

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NOBINA AB (PUBL)

Aktieägarna i Nobina AB (publ) ("Nobina" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma den 29 maj 2019 kl. 14.00 på World Trade Center, Kungsbron 1, Stockholm.

Registrering av deltagande vid årsstämman avbryts när årsstämman öppnas. Lokalen öppnas kl. 13.00.

Rätt att delta vid bolagsstämman

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 23 maj 2019.

Aktieägarna måste vidare anmäla sig hos Bolaget per post till Nobina AB (publ), c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 08-402 92 76, eller på Bolagets hemsida, www.nobina.com, senast den 23 maj 2019. Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, personnummer eller organisationsnummer, registrerat aktieinnehav samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde.

Förvaltarregistrerade aktier

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 23 maj 2019. Detta innebär att aktieägare i god tid dessförinnan måste meddela sin önskan därom till förvaltaren.

Ombud

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 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.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om

- a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- b. dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
- c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvode
11. Val av styrelseledamöter och revisor
12. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning
13. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Styrelsens förslag till beslut om
 - a. inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram
 - b. bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för Nobinas aktiesparprogram
 - c. överlåtelse av egna aktier till deltagare i Nobinas aktiesparprogram
 - d. aktieswapavtal med tredje part
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner av aktier eller konvertibler
16. Stämmans avslutande

Förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 2 i dagordningen)

Valberedningen föreslår att Bolagets styrelseordförande, Jan Sjöqvist, väljs till ordförande vid stämman.

Förslag till disposition av Bolagets resultat (punkt 8.b i dagordningen)

Styrelsen föreslår vinstutdelning för räkenskapsåret 2018/2019 om 3,80 kronor per aktie. Som avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslår styrelsen den 3 juni 2019. Beslutar stämman enligt förslaget, beräknas utbetalning av utdelningen ske genom Euroclear Sweden AB den 7 juni 2019.

Förslag till antal styrelseledamöter och revisorer, styrelse- och revisorsarvode och val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter (punkterna 9–11 i dagordningen)

Valberedningen föreslår följande:

- Antalet styrelseledamöter ska vara sju (7) utan några suppleanter. Bolaget ska ha en revisor utan suppleant.
- 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. Styrelseledamot ska ha rätt att fakturera styrelsearvode om skattemässiga förutsättningar föreligger och under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget samt så länge gällande skatteregler tillåter.
- Extra arvode ska utgå för arbete i revisionsutskottet med 100 000 kronor till utskottets ordförande och 50 000 kronor till var och en av de övriga

ledamöterna. Revisionsutskottet består för närvarande av tre ledamöter. Inget arvode ska utgå för arbete i ersättningsutskottet.

- Arvode till revisorn ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning.
- Jan Sjöqvist, John Allkins, Graham Oldroyd, Monica Lingegård, Liselott Kilaas och Bertil Persson omväljs till styrelseledamöter och Johan Bygge väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Jan Sjöqvist omväljs till styrelseordförande och Johan Bygge väljs till vice ordförande i styrelsen.
- PricewaterhouseCoopers AB omväljs till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning (punkt 12 i dagordningen)

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 2019 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.

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.

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 skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13 i dagordningen)

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 2019.

Ledande befattningshavare är Nobinas verkställande direktör, verkställande direktörer i dotterbolagen, ekonomidirektör, direktör för HR, chefsjurist & chief compliance officer och direktör för verksamhetsutveckling & koncernfunktioner.

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.

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.

Ledande befattningshavare kan även på marknadsmässiga villkor erbjudas att delta i olika incitamentsprogram. Det övergripande syftet med sådana incitamentsprogram ska vara att skapa en intressegemenskap mellan Nobinas ledande befattningshavare och aktieägare. Följaktligen ska ett incitamentsprogram uppmuntra ett aktieäggande i bolaget. Beslut om aktierelaterade incitamentsprogram ska fattas på årsstämma eller extra bolagsstämma.

Pensionskostnader utgörs av avgiftsbestämd pension, där premien är 35 % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen så länge som den verkställande direktören kvarstår som anställd i bolaget. Uppsägningslön är pensionsgrundande.

Ledande befattningshavare har i händelse av uppsägning av anställningen maximalt 18 månaders ersättning inklusive lön under uppsägningstiden. Mellan bolaget och Nobinas verkställande direktör råder en ömsesidig uppsägningstid om sex månader, för övriga ledande befattningshavare kan kortare uppsägningstid än sex månader förekomma. För verkställande direktörer utgår därutöver ytterligare maximalt tolv månaders ersättning i händelse av att företaget har avslutat anställningen, för övriga ledande befattningshavare kan kortare tid än tolv månader förekomma.

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

Styrelsens förslag till beslut om (punkt 14 i dagordningen)

- a. inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram
- b. bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för Nobinas aktiesparprogram
- c. överlåtelse av egna aktier till deltagare i Nobinas aktiesparprogram
- d. aktieswapavtal med tredje part

Bakgrund och motiv

Nobina bedriver verksamhet i en konkurrensutsatt bransch och dess fortsatta tillväxt och lönsamhet är (bland annat) beroende av Nobinas förmåga att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Styrelsen i Nobina utforskade inför årsstämman 2017 möjligheterna till att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för att ytterligare motivera Nobinas nyckelpersoner, vilket i sin tur bedömdes förstärka Nobinas möjligheter till att behålla och rekrytera nyckelpersoner. Styrelsen bedömde då att det var viktigt att ett sådant långsiktigt incitamentsprogram skapade en intressegemenskap mellan Nobinas nyckelpersoner och aktieägare. Följaktligen kom styrelsen fram till att ett långsiktigt incitamentsprogram i Nobina skulle uppmuntra såväl ett aktieäggande i bolaget som en utökning av sådant aktieäggande. Styrelsen angav vid den tidpunkten att det var dess avsikt att liknande incitamentsprogram skulle föreslås för årsstämmorna 2018 och 2019. Styrelsen har nu utvärderat de långsiktiga incitamentsprogram som bolagsstämman beslutade om att inrätta åren 2017 respektive 2018 och bedömt att incitamentsprogrammen uppmuntrat såväl ett aktieäggande i bolaget som en utökning av sådant aktieäggande hos nyckelpersoner i Nobina. Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att årsstämman i Nobina på nytt beslutar om inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("Aktiesparprogrammet").

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska bemyndigas att förvärva högst 1 047 206 egna aktier för att möjliggöra genomförandet av Aktiesparprogrammet samt att överlåta sådana egna aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader för sociala avgifter som kan uppstå i samband med de under tidigare år beslutade programmen.

Styrelsen föreslår slutligen att Nobina ska överlåta högst 838 770 egna aktier till deltagare i Aktiesparprogrammet ("Deltagarna").

a. Inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman i Nobina beslutar om inrättandet av ett Aktiesparprogram enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Aktiesparprogrammet ska omfatta högst 838 770 aktier i Nobina.
2. Upp till 60 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Nobina-koncernen kommer att erbjudas att bli Deltagare. Deltagarna kommer att delas in i tre kategorier enligt vad som framgår nedan.
3. Deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att Deltagare förvärvar aktier i Nobina (och/eller använder aktier som redan innehas av honom/henne) för ett belopp som högst uppgår till omkring 17 % av Deltagarens årliga fasta grundlön för 2019/2020 ("Sparaktier"). Sparaktier ska förvärfvas över Nasdaq Stockholm senast den 31 augusti 2019. Styrelsen ska ha rätt att senarelägga detta datum om

- Deltagaren inte får förvärva aktier under denna period eller om styrelsen i det enskilda fallet bedömer att det är rimligt.
4. Under förutsättning av (a) att Deltagaren inte avyttrar sina Sparaktier under den period som börjar den 29 juni 2019 och slutar den 30 juni 2022 ("Sparperioden") och (b) att Deltagaren under Sparperioden fortsätter sin anställning i Nobina-koncernen i en befattning som motsvarar eller är högre än hans/hennes nuvarande befattning (styrelsen har rätt att åsidosätta detta krav under extraordinära förhållanden, till exempel om Deltagarens anställning sägs upp på grund av långvarig sjukdom), samt (c) att prestationskraven i avsnitt 5 nedan uppfylls, kommer varje Sparaktie att berättiga Deltagaren till att erhålla en till sju aktier i Nobina ("Prestationsaktier"), i samtliga fall vederlagsfritt.
 5. Prestationsaktierna är föremål för följande två olika prestationskrav under Sparperioden, där vardera prestationskrav kan ge en maximal tilldelning om 50 % av det totala antalet Prestationsaktier:
 - (a) Det **första** prestationskravet är baserat på totalavkastningen för aktieägare i Nobina (det vill säga den sammanlagda värdeutvecklingen och återinvesterade utdelningar för aktien under prestationsperioden) under Sparperioden i förhållande till Nasdaq Stockholm OMX Nordic Mid Cap Index (med återinvesterade utdelningar "Index"). Om totalavkastningen för aktieägare i Nobina under Sparperioden:
 - i. understiger Index, kommer Deltagarna inte att vara berättigade att erhålla några Prestationsaktier,
 - ii. ligger i linje med Index kommer Deltagarna tilldelas 12,5 % av det maximala antalet Prestationsaktier,
 - iii. är högre än Index plus 17 % kommer Deltagarna tilldelas 50 % av det maximala antalet Prestationsaktier, och
 - iv. är högre än Index, men lägre än Index plus 17 %, kommer tilldelningen av Prestationsaktier att vara linjär i förhållande till tilldelningen enligt (ii) och (iii) ovan.
 - (b) Det **andra** prestationskravet är baserat på totalavkastningen för aktieägare i Nobina under Sparperioden i förhållande till ett av styrelsen uppsatt prestationsmål som bestämts med hänsyn till Nobinas affärsplan och interna kapitalkostnadskrav. Om totalavkastningen för aktieägare i Nobina under Sparperioden:
 - i. understiger 16,5 % kommer Deltagarna inte att vara berättigade att erhålla några Prestationsaktier,
 - ii. är 16,5 % kommer Deltagarna tilldelas 12,5 % av det maximala antalet Prestationsaktier,
 - iii. är 33 % eller högre kommer Deltagarna att tilldelas 50 % av det maximala antalet Prestationsaktier,
 - iv. är högre än 16,5 % men lägre än 33 % kommer tilldelningen av Prestationsaktier att vara linjär i förhållande till tilldelningen enligt (ii) och (iii) ovan.
 6. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen fastställs ska styrelsen göra en bedömning om en sådan tilldelning är rimlig med beaktande av Nobinas resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och andra

omständigheter. Om styrelsen bedömer att sådan tilldelning inte är skälig, ska styrelsen minska antalet tilldelade Prestationsaktier enligt vad den bedömer är skäligt.

7. Det högsta antalet Prestationsaktier som en Deltagare kommer att vara berättigad att erhålla för varje Sparaktie beror på vilken kategori Deltagaren tillhör:

Kategori	# individer	# Prestationsaktier
Koncernchef och vice koncernchef i Nobina	2	7
Övriga medlemmar i Nobinas koncernledning	8	5
Andra nyckelpersoner i Nobina	50	3
TOTALT	60	

8. Om Deltagare väljer att inte delta eller att endast delta till viss del i Aktiesparprogrammet kommer det att finnas kvar Sparaktier som inte har fördelats. I sådant fall ska andra Deltagare ges en möjlighet att ansöka om att få köpa ytterligare Sparaktier så att Deltagarens totala antal Sparaktier maximalt uppgår till omkring 25 % av Deltagarens årliga fasta grundlön för 2019/2020, dock förutsatt att sådana ökning av Deltagarens totala antal Sparaktier inte får resultera i ett högre totalt antal aktier i, eller högre kostnader för, Aktiesparprogrammet. Den slutliga fördelningen av sådana Sparaktier som inte har fördelats ska göras av styrelsen.
9. Under förutsättning av att de ovanstående villkoren uppfylls kommer Prestationsaktierna att överlåtas senast 60 dagar efter Sparperiodens utgång. Styrelsen ska ha rätt att senarelägga detta datum om Deltagaren inte får förvärva aktier under denna period.
10. Antalet Prestationsaktier (om några) kan komma att omräknas i händelse av en aktiesplit, sammanläggning av aktier eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Nobina.
11. En Deltagares deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att det lagligen kan ske och är lämpligt i den jurisdiktion som Deltagaren är bosatt och att ett sådant deltagande, enligt Nobinas bedömning, kan ske till rimliga administrativa och finansiella kostnader.
12. Styrelsen ska ansvara för detaljerna och hanteringen av Aktiesparprogrammet inom ramen för detta förslag.
13. Styrelsen är berättigad att göra sådana mindre justeringar av detta förslag, eller avvika därifrån, som kan krävas enligt tillämpliga lagar, regler, marknadspraxis eller i annat fall.

Kostnader för Aktiesparprogrammet

Kostnaderna för Aktiesparprogrammet baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och kommer att periodiseras över Sparperioden.

Styrelsen har gjort en preliminär kostnadsberäkning för Aktiesparprogrammet som baseras på en aktiekurs om 80,7 kronor vid slutlig tilldelning, att maximal tilldelning av Prestationsaktier sker efter Sparperioden, en uppskattad årlig personalomsättning om 2 % och att samtliga Deltagare gör en investering i Sparaktier upp till det högsta

beloppet. Baserat på ovanstående antaganden har värdet av varje Prestationsaktie satts till 20,1 kronor (41 % av 48,9 kronor). Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 62,32 kronor vid införandet av Aktiesparprogrammet, en uppskattning av framtida volatilitet avseende Nobinas aktie och volatiliteten och korrelationen mellan Nobinas aktie och Index samt en utdelningstillväxt om 10 %.

Sammantaget resulterar det ovanstående i förväntade kostnader för Aktiesparprogrammet om ungefär 15,8 miljoner kronor, exklusive kostnader för sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter, under ett antagande om en årlig aktiekursuppgång i Nobinas aktie om 9 % fram till tidpunkten för tilldelning, är ungefär 6,5 miljoner kronor. Sådana kostnader ska ses i relation till Nobinas totala kostnader för löner och andra ersättningar, vilket under 2018/2019 uppgick till 5 190 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter.

Effekter på nyckeltal

Nobina har för närvarande 88 355 682 utestående aktier (en röst per aktie). Bolaget innehar 1 246 654 egna aktier.

För att inrätta Aktiesparprogrammet måste sammanlagt högst 838 770 egna aktier förvärfas (exklusive aktier för att täcka kostnader för sociala avgifter), vilket motsvarar ungefär 0,9 % av det totala antalet utestående aktier och röster i Nobina. Överlåtelsen av sådana aktier till Deltagare i Aktiesparprogrammet (utan vederlag) beräknas ha en utspädningseffekt på avkastningen per aktie om högst 0,9 %. Överlåtelsen av högst 208 436 egna aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader för sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på avkastningen per aktie, då dessa överläts till marknadspris.

b. Bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier inom ramen för Nobinas aktiesparprogram

För att möjliggöra överlåtelse av Prestationsaktier enligt Aktiesparprogrammet och för att täcka kostnader för sociala avgifter som kan uppkomma i samband därmed, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt följande:

1. Styrelsen är bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma,
 - (a) förvärva högst 838 770 aktier i Nobina för att säkra det antal Prestationsaktier som ska överlåtas till Deltagarna enligt Aktiesparprogrammet samt (b) förvärva och överlåta högst 208 436 aktier i Nobina för att täcka kostnader för sociala avgifter som kan uppkomma i samband därmed.
2. Förvärv och överlåtelse av aktier ska göras på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid tidpunkten tillämpliga kursintervallet.

c. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Nobinas aktiesparprogram

För att möjliggöra överlåtelsen av Prestationsaktier enligt Aktiesparprogrammet, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Nobina ska överlåta egna aktier enligt följande:

1. Nobina får överlåta högst 838 770 aktier i Nobina till Deltagarna.
2. Deltagarna i Aktiesparprogrammet ska vara berättigade att erhålla aktier, varvid varje Deltagare ska vara berättigad att erhålla ett sådant antal aktier som han/hon

är berättigad till enligt Aktiesparprogrammet. En sådan rätt kan utnyttjas av Deltagaren under den period Deltagaren är berättigad att erhålla Prestationsaktier enligt Aktiesparprogrammet, det vill säga senast 60 dagar efter Sparperiodens utgång.

3. Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.
4. Antalet aktier som överläts kan komma att omräknas i händelse av en aktiesplit, sammanläggning av aktier eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Nobina.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt i samband med överlåtelse av aktier är att möjliggöra överlåtelse av Prestationsaktier enligt Aktiesparprogrammet.

d. Aktieswapavtal med tredje part

Om erforderlig majoritet för styrelsens förslag enligt punkterna b. och c. ovan inte uppnås (se vidare "Majoritetskrav" nedan), föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Nobina ska säkra sin finansiella exponering som uppstår i samband med förra årets aktiesparprogram och Aktiesparprogrammet genom att ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta aktier i Nobina till anställda som omfattas av aktiesparprogrammen.

Styrelsen noterar att huvudalternativet för att säkra Nobinas finansiella exponering som uppstår i samband med aktiesparprogrammen är förvärv och överlåtelse av egna aktier såsom framgår av styrelsens förslag enligt punkterna b. och c. ovan, eftersom kostnaderna för ett aktieswapavtal vanligtvis är väsentligen högre än kostnaderna för förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Förslagets beredning

Aktiesparprogrammet har beretts av ersättningskommittén i samråd med styrelsen. Styrelsen har antagit förslaget. Varken verkställande direktören eller andra anställda som kan erbjudas att delta i Aktiesparprogrammet har deltagit i beredningen av eller beslut om förslaget.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt punkt a. ovan erfordrar att mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna godkänner förslaget.

Styrelsens förslag enligt punkt b. ovan erfordrar att minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna godkänner förslaget.

Styrelsens förslag enligt punkt c. ovan erfordrar att minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna godkänner förslaget.

Styrelsens förslag enligt punkt d. ovan erfordrar att mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna godkänner förslaget.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner av aktier eller konvertibler (punkt 15 i dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma 2020 besluta om emission 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 den eventuella 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 % av det totala antalet aktier i Bolaget vid emissionsbeslutet, vilket skulle motsvara utgivande av 8 835 568 aktier beräknat efter nuvarande antal aktier utgivna av Bolaget. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

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

Tillgängliga handlingar

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. 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.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

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.

Behandling av personuppgifter

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med stämman, se integritetspolicyn som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s webbplats, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Övrig information

Bolaget har för närvarande 88 355 682 utestående aktier (en röst per aktie). Bolaget innehar 1 246 654 egna aktier.

* * *

Solna i april 2019
Nobina AB (publ)
Styrelsen