, styrelse- och revisorsarvode och val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter / *Proposal on the number of members of the board of directors and auditors, fees for the members of the board of directors and the auditor as well as election of chairman and other members of the board of directors***

Valberedningen föreslår följande:

*The nomination committee proposes the following:*

- Antalet styrelseledamöter ska vara sex (6) utan några suppleanter. Bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

*The board of directors shall be comprised by six (6) members, with no deputy members. The Company shall have one auditor, with no deputy auditor.*

- Arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 900 000 kronor till styrelsens ordförande och 450 000 kronor till var och en av övriga stämموvalda ledamöter, 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.

*For the period until the end of the next annual general meeting, the fees for the board of directors shall amount to SEK 900,000 for the chairman and SEK 450,000 for each of the other board members elected by the Meeting, 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.*

- Inget arvode ska utgå för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. *No fees shall be paid for work in the audit committee and the remuneration committee.*
- Arvode till revisorn ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning.

*The auditor's fee shall be paid in accordance with invoices approved by the board of directors.*

- Jan Sjöqvist, John Allkins, Birgitta Kantola, Graham Oldroyd och Ragnar Norbäck omväljs till styrelseledamöter och Axel Hjärne väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Jan Sjöqvist ska vara styrelsens ordförande.

*Jan Sjöqvist, John Allkins, Birgitta Kantola, Graham Oldroyd and Ragnar Norbäck shall be re-elected as members of the board of directors and Axel Hjärne shall be elected as a new member of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting. Jan Sjöqvist shall be the chairman of the board of directors.*

- PricewaterhouseCoopers AB omväljs till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*PricewaterhouseCoopers AB shall be re-elected as the Company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting.*

**Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning / *Proposal on principles for the nomination committee***

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att Nobina ska ha en valberedning bestående av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna jämte styrelsens ordförande. De till röstetalet största aktieägarna ska fastställas på grundval av aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2016 och de kommer snarast därefter att kontaktas av Bolaget. För det fall någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse representant i valberedningen, övergår rätten till den aktieägare som därnäst har det största aktieinnehavet per

nämnda datum. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess en ny valberedning utses. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Styrelsens ordförande ska sammankalla till valberedningens första möte. Om under valberedningens mandatperiod aktieägare som utsett ledamot inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska den utsedde ledamoten lämna sitt uppdrag och ny ledamot utses enligt ovan angiven ordning. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

*The nomination committee proposes that the Meeting resolves that the Company shall have a nomination committee consisting of one representative of each of the three largest shareholders on the basis of the number of votes held as well as the chairman of the board of directors. The so largest shareholders shall be determined on the basis of the shareholding statistics provided by Euroclear Sweden AB on the last banking day in September 2016 and they will be contacted as soon as reasonably practicable thereafter by the Company. In the event that any of the three largest shareholders decides to abstain from the right to appoint a representative to the nomination committee, this right shall transfer to the shareholder that has the next largest shareholding on the aforementioned date. The names of the members of the nomination committee and of the shareholders they represent shall be made public no later than six months prior to the annual general meeting. The mandate period of the nomination committee shall extend until the next nomination committee is appointed. If the members of the nomination committee do not agree otherwise, the member representing the largest shareholder on the basis of the number of votes held shall be appointed as chairman of the nomination committee. The chairman of the board of directors shall convene the first meeting of the nomination committee. In the event that a shareholder who has appointed a member ceases to be one of the three largest shareholders during the mandate period of the nomination committee, the appointed member shall resign and be replaced by a new member in accordance with the above procedures. However, unless there is specific reason, no changes shall occur in the composition of the nomination committee if only minor changes in ownership have occurred or if changes occur later than two months prior to the annual general meeting. A shareholder, which has appointed a member of the nomination committee, has the right to dismiss the member so appointed and appoint a new member. Changes in the composition of the nomination committee shall be made public on the Company's website.*

Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till: stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode och eventuell ersättning för kommittéarbete, revisor samt revisorsarvode. Vidare ska valberedningen bereda och till bolagsstämman lämna förslag till principer för valberedningens sammansättning.

*The nomination committee shall prepare and submit proposals to the general meeting on: the chairman of the meeting, members of the board of directors, chairman of the board of directors, fees to the board of directors as well as remuneration for committee work (if any), auditor and auditor fees. Furthermore, the nomination committee shall prepare and submit proposals to the general meeting on principles for the composition of the nomination committee.*

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska Bolaget även svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

*The nomination committee shall perform its duties in accordance with the Swedish Corporate Governance Code. At the request of the nomination committee, the Company shall provide personnel*

*resources, such as a secretarial function in the nomination committee, to facilitate its work. If and as required, the Company shall also reimburse the nomination committee for reasonable costs for external consultants that the nomination committee considers necessary for it to be able to fulfil its duties.*

**Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Proposal on guidelines for remuneration to senior management***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till Nobinas ledande befattningshavare för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Riktlinjerna ska tillämpas för de avtal som ingås efter årsstämman 2016.

*The board of directors proposes that the Meeting resolves on the following guidelines for remuneration to Nobina's senior management for the period until the end of the next annual general meeting. The guidelines shall apply to agreements concluded after the Meeting.*

Ledande befattningshavare är Nobinas verkställande direktör, ekonomidirektör, personaldirektör, chef verksamhetsutveckling, verkställande direktörer i dotterbolagen, chef för centrala operativa resurser, kommunikationsdirektör samt chefsjurist.

*Nobina's senior management comprises the CEO, CFO, HR director, head of business development, managing directors of the subsidiaries, respectively, head of key operational resources, head of communications and general counsel.*

För att Bolaget ska kunna attrahera, utveckla och behålla ledande befattningshavare med relevant erfarenhet och kompetens är det viktigt att Bolaget har ett konkurrenskraftigt ersättningspaket i linje med vad som är marknadsmässigt för ledande befattningshavare inom liknande branscher.

*In order for the Company to be able to attract, develop and retain senior management with relevant experience and competence, it is important to have a competitive remuneration package in line with market terms for senior management in similar sectors.*

Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner samt eventuella avgångsvederlag. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och återspegla den anställdas prestationer och ansvar. Den rörliga ersättningen ska baseras på individens prestation samt bolagets prestation i förhållande till i förväg uppställda mål. Utvärdering av målen ska ske årligen. Den rörliga ersättningen ska bestå av en kontant bonus enligt styrelsens beslut.

*The remuneration for the senior management shall consist of fixed salary, variable remuneration, pension and other customary benefits as well as any severance pay. The total remuneration shall be marketable and competitive and reflect the performance and accountability of the employee. The variable remuneration shall be based on the individual's performance and the company's performance against predetermined targets. Evaluation of targets shall take place annually. The variable remuneration shall consist of a cash bonus as the board determines.*

Pensionskostnader utgörs av avgiftsbestämd pension, där premien är 30 procent av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen så länge som den verkställande direktören kvarstår som anställd i bolaget. Uppsägningslön är pensionsgrundande.

*Pension costs consist of defined contribution, where the premium is 30 percent of the pensionable salary. The pensionable salary is the basic salary as long as the CEO remains an employee of the company. Termination salary is pensionable.*

Ledande befattningshavare har i händelse av uppsägning av anställningen maximalt tolv månaders ersättning. Som grund gäller sex månaders ömsesidig uppsägningstid mellan Nobina och befattningshavaren. Därutöver utgår ytterligare maximalt sex månaders ersättning i händelse av att Nobina har avslutat anställningen.

*In the event of termination of employment, senior managers are entitled to a maximum of 12 months' compensation. As a basic principle, a six-month mutual termination period shall apply between Nobina and senior manager. In addition, a maximum of six months of remuneration is payable should employment be terminated by Nobina.*

Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

*The board of directors shall have the right to deviate from the above guidelines if, in an individual case, special circumstances exist.*

**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier m.m. / *Proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares etc.***

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma 2017 besluta om nyemission av aktier eller konvertibler mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv. Bemyndigandet ska vara begränsat sålunda att styrelsen inte får besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till aktier motsvarande mer än 10,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid emissionsbeslutet, vilket skulle motsvara utgivande av cirka 8 835 568 aktier beräknat efter nuvarande antal aktier utgivna av Bolaget. I den mån nyemission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

*The board of directors proposes that the Meeting authorises the board of directors to, at one or several occasions until the annual general meeting 2017, decide upon an issue of shares or convertibles in the Company against payment in cash, in kind or through set-off and with the right to deviate from the shareholders' preferential rights. The purpose of the authorisation and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to facilitate the raising of capital for acquisitions. The authorisation shall be limited whereby the board of directors may not resolve to issue shares and/or convertibles that involve the issue of or conversion into shares corresponding to more than 10.0 per cent of the total number of shares in the Company at the time of the issue resolution, corresponding to an issuance of approximately 8,835,568 shares calculated on the basis of the current number of shares issued by the Company. To the extent new issues of shares are made with deviation from the shareholders' preferential rights, such issues shall be made on market conditions.*

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*In order for the resolution to be valid, it must be supported by shareholders holding no less than two-thirds of both the votes cast and of the shares represented at the Meeting.*

**Tillgängliga handlingar / *Available documents***

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse samt fullständiga förslag kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor, Armégatan 38, 171 71 Solna, i enlighet med aktiebolagslagens krav samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna, kommer även att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida: [www.nobina.com](http://www.nobina.com). Samtliga ovanstående handlingar kommer att framläggas på årsstämman.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse finns tillgängligt på Bolagets hemsida från och med idag.

*The annual report, the auditor's report and complete proposals will be made available at the Company's offices, Armégatan 38, SE- 171 71 Solna, Sweden, in accordance with the requirements of the Swedish Companies Act and will be sent to shareholders who so request and who inform the Company of their mailing address. The documents will also be made available on the Company's website: [www.nobina.com](http://www.nobina.com). All documents above will be presented at the Meeting.*

*The nomination committee's statement on its proposal regarding the board of directors is available on the Company's website as from today.*

#### **Aktieägares rätt att begära upplysningar / Shareholders' right to request information**

Aktieägare har vid årsstämman, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, rätt till upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen samt förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation.

*At the Meeting, shareholders have the right to information – should the board of directors consider that this can occur without significant damage to the Company – on circumstances that could impact on the evaluation of an item on the agenda and relationships that could impact on the evaluation of the Company's or a subsidiary's financial situation.*

#### **Övrig information / Other information**

Bolaget har för närvarande 88 355 682 utestående aktier (en röst per aktie). Bolaget innehar inga egna aktier.

*The Company currently has 88,355,682 outstanding shares (one vote per share). The company holds no treasury shares.*

\* \* \*

Solna i april 2016

*Solna in April 2016*

**Styrelsen för Nobina AB (publ)**

***The board of directors of Nobina AB (publ)***