

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av Johan Thiman, advokat och partner på White & Case advokatbyrå.

Kallelsen till stämman bilades protokollet, Bilaga 1.

2 § Val av ordförande vid stämman

Valdes i enlighet med valberedningens förslag Johan Thiman till stämmans ordförande. Antecknades att det uppdragits åt Izabella Barisa från White & Case advokatbyrå att föra protokollet.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning, Bilaga 2, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

4 § Godkännande av dagordningen

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

5 § Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet

Beslöts att protokollet skulle justeras av Jakob Lewin, representerande If Skadeförsäkring.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma publicerats på Nobias hemsida den 12 april 2024 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 15 april 2024 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Det noterades att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för år 2023, som omfattar förvaltningsberättelse, resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, och Nobias revisors berättelse över granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, funnits tillgängliga på Nobias hemsida från den 1 april 2024. Handlingarna har också skickats till de aktieägare som så begärt.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och revisorns yttrande var därmed framlagda. Vidare framlades revisorns yttrande över huruvida bolagets gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Handlingarnas lydelse framgår av Bilaga 3 och Bilaga 4.

8 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

9 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2023 samt att återstående medel om totalt cirka 1 444 000 miljoner kronor, inklusive årets resultat om cirka -299 miljoner kronor, ska överföras i ny räkning.

10 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör för 2023

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2023.

Antecknades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktörerna inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

11 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara fem (5) utan suppleanter.

Beslöts därefter också i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer ska vara ett (1) revisionsbolag utan suppleanter.

12 § Fastställande av arvode åt styrelsen

Peter Hofvenstam redogjorde för valberedningens förslag avseende arvode åt styrelsen. Aktieägare närvarande vid stämman ställde frågor med anledning av valberedningens förslag och kommenterade det individuella styrelsearvodet i ljuset av bolagets utveckling. Peter Hofvenstam besvarade aktieägarnas frågor samt redogjorde för hur valberedningen resonerat vid framtagandet av sitt förslag.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamot ska utgå med 422 000 kronor, att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 1 236 000 kronor, att för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden ska utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden, att arvode för revisionsutskottets ordförande ska utgå med 154 500 kr samt att arvode till ledamot i revisionsutskottet ska utgå med 128 500 kr. Beslöts även att särskilt arvode ska utgå för ersättningsutskottets ordförande med 77 000 kr och arvode till ledamot i revisionsutskottet ska utgå med 51 000 kronor.

13 § Val av styrelseledamöter

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av styrelse, innebärande omval av nuvarande ledamöterna Fredrik Ahlin, Tony Buffin, Marlene Forsell, Nora F. Larssen och Carsten Rasmussen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

14 § Val av styrelseordförande

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att välja Tony Buffin som styrelsens ordförande.

15 § Val av, och arvode till, revisorer

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av revisor, innebärande omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Antecknades att auktoriserade revisorn Anna Rosendal kommer att vara huvudansvarig revisor.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag avseende revisorsarvode, innebärande att arvode till revisorn för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt godkänd räkning.

16 § Val av ledamöter till valberedningen jämte val av ordförande i valberedningen

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag avseende val av ledamöter till valberedningen, innebärande val av Peter Hofvenstam (representant för Nordstjernen), Ricard Wennerklint (representant för If Skadeförsäkring) och Lovisa Runge, (representant för Fjärde AP-fonden). Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att välja Peter Hofvenstam som ordförande i valberedningen.

17 § Godkännande av ersättningsrapport

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 5, hållits tillgänglig på Nobias hemsida och på Nobias huvudkontor sedan den 12 april 2024.

Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt Bilaga 5.

18 § Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 6.

Antecknades att aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier och röster biträdde förslaget.

19 § Förslag till beslut om (A) prestationsaktieprogram 2023 och (B) överlåtelse av aktier under prestationsaktieprogram 2023

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, om inrättande av prestationsaktieprogram och överlåtelse av aktier under prestationsaktieprogrammet.

Antecknades att aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier och röster biträdde förslaget.

20 § Stämmans avslutande

Förklarade Johan Thiman årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Izabella Barisa

Johan Thiman

Jakob Lewin

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NOBIA AB (PUBL)

Aktieägarna i Nobia AB (publ), org.nr. 556528–2752 ("**Nobia**" eller "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 14 maj 2024 klockan 13:00 på World Trade Center (lokal: Manhattan), Klarabergsviadukten 70 i Stockholm.

Rätt att delta i årsstämman

Den som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") framställda aktieboken avseende förhållandena fredagen den 3 maj 2024,
- dels anmäla sig hos Nobia för deltagande vid årsstämman senast tisdagen den 7 maj 2024 enligt anvisningarna under rubriken "*Anmälan för deltagande*".

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till årsstämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen fredagen den 3 maj 2024. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast tisdagen den 7 maj 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan för deltagande

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

- Via e-post: GeneralMeetingService@euroclear.com
- Per telefon: 08-402 91 33
- Per post: Nobia AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm
- Via Euroclears hemsida: <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>

Vid anmälan ska aktieägare uppge följande:

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

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 årsstämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Nobias webbplats <https://www.nobia.com/sv/om-oss/bolagsstyrning/arsstamma>, och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

I Nobia finns totalt 170 293 458 aktier och röster. Nobia innehar för närvarande 2 040 637 egna aktier, motsvarande 2 040 637 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid årsstämman;
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. Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
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 för 2023;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter;
13. Fastställande av arvode åt styrelsen;
14. Val av styrelseledamöter;
15. Val av styrelseordförande;
16. Val av, och arvode till, revisorer;
17. Val av ledamöter till valberedningen jämte val av ordförande i valberedningen;
18. Godkännande av ersättningsrapport;
19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
20. Förslag till beslut om (A) Prestationsaktieprogram 2024 och (B) överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024;
21. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid årsstämman (ärende 2)

Valberedningen föreslår att advokat Johan Thiman (eller vid förhinder för honom den som valberedningen i stället anvisar) utses till ordförande vid årsstämman 2024.

Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (ärende 10)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023, och att till Bolagets förfogande stående medel om totalt cirka 1 444 miljoner kronor, inklusive årets resultat om cirka -299 miljoner kronor, balanseras i ny räkning.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter (ärende 12)

Valberedningen föreslår att årsstämman ska välja fem (tidigare sju) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

Fastställande av arvode åt styrelsen (ärende 13)

Valberedningen föreslår att styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 2 924 000 SEK, dvs. en minskning med 736 000 SEK hänförlig till att valberedningen föreslår att styrelsen endast ska bestå av fem ledamöter (tidigare sju). Styrelsearvodet föreslås fördelas med 1 236 000 SEK till styrelsens ordförande, dvs. en höjning med 36 000 SEK, och 422 000 SEK till respektive övrig stämмоvald styrelseledamot, dvs. en höjning med 12 000 SEK.

I tillägg till ovan föreslagna arvoden föreslås att det, för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden, ska utgå ett oförändrat mötesarvode om 20 000 SEK till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden. Förslaget motiveras av den tid som resor medför för styrelseledamöter bosatta utanför Norden.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 154 500 SEK till ordförande, dvs. en höjning med 4 500 SEK, och 128 500 SEK till respektive ledamot, dvs. en höjning med 3 500 SEK.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 77 000 SEK till ordförande, dvs. en höjning med 2 000 SEK och 51 000 SEK till respektive ledamot, dvs. en höjning med 1 000 SEK.

Val av styrelseledamöter (ärende 14)

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av ledamöterna Nora Larssen (ledamot sedan 2011), Marlene Forsell (ledamot sedan 2019), Carsten Rasmussen (ledamot sedan 2020), Fredrik Ahlin (ledamot sedan 2023) och Tony Buffin (ledamot sedan 2022).

Ytterligare information om den föreslagna styrelseordföranden och styrelseledamöterna finns tillgänglig på Bolagets webbplats <https://www.nobia.com/sv/om-oss/styrelse/>.

Val av styrelseordförande (ärende 15)

Valberedningen föreslår att Tony Buffin väljs till ny styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Val av, och arvode till, revisorer (ärende 16)

Valberedningen föreslår omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Förutsatt att årsstämman fastställer valberedningens förslag har PwC informerat valberedningen och Bolaget att auktoriserade revisorn Anna Rosendal kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av ledamöter till valberedningen jämte val av ordförande i valberedningen (ärende 17)

Bolagets större aktieägare har meddelat valberedningen att de avser att föreslå att årsstämman utser Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjernen), Ricard Wennerklint (nominerad av If Skadeförsäkring AB) och Lovisa Runge (nominerad av Fjärde AP-fonden) som ledamöter i valberedningen, med Peter Hofvenstam som valberedningens ordförande. Ägarna som föreslås representeras i valberedningen innehar cirka 45 procent av aktierna och 45 procent av rösterna i Bolaget.

Godkännande av ersättningsrapport (ärende 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (ärende 19)

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 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 Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
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 tjugo (20) procent uppåt.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Nobia och på Nobias webbplats, www.nobia.com, senast tre veckor före årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

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 ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
2. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelserna på de Nobiaaktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
3. Det antal aktier som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Nobia.
4. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.

5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Nobias kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av Nobiakoncernens långsiktiga prestationsaktieprogram.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet eller som ett led i genomförandet av koncernens incitamentsprogram, kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Förslag till beslut om (A) Prestationsaktieprogram 2024 och (B) överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024 (ärende 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("**Prestationsaktieprogram 2024**") för Nobia AB (publ) ("**Nobia**") och om överlåtelse av återköpta aktier enligt punkterna A) och B) nedan.

(A) Prestationsaktieprogram 2024

1.1 Prestationsaktieprogram 2024 i sammandrag

Prestationsaktieprogram 2024 är utformat för att driva en långsiktig värdetillväxt för aktieägarna och följer i huvudsak samma struktur som det prestationsaktieprogram som antogs vid årsstämman 2023. Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 är att koppla medarbetares belöning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling och därmed premiera både aktieägare och berörda medarbetare. Ett långsiktigt incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelpersoner, särskilt utanför Sverige där cirka 55 procent av målgruppen för Prestationsaktieprogram 2024 är verksamma.

För att delta i programmet krävs en egen investering i Nobia-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas aktier i Nobia förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Nobia-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Nobia-aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att prestationsmål relaterade till resultat före räntor och skatt (EBIT) uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar cirka 60 personer bestående av koncernledningen, högre befattningshavare och personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin omfattar koncernchefen, koncernledningen och högre befattningshavare (cirka 14 personer) och den andra kategorin omfattar personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen (cirka 46 personer).

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter

För att kunna delta i Prestationsaktieprogram 2024 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Nobia på Nasdaq Stockholm till marknadspris ("**Sparaktier**") till ett värde motsvarande antingen 25, 50, 75 eller 100 procent av deltagarens maximala investeringsnivå. Kategori ett kan maximalt investera 10 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt sex (6) aktierätter. Kategori två kan maximalt investera 5 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt fyra (4)

aktierätter. Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026.

1.4 Villkor för aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- (a) Aktierätter tilldelas vederlagsfritt.
- (b) Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra aktierätter eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende aktierätterna under intjänandeperioden.
- (c) Tilldelning av Nobia-aktier enligt aktierätterna ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport för fjärde kvartalet 2026. Rätt att erhålla aktier förutsätter, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Nobia-koncernen och att denne inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden. För tilldelning av aktier krävs därutöver att prestationsmål uppnåts av Nobia enligt punkt 1.5 nedan.
- (d) Om Nobia lämnar vinstutdelning till aktieägarna kommer deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 att kompenseras genom att antalet aktier som varje aktierätt berättigar till ökas.

1.5 Prestationsmål

Tilldelning förutsätter att målnivåer som styrelsen fastställt uppnås avseende resultat före räntor och skatt (EBIT) under räkenskapsåren 2024-2026. Styrelsen kommer att justera utfallet för jämförelsestörande poster.

Om de fastställda miniminivåerna för prestationsmålet uppnås berättigar aktierätterna till 25 procent tilldelning. Uppnås inte miniminivån i intervallet kommer inte aktierätterna berättiga till någon tilldelning, medan varje aktierätt berättigar till en Nobia-aktie om maximinivån i intervallet uppnås. Mellan miniminivån och maximinivån sker tilldelning linjärt baserat på mellanliggande värden.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandegraden av prestationsmålet i årsredovisningen för 2026. Utfallet av Prestationsaktieprogram 2024 kommer också att inkluderas i Nobias ersättningsrapport för 2026.

1.6 Intjänandeperiod

Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026. Intjänandeperioden understiger således, om än marginellt, tre år. Den kortare intjänandeperioden är i linje med Nobias långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål. Styrelsen anser också att denna kortare intjänandeperiod motiveras särskilt av att prestationsmålet som måste ha uppnåts för tilldelning av aktier under Prestationsaktieprogram 2024 mäts baserat på helårsresultat för innevarande räkenskapsår samt de efterföljande två räkenskapsåren, vilket också är i linje med de motsvarande prestationsaktiesparprogrammen som tidigare antagits vid Nobias årsstämma. Det är också rimligt och naturligt att deltagarna i programmet får besked om tilldelning för Prestationsaktieprogram 2024 samt att tilldelning verkställs i nära anslutning till att uppfyllandegraden av prestationsmålet fastställs. Med anledning av ovan anser styrelsen att den kortare intjäningsperioden är ändamålsenlig och rimlig för att uppfylla målet med programmet.

1.7 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2024 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. Om leverans av aktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Styrelsen ska även äga rätt att sälja aktier för deltagares räkning i samband med tilldelning för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för

deltagaren. Om det sker betydande förändringar i Nobia eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar.

1.8 Särskild prövning innan tilldelning av aktier

Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Nobias finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

1.9 Omfattning

Antal Sparaktier som förvärfas och antal aktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2024 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Nobia-aktien vid förvärvstillfället. Det maximala antalet aktier i Nobia som kan tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024 uppgår till 8 065 000. Inräknat de aktier som kan komma att säljas på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader relaterade till Prestationsaktieprogram 2024 ska det maximala antalet aktier i Nobia som kan utgå enligt Prestationsaktieprogram 2024 vara begränsat till 8 450 000, vilket motsvarar cirka 5,0 procent av utestående aktier och röster per dagen för detta förslag och cirka 1,3 procent av utestående aktier och röster efter registrering av Nobias pågående företrädesemission¹. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

1.10 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2024 föreslår styrelsen att styrelsen ska ha rätt att besluta om alternativa metoder för överlåtelse av Nobia-aktier under programmet. Styrelsen föreslås således äga rätt att överlåta återköpta Nobia-aktier till deltagarna eller ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelseerna under programmet (enligt punkt B) nedan). Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. överlåtelse av återköpta Nobia-aktier till deltagarna, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Nobia-aktier.

1.11 Uppskattade kostnader och nyckeltal

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Värdet för varje aktie motsvarar aktiepriset. Vid antagande om bland annat att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör maximal investering, fullt uppfyllande av maximinivåerna för prestationsmålet, att cirka 80 procent av deltagarna kvarstannar i programmet samt med vissa uppskattade sociala avgifter så uppgår de totala uppskattade kostnaderna till cirka 38 miljoner kronor. Denna uppskattning baseras på stängningskursen för Nobia-aktien den 8 april 2024 och en stängningskurs vid tilldelning av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 5,61 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 8 procent). Givet samma förutsättningar men med en stängningskurs för Nobia-aktien vid tilldelningen av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 6,20 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 12 procent) uppskattas de totala kostnaderna uppgå till cirka 39 miljoner kronor. Programmet har ingen begränsning avseende maximal vinst per aktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social avgift beräknas.

¹ Per dagen för detta förslag finns det totalt 170 293 458 utestående aktier och röster i Nobia. Efter registrering av nya aktier till följd av Nobias pågående företrädesemission, vilken beräknas vara genomförd och registrerad senast den 30 april 2024, kommer det finnas totalt 675 051 921 utestående aktier och röster i Nobia.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Nobias aktiekursutveckling under intjänandeperioden och tilldelningen av aktierätter.

1.12 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 har initierats av Nobias styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de första månaderna av 2024.

1.13 Övriga incitamentsprogram i Nobia

För en beskrivning av Nobias övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2023. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Nobia.

1.14 Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2024.

1.15 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2024 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) Överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024

2.1 Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Nobia-aktier till deltagarna vid tilldelning enligt Prestationsaktieprogram 2024 ska säkerställas.

Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans genom att överlåta aktier av Nobias eget innehav till deltagarna. Sådan överlåtelse av återköpta Nobia-aktier kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet, eller för det fall att Nobias innehav av egna aktier understiger det antal aktier som tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024, avser styrelsen i andra hand ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av Nobia-aktier kan ske till deltagarna.

2.2 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av återköpta aktier på följande villkor:

- (a) Överlåtelse får ske av högst 8 065 000 Nobia-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- (b) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2024. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

2.3 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 2.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2024 godkänns av årsstämman (punkt A) ovan).

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Information om föreslagna ledamöter till Nobias styrelse och om föreslagen revisor samt valberedningens motiverade yttrande m.m. finns på Bolagets hemsida, www.nobia.com. Årsredovisning, revisionsberättelse, revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen avseende riktlinjer för ersättning till koncernledningen, ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslaget i ärende 19 ovan kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, Nobia AB (publ), Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm och på Nobias hemsida, www.nobia.com, minst tre veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen. Bolagsstämmoaktieboken kommer att tillhandahållas på Bolagets huvudkontor, Blekholmstorget 30, Stockholm.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Stockholm i april 2024

Nobia AB (publ)

Styrelsen

Beträffande Bilaga 3 till protokollet hänvisas till Årsredovisning 2023 som finns på annan plats på hemsidan.



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Nobia AB (publ), org.nr 556528-2752

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Nobia AB (publ) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 5 maj 2022 respektive årsstämman den 27 april 2023.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Nobia AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Nobia AB (publ) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 5 maj 2022 respektive årsstämman den 27 april 2023.

Stockholm den 1 april 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nobia AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till bolagets vd och koncernchef ("**Koncernchefen**") samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättning till koncernledningen finns i not 4 på sidan 64 i Års- och hållbarhetsredovisning för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i förvaltningsberättelsen på sidan 24 i Års- och hållbarhetsredovisning för 2023.

Ersättning till styrelsen och konsultarvoden

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 64 i Års- och hållbarhetsredovisning för 2023.

Om en styrelseledamot utför uppdrag för Nobia utöver de uppgifter som omfattas av ansvaret som styrelseledamot, ska ersättning i form av konsultarvode utgå. Beslut om sådant konsultarvode fattas enligt ersättningsriktlinjerna av ersättningsutskottet och ska vara marknadsmässigt för sådant arbete.

Utveckling under 2023

Koncernchefen sammanfattar Nobias övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5 i Års- och hållbarhetsredovisning 2023.

Översikt av tillämpningen av ersättningsriktlinjerna 2023

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns i förvaltningsberättelsen på sidorna 35-37 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023, avseende Koncernchefen, följt de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman. Inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen för Koncernchefen. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Total ersättning till Koncernchefen 2023 (tSEK)

Befattningshavarens namn, (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning				Total ersättning	Proportion fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön*	Andra förmåner**	Årlig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensions- kostnad***		
Jon Sintorn (VD och koncernchef)	8 160	118	0	0	0	2 418	10 695	100 / 0

* Inklusive semesterersättning 160 tSEK.
** Förmånsbil och sjukvårdsförsäkring.
*** Pensionsförmånen är en premiebestämd pension.

Aktiebaserad ersättning

Årsstämman 2023 beslutade att anta ett långsiktigt incitamentsprogram. Nobia implementerade dock inte det långsiktiga incitamentsprogrammet under 2023 på grund av utmanande marknadsförhållanden och konjunkturedgång.

Koncernchefen deltog i Nobias prestationsaktieprogram (2022/2024). Programmet omfattar ca 80 anställda som utgörs av koncernledningen och seniora chefer inom Nobia. Deltagande i 2022/2024-programmet krävde en egen investering i Nobiaaktier motsvarande mellan 5% till 10% av årslönen, beroende på deltagarkategori. I slutet av prestationsperioden tilldelas deltagarna aktier i Nobia avgiftsfritt, givet att prestationsmålet genomsnittligt rörelseresultat (EBIT) uppnås. Tilldelning av aktier kräver obruten anställning under hela prestationsperioden. För Koncernchefen berättigar varje investerad aktie i maximalt sex aktierätter. Koncernchefen investerade 100% (dvs 10% av årslönen) i 2022/2024-programmet, motsvarande 25 913 sparaktier och 155 748 aktierätter.

Koncernchefen deltog i Nobias prestationsaktieprogram (2021/2023). Programmet omfattar ca 80 anställda som utgörs av koncernledningen och seniora chefer inom Nobia. Deltagande i 2021/2023-programmet krävde en egen investering i Nobiaaktier mellan 8,3% och 20% av årslönen, beroende på deltagarkategori. I slutet av prestationsperioden tilldelas deltagarna aktier i Nobia avgiftsfritt, givet att prestationsmålet relaterade till genomsnittligt rörelseresultat (EBIT) uppnås. Tilldelning av aktier kräver obruten anställning under hela prestationsperioden. För Koncernchefen berättigar varje investerad aktie i maximalt sex aktierätter. Koncernchefen investerade 100% (dvs 20% av årslönen) i 2021/2023-programmet, motsvarande 20 856 sparaktier och 125 136 aktierätter.

För fler detaljer om LTI program se not 4 i Års- och hållbarhetsredovisning för 2023.

Tabell 2 – Aktieprogram

Befattnings- havarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammet					Information för det rapporterade räkenskapsåret					
	1 Programmets namn	2 Prestations- period	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsnings- period	6 Ingående balans Aktierätter vid årets början	Under året		Utgående balans		
							7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Föremål för Prestations- villkor*	10 Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång*	11 Aktier föremål för inläsnings- period
Jon Sintorn (VD och koncernchef)	2021/2023	2021-2023	2021-06-18	2024-06-01	2024-06-01	20 856	0	0	125 136	125 136	0
	2022/2024	2022-2024	2022-06-16	2025-06-01	2025-06-01	25 913	0	0	155 478	155 478	0
Total						46 769	0	0	280 614	280 614	0

* Avser totalt antal prestationsaktier som aktierätter kan ge tilldelning till.

Koncernchefens prestation under räkenskapsåret

Prestationskriterierna för kort- och långsiktiga incitamentsprogram utgörs av finansiella mål och inkluderar lönsamhetvinst per aktie. Totalt utfall för Koncernchefen i programmet för rörlig kontantersättning resulterade i ett utfall om 0% av fast lön.

Tabell 3 - Koncernchefens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	Beskrivning av kriterier hänförliga till Ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmått prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Jon Sintorn (VD och koncernchef)	2021/2023	Genomsnittligt rörelseresultat (EBIT) 2021-2023	100%	a) 0% b) 0%
	2022/2024	Genomsnittligt rörelseresultat (EBIT) 2022-2024	100%	a) NA* b) NA*

*Prestationsperioden pågår fortfarande fram till ungefär två veckor efter den första kvartalsrapporten för 2025.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Nobias resultat

Tabell 4 – Ersättning och Nobias prestation under räkenskapsåret

	2020 jmf 2019	2021 jmf 2020	2022 jmf 2021	2023 jmf 2022	RFY 2023
Koncernchefens ersättning (MSEK)	+4,5 (+37%)	-2,0 (-13%)	-3,0 (-23%)	+0,6 (+5%)	10,7
Rörelseresultat EBIT (%)*	-3,5% (-43%)	+2,8% (+61%)	-6,1% (-82%)	NA	NA
Vinst per aktie (EPS)	NA	NA	NA	NA	-2,1
Trading capital days**	NA	NA	-4 (-12%)	NA	NA
Kassaflöde (MSEK)***	+175 (+11%)	NA	NA	NA	NA
Genomsnittlig ersättning för anställda**** i Nobias moderbolag (MSEK)	+0,04 (+4,6%)	-0,26 (-27%)	+0,19 (27%)	+0,05 (5%)	0,97

* Rörelseresultat EBIT inte ett prestationskriterium från och med 2023

** Trading capital days beräknas enligt följande: snittet av arbetande kapital senaste 12 månaderna/sista 12 månadernas försäljning. Arbetande kapital beräknas i sin tur enligt följande: lager + kundfordringar – leverantörsskulder

*** Kassaflöde inte ett prestationskriterium från och med 2021.

**** Exklusive ledande befattningshavare.

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr. 556528-2752, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

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 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 Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
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 tjugo (20) procent uppåt.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Nobia och på Nobias webbplats, www.nobia.com, senast tre veckor före årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

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 ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
2. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelser 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 Nobiaaktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
3. Det antal aktier som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Nobia.
4. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Nobias kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans sammanhängande med genomförandet av Nobiakoncernens långsiktiga prestationsaktieprogram.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet eller som ett led i genomförandet av koncernens incitamentsprogram, kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Stockholm april 2024

Nobia AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr 556528-2752, yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Nobias och Nobiakoncernens ekonomiska ställning

Nobia AB:s (publ) ("**Nobia**") och Nobiakoncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i Nobia.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Nobias och koncernens egna kapital, liksom på Nobias och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Stockholm april 2024

Nobia AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens för Nobia AB (publ), org. nr. 556528-2752, förslag till beslut om Prestationsaktieprogram och överlåtelse av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2024") för Nobia AB (publ) ("Nobia") och om överlåtelse av återköpta aktier enligt punkterna A) och B) nedan.

(A) Prestationsaktieprogram 2024

1.1 Prestationsaktieprogram 2024 i sammandrag

Prestationsaktieprogram 2024 är utformat för att driva en långsiktig värdetillväxt för aktieägarna och följer i huvudsak samma struktur som det prestationsaktieprogram som antogs vid årsstämman 2023. Syftet med Prestationsaktieprogram 2024 är att koppla medarbetares belöning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling och därmed premiera både aktieägare och berörda medarbetare. Ett långsiktigt incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelpersoner, särskilt utanför Sverige där cirka 55 procent av målgruppen för Prestationsaktieprogram 2024 är verksamma.

För att delta i programmet krävs en egen investering i Nobia-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas aktier i Nobia förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att vara berättigad till tilldelning av aktier krävs att deltagaren haft fortsatt anställning i Nobia-koncernen under intjänandeperioden samt att investeringen i Nobia-aktier i sin helhet bestått under samma tid. Tilldelning av aktier kräver därutöver att prestationsmål relaterade till resultat före räntor och skatt (EBIT) uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Prestationsaktieprogram 2024 omfattar cirka 60 personer bestående av koncernledningen, högre befattningshavare och personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen, indelade i två kategorier. Den första kategorin omfattar koncernchefen, koncernledningen och högre befattningshavare (cirka 14 personer) och den andra kategorin omfattar personer med seniora chefsbefattningar inom Nobia-koncernen (cirka 46 personer).

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter

För att kunna delta i Prestationsaktieprogram 2024 krävs att deltagaren förvärvar aktier i Nobia på Nasdaq Stockholm till marknadspris ("**Sparaktier**") till ett värde motsvarande antingen 25, 50, 75 eller 100 procent av deltagarens maximala investeringsnivå. Kategori ett kan maximalt investera 10 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt sex (6) aktierätter. Kategori två kan maximalt investera 5 procent av årslönen 2024 och varje Sparaktie berättigar till maximalt fyra (4) aktierätter. Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026.

1.4 Villkor för aktierätter

För aktierätter ska följande villkor gälla:

- (a) Aktierätter tilldelas vederlagsfritt.
- (b) Deltagarna har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra aktierätter eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende aktierätterna under intjänandeperioden.

- (c) Tilldelning av Nobia-aktier enligt aktierätterna ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport för fjärde kvartalet 2026. Rätt att erhålla aktier förutsätter, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Nobia-koncernen och att denne inte har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under intjänandeperioden. För tilldelning av aktier krävs därutöver att prestationsmål uppnåtts av Nobia enligt punkt 1.5 nedan.
- (d) Om Nobia lämnar vinstutdelning till aktieägarna kommer deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 att kompenseras genom att antalet aktier som varje aktierätt berättigar till ökas.

1.5 Prestationsmål

Tilldelning förutsätter att målnivåer som styrelsen fastställt uppnås avseende resultat före räntor och skatt (EBIT) under räkenskapsåren 2024-2026. Styrelsen kommer att justera utfallet för jämförelsestörande poster.

Om de fastställda miniminivåerna för prestationsmålet uppnås berättigar aktierätterna till 25 procent tilldelning. Uppnås inte miniminivån i intervallet kommer inte aktierätterna berättiga till någon tilldelning, medan varje aktierätt berättigar till en Nobia-aktie om maximinivån i intervallet uppnås. Mellan miniminivån och maximinivån sker tilldelning linjärt baserat på mellanliggande värden.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandegraden av prestationsmålet i årsredovisningen för 2026. Utfallet av Prestationsaktieprogram 2024 kommer också att inkluderas i Nobias ersättningsrapport för 2026.

1.6 Intjänandeperiod

Tilldelning av Nobia-aktier ska normalt ske inom fyra veckor efter offentliggörande av Nobias delårsrapport avseende fjärde kvartalet 2026. Intjänandeperioden understiger således, om än marginellt, tre år. Den kortare intjänandeperioden är i linje med Nobias långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål. Styrelsen anser också att denna kortare intjänandeperiod motiveras särskilt av att prestationsmålet som måste ha uppnåtts för tilldelning av aktier under Prestationsaktieprogram 2024 mäts baserat på helårsresultat för innevarande räkenskapsår samt de efterföljande två räkenskapsåren, vilket också är i linje med de motsvarande prestationsaktiesparprogrammen som tidigare antagits vid Nobias årsstämma. Det är också rimligt och naturligt att deltagarna i programmet får besked om tilldelning för Prestationsaktieprogram 2024 samt att tilldelning verkställs i nära anslutning till att uppfyllandegraden av prestationsmålet fastställs. Med anledning av ovan anser styrelsen att den kortare intjäningsperioden är ändamålsenlig och rimlig för att uppfylla målet med programmet.

1.7 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2024 inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. Om leverans av aktier till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande personer utanför Sverige istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Styrelsen ska även äga rätt att sälja aktier för deltagares räkning i samband med tilldelning för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för deltagaren. Om det sker betydande förändringar i Nobia eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar.

1.8 Särskild prövning innan tilldelning av aktier

Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet för Prestationsaktieprogram 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Nobias finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

1.9 Omfattning

Antal Sparaktier som förvärfas och antal aktier som tilldelas under Prestationsaktieprogram 2024 baseras på storleken på deltagarnas investeringar samt priset på Nobia-aktien vid förvärvstillfället. Det maximala antalet aktier i Nobia som kan tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024 uppgår till 8 065 000. Inräknat de aktier som kan komma att säljas på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader relaterade till Prestationsaktieprogram 2024 ska det maximala antalet aktier i Nobia som kan utgå enligt Prestationsaktieprogram 2024 vara begränsat till 8 450 000, vilket motsvarar cirka 5,0 procent av utestående aktier och röster per dagen för detta förslag och cirka 1,3 procent av utestående aktier och röster efter registrering av Nobias pågående företrädesemission¹. Antalet aktier som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 ska, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

1.10 Säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av Nobia-aktier under Prestationsaktieprogram 2024 föreslår styrelsen att styrelsen ska ha rätt att besluta om alternativa metoder för överlåtelse av Nobia-aktier under programmet. Styrelsen föreslås således äga rätt att överlåta återköpta Nobia-aktier till deltagarna eller ingå så kallade aktieswapavtal med tredje part för att infria förpliktelseerna under programmet (enligt punkt B) nedan). Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. överlåtelse av återköpta Nobia-aktier till deltagarna, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Nobia-aktier.

1.11 Uppskattade kostnader och nyckeltal

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Värdet för varje aktie motsvarar aktiepriset. Vid antagande om bland annat att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör maximal investering, fullt uppfyllande av maximinivåerna för prestationsmålet, att cirka 80 procent av deltagarna kvarstannar i programmet samt med vissa uppskattade sociala avgifter så uppgår de totala uppskattade kostnaderna till cirka 38 miljoner kronor. Denna uppskattning baseras på stängningskursen för Nobia-aktien den 8 april 2024 och en stängningskurs vid tilldelning av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 5,61 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 8 procent). Givet samma förutsättningar men med en stängningskurs för Nobia-aktien vid tilldelningen av Nobia-aktier efter intjänandeperioden om 6,20 kronor (motsvarande en årlig värdeutveckling om cirka 12 procent) uppskattas de totala kostnaderna uppgå till cirka 39 miljoner kronor. Programmet har ingen begränsning avseende maximal vinst per aktierätt för deltagarna och därför kan ingen maximal social avgift beräknas.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Nobias aktiekursutveckling under intjänandeperioden och tilldelningen av aktierätter.

1.12 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogram 2024 har initierats av Nobias styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de första månaderna av 2024.

¹ Per dagen för detta förslag finns det totalt 170 293 458 utestående aktier och röster i Nobia. Efter registrering av nya aktier till följd av Nobias pågående företrädesemission, vilken beräknas vara genomförd och registrerad senast den 30 april 2024, kommer det finnas totalt 675 051 921 utestående aktier och röster i Nobia.

1.13 Övriga incitamentsprogram i Nobia

För en beskrivning av Nobias övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2023. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Nobia.

1.14 Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2024.

1.15 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Prestationsaktieprogram 2024 kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) Överlåtelse av aktier under Prestationsaktieprogram 2024

2.1 Bakgrund

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Nobia-aktier till deltagarna vid tilldelning enligt Prestationsaktieprogram 2024 ska säkerställas.

Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans genom att överlåta aktier av Nobias eget innehav till deltagarna. Sådan överlåtelse av återköpta Nobia-aktier kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet, eller för det fall att Nobias innehav av egna aktier understiger det antal aktier som tilldelas deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024, avser styrelsen i andra hand ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av Nobia-aktier kan ske till deltagarna.

2.2 Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av återköpta aktier på följande villkor:

- (a) Överlåtelse får ske av högst 8 065 000 Nobia-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Nobia genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- (b) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelserna av aktierna utgör ett led i genomförandet av Prestationsaktieprogram 2024. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Nobia att överlåta aktier enligt förslaget.

2.3 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 2.2 ovan kräver att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt B) är villkorat av att styrelsens förslag om Prestationsaktieprogram 2024 godkännts av årsstämman (punkt A) ovan).

Stockholm i april 2024

Nobia AB (publ)

Styrelsen