

*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), org. nr. 556576-4569, den 31 maj 2017 kl. 14.00-15.50 på World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in Nobina AB (publ), 556576-4569, on 31 May 2017 at 14.00-15.50 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 advokaten 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 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 the 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 Nicklas Björkström, representerande Danske Banks fonder, att jämte ordföranden justera årsstämmans protokoll.

*Nicklas Björkström, representing Danske Bank funds, was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the annual general meeting.*

**§ 6 Prövning av om stämman 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 28 april 2017 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 28 april 2017 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri den 28 april 2017. 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 28 April 2017 and made available on the company's website 28 April 2017 and that information about the notice was inserted in Dagens Industri on 28 April 2017. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.*

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

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2016/2017.

*The annual report and the auditors' report and the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 2016/2017 were presented.*

Antecknades att handlingarna har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats 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 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 2016/2017. Ragnar Norbäck besvarade i samband härmed frågor från aktieägarna.

*The managing director Ragnar Norbäck presented the company's operations during the financial year 2016/2017. Questions from the shareholders were in connection herewith answered by Ragnar Norbäck.*

Årsstämman tackade avgående verkställande direktören Ragnar Norbäck för förtjänstfullt arbete i bolaget under många år.

*The annual general meeting thanked the resigning managing director Ragnar Norbäck for meritorious work in the company for many years.*

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' report on the consolidated annual report, had been duly presented.*

**§ 8a Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution on 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.*

**§ 8b Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution on 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.*

**§ 8c 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 Nuno Caetano.

*The work of the nomination committee, as well as the nomination committee's proposals under items 9–12, were presented by Nuno Caetano, chairman of the nomination committee.*

Monica Lingegård och Liselott Kilaas, som föreslagits till nya styrelseledamöter av valberedningen, presenterade sina bakgrunder och sina övriga uppdrag.

*Monica Lingegård and Liselott Kilaas, proposed as new members of the board of directors by the nomination committee, presented their backgrounds and other assignments.*

Årsstämman tackade styrelseledamoten Birgitta Kantola (som avböjt omval) för förtjänstfullt arbete i bolagets styrelse under många år.

*The annual general meeting thanked the board member Birgitta Kantola (who had declined re-election) for meritorious work in the company's board of directors for many years.*

Beslöts i enlighet med valberedningens 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 valberedningens 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. Ragnar Norbäck, verkställande direktör i bolaget, ska dock inte erhålla något arvode för sitt uppdrag som styrelseledamot förrän hans anställning som koncernchef upphört den 2 oktober 2017. 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. Ragnar Norbäck, the managing director of the company shall not receive additional remuneration for being a member of the board of directors until his employment ends on 2 October 2017. 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 members of board of directors and auditor**

Beslöts i enlighet med valberednings förslag att omvälja Jan Sjöqvist, John Allkins, Graham Oldroyd och Ragnar Norbäck till styrelseledamöter samt välja Monica Lingegård och Liselott Kilaas till nya styrelseledamöter 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, Graham Oldroyd and Ragnar Norbäck as members of the board of directors and to elect Monica Lingegård and Liselott Kilaas as new members 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 directors' 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 beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna röstade för beslutet. På fråga från Sveriges aktiesparares riksförbund svarade styrelsens ordförande att styrelsen beslutet att den rörliga ersättningen för detta år ska kunna uppgå till högst 60% av den fasta ersättningen.

*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. As response to a question from the Swedish Shareholders' Association, the chairman of the board confirmed that for this year, the variable remuneration shall not exceed 60% of the fixed remuneration.*

**§ 14a Styrelsens förslag till beslut om införande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram / *The board of directors' proposal on implementation of a performance based share savings scheme***

Framlades styrelsens förslag till beslut om införande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram, Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on implementation of a performance based share savings scheme was presented, [Appendix 5](#).*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om införande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram, Bilaga 5.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on implementation of a performance based share savings scheme, Appendix 5.*

Antecknades att Swedbank Robur, genom ombud Mats Waldemarsson, yttrade sig med anledning av förslaget och påpekade att styrelsen inför nästa års årsstämma bör beakta att Swedbank Robur inte gillar matchningsaktier utan anser att aktiesparprogrammet ska vara prestationsbaserat.

*It was noted that Swedbank Robur, represented by Mats Waldemarsson, expressed their opinion regarding the proposal and requested that the board of directors for next year's annual general meeting should consider that Swedbank Robur does not like matching shares but instead want the share saving scheme to be performance based.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing more than half of the votes cast at the general meeting voted in favour of the resolution.*

**§ 14b Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för aktiesparprogrammet / *The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to purchase and sell treasury shares within the scope of the share savings scheme***

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för aktiesparprogrammet, [Bilaga 5](#).

*The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to purchase and sell treasury shares within the scope of the Share Savings Scheme was presented, [Appendix 5](#).*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för aktiesparprogrammet, Bilaga 5.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to purchase and sell treasury shares within the scope of the share savings scheme, Appendix 5.*

Antecknades att beslutet fattades 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.*

**§ 14c Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare i Aktiesparprogrammet / *The board of directors' proposal on transfer of treasury shares to Participants in the Share Savings Scheme***

Framlades styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet, Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on transfer of treasury shares to participants in the share savings scheme was presented, Appendix 5.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparprogrammet, Bilaga 5.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on transfer of treasury shares to participants in the share savings scheme, Appendix 5.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar 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 nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.*

**§ 14d Styrelsens förslag till beslut om aktieswapavtal med tredje part / *The board of directors' proposal on equity swap agreement with third party***

Framlades styrelsens förslag till beslut om aktieswapavtal med tredje part, Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on equity swap agreement with third party was presented, Appendix 5.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om aktieswapavtal med tredje part, Bilaga 5.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on equity swap agreement with third party, Appendix 5.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing more than half of the votes cast at the general meeting voted in favour of the resolution.*



**§ 15 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 or convertibles***

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier m.m., Bilaga 6.

*The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares or convertibles was presented, Appendix 6.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier m.m., Bilaga 6.

*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 or convertibles, Appendix 6.*

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riskförbund, genom ombud Maria de Geer förespråkade en ordning där extra bolagsstämma beslutar om företrädesemissioner framför emissionsbemyndiganden. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Runar Edlund, Hans-Ingvar Tidekrans, Hans-Göran Jansson, Birgitta Eriksson, Anita Grune, Siv Hallkvist, och Kjell Holm röstade mot förslaget.

*It was noted that the Swedish Shareholders' Association, represented by Maria De Geer, was preferring extraordinary general meetings with resolutions on issues of shares without deviations from the shareholders' preferential rights over authorisations for the board of directors to resolve on new issue of shares. It was noted that the Swedish Shareholders' Association, Runar Edlund, Hans-Ingvar Tidekrans, Hans-Göran Jansson, Birgitta Eriksson, Anita Grune, Siv Hallkvist and Kjell Holm voted against the proposal.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda 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.*

**§ 16 Övrigt / Other**

Antecknades att inga frågor anmälts i behörig ordning.

*It was noted that no other matters had been duly notified.*

**§ 17 Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Förklarades stämman avslutad.

*The annual general meeting was declared closed.*

\* \* \*

Vid protokollet / *In fide*:

\_\_\_\_\_  
Carl Westerberg

Justerat / *Approved*:

\_\_\_\_\_  
Jan Sjöqvist

\_\_\_\_\_  
Nicklas Björkström