Protokoll fört vid årsstämma i
Nobia AB (org nr 556528-2752)
den 2 april 2009 i Stockholm.

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av styrelsens ordförande Hans Larsson.

2 § Val av ordförande vid stämman

Framlade Fredrik Palmstierna, valberedningens ordförande, valberedningens förslag att Hans Larsson skulle väljas till stämmans ordförande.

Valdes enhälligt i enlighet med valberedningens förslag Hans Larsson till stämmans ordförande. Upplystes om att det uppdragits åt Rikard Stenberg från Advokatfirman Vinge att föra protokollet.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som 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, jämte ordföranden, Peter Lindell och Leif Törnvall, representerande AMF respektive Alecta.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 4 mars 2009, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Framlades årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för perioden 1 januari–31 december 2008, samt redogjorde huvudansvarig revisor Helen Willberg från KPMG för revisionsarbetet.

8 § Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande

Lämnade styrelsens ordförande Hans Larsson en redogörelse för styrelsens arbete.

Höll verkställande direktören Preben Bager ett anförande avseende verksamhetsåret 2008.

Besvarades därefter frågor från aktieägarna av verkställande direktören.

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

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

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

Redogjorde Hans Larsson för bakgrunden till styrelsens rekommendation till aktieägarna att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel skall överföras i ny räkning, samt besvarades frågor från Investment AB Sigridslund genom Ronny Hellström i anledning därav.

Framlades styrelsens förslag till vinstutdelning samt motiverat yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen, Bilaga 2.

Beslöt därefter stämman att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel om totalt cirka 1.740 miljoner kronor skall överföras i ny räkning.

Antecknades att beslutet fattades enhälligt.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

Antecknades vidare att beslutet fattades enhälligt.

12 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Redogjorde Fredrik Palmstierna för valberedningens åligganden, informationsinhämtning och arbete.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall vara nio (9) utan suppleanter.

13 § Fastställande av arvode åt styrelsen

Redogjorde Fredrik Palmstierna för valberedningens förslag avseende styrelsearvode, innebärande att arvode till styrelseledamot som ej uppbär lön av bolaget skall utgå med 315.000 kronor och att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 790.000 kronor, samt att inget ytterligare arvode skall utgå för utskottsarbete.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

14 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Redogjorde Fredrik Palmstierna för valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande innebärande omval av Hans Larsson, Preben Bager, Stefan Dahlbo, Bodil Eriksson, Wilhelm Laurén, Fredrik Palmstierna, Thore Olsson och Lotta Stalin samt nyval av Joakim Rubin som styrelseledamöter och omval av Hans Larsson som styrelsens ordförande. Konstaterades att Harald Mix har undanbett sig omval.

Redogjordes för de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag samt presenterade sig Joakim Rubin.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

15 § Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen innefattande ändring av § 9 i bolagsordningen avseende sättet för och tidsangivelsen rörande kallelse till bolagsstämma, Bilaga 3.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag samt antecknades att beslutet fattades enhälligt.

Antecknades vidare att den föreslagna ändringen av bolagsordningen är villkorad av att reglerna rörande kallelse i aktiebolagslagen (2005:551) ändras.

16 § Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen, Bilaga 4.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag.

17 § Förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner

Framlades styrelsens förslag till beslut om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner, Bilaga 5.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag samt antecknades att beslutet fattades enhälligt.

18 § Stämmans avslutande

Framförde Hans Larsson ett särskilt tack å styrelsens, bolagsledningens och aktieägarnas vägnar till Harald Mix för hans mycket förtjänstfulla, engagerade och kreativa styrelsearbete, samt till Lennart Rappe och Egil Wold för deras mycket engagerade och framgångsrika arbete för Nobiakoncernen.

Förklarades årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Rikard Stenberg

Justeras:

Hans Larsson

Peter Lindell

Leif Törnvall

(Denna sida har avsiktligt lämnats blank)

Styrelsens för Nobia AB (publ), org nr 556528-2752, förslag till beslut om vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel i Nobia AB (beloppen anges i kronor):

Överkursfond	52 225 486
Balanserat resultat	1 398 156 540
Årets resultat	289 212 992
Summa kronor	1 739 595 018

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel disponeras enligt följande (beloppen anges i kronor):

Till aktieägarna utdelas 1:25 kronor per aktie	208 913 947
I ny räkning överföres	1 530 681 071
Summa kronor	1 739 595 018

Styrelsen föreslår att utdelningen för verksamhetsåret 2008 fastställs till 1:25 (2:50) kronor per aktie. Den föreslagna utdelningen motsvarar 38 procent av årets nettoresultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) i koncernen.

Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås tisdagen den 7 april 2009. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB tisdagen den 14 april 2009.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen över den föreslagna vinstutdelningen

Nobia AB:s mål är att utdelningen till aktieägarna i genomsnitt ska utgöra minst 30 procent av årets resultat efter skatt. Vid utdelning tas även hänsyn till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Utdelningen har i genomsnitt för räkenskapsåren 2003-2007 uppgått till 37 procent av respektive års resultat efter skatt.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordning och årsredovisningar. Beträffande risker och väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av årsredovisningen. Under 2008 minskade efterfrågan på koncernens produkter på flertalet marknader, vilket var särskilt märkbart under årets sista kvartal. Efterfrågan på köksprodukter förväntas fortsätta att vara svag under 2009. Inom Nobiakoncernen genomförs ett antal strukturprogram i syfte att effektivisera värdekedjan och minska kostnaderna. Dessa åtgärder kommer att påverka kassaflödet negativt under 2009 och 2010.

Med hänsyn till resultatet för 2008, pågående åtgärder för att effektivisera verksamheten samt osäkerheten i marknadsutsikterna föreslår styrelsen en utdelning om 1:25 (2:50) SEK per aktie, motsvarande cirka 38 procent av årets resultat efter skatt. Den föreslagna utdelningen innebär att utrymme skapas för koncernen att, med hänsyn till det rådande marknadsläget, vidta erforderliga åtgärder och utnyttja möjligheter som uppstår.

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna motsvarar 12 procent av moderbolagets fria egna kapital som uppgår till 1 740 MSEK före utdelning. Koncernens samlade balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat (hänförligt till moderbolagets ägare) uppgår till 2 527 MSEK före utdelning och till 2 318 MSEK efter utdelning.

Styrelsen finner att full täckning finns för moderbolagets bundna egna kapital efter den föreslagna utdelningen.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning per 2008-12-31 tillsammans med tillämpade värderingsprinciper framgår av senaste årsredovisningen.

Den föreslagna utdelningen utgör 6 procent av moderbolagets egna kapital och 5 procent av koncernens egna kapital. Förslaget är i linje med koncernens uttalade utdelningspolicy, varvid också hänsyn tagits till investeringsplaner, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Koncernens skuldsättningsgrad uppgår före utdelning till 76 procent och 85 procent efter utdelning, vilket inte överstiger målet för den övre gränsen för skuldsättningsgraden.

Den rådande globala finansiella krisen innebär att risken kan öka för både ökade kostnader och brist på kapital för refinansiering. Nobiakoncernen bevakar kontinuerligt kreditmarknaden och säkerställer, bland annat genom förbättring av kassaflödet, att koncernens finansiella position möjliggör erforderlig tillgång till krediter. Koncernens outnyttjade kreditfaciliteter samt likvida medel uppgår vid årsskiftet till 3 807 MSEK. Outnyttjade kreditfaciliteter kan utnyttjas under förutsättning att de nyckeltal som överenskommits med kreditgivarna är uppfyllda. Erforderligt utrymme skapas i huvudsak genom att upprätthålla ett tillfredsställande resultat före avskrivningar i kombination med stabil eller sänkt skuldsättning. Moderbolagets och koncernens betalningsberedskap bör anses kunna vara tillfredsställande även efter föreslagen utdelning.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att det kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsen har övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte berörts i det ovan anförda. Därvid har ingen ytterligare omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Styrelsen i mars 2009

Styrelsens för Nobia AB (publ), org nr 556528-2752, förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

---

Sättet för kallelse

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva regler för kallelse till bolagsstämma, vilka förväntas träda i kraft i samband med kallelsen till årsstämman 2010, föreslår styrelsen att sättet för kallelse till bolagsstämma enligt § 9 i bolagsordningen ändras i enlighet med vad som anges nedan.

Tid för kallelse

Styrelsen förslår vidare att skrivningarna och de tidsangivelser rörande kallelse till bolagsstämma som anges i § 9 i bolagsordningen, d.v.s. de delar av nuvarande skrivningar i § 9 som inte berör sättet för att kalla till stämma, ska strykas ur bolagsordningen eftersom dessa tidsangivelser uttryckligen anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsordningen § 9

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma, liksom andra meddelanden till aktieägarna, skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri.	*Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.*

Styrelsens förslag om ändring av § 9 i bolagsordningen enligt ovan är villkorat av att en ändring av reglerna för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (2005:551) har trätt i kraft och att den ovan föreslagna lydelsen av bolagsordningen är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet.

Styrelsen i mars 2009

Styrelsens för Nobia AB (publ), org nr 556528-2752, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen

---

Styrelsen för Nobia AB (publ) ("Nobia") föreslår att årsstämman 2009 beslutar om följande förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktören ("VD") och den övriga koncernledningen. Koncernledningen består för närvarande av 14 personer.

Styrelsens förslag överensstämmer med de ersättningsriktlinjer som beslutades vid årsstämman 2008 och baseras i allt väsentligt på ingångna avtal med respektive befattningshavare.

Ersättningsutskottet

Bland styrelsens medlemmar utses ett ersättningsutskott. Utskottet har bland annat till uppgift att ta fram förslag till kompensation för VD samt ta ställning till förslag till kompensation för de chefer som direktrapporterar till VD.

Förslag till riktlinjer 2009

Nobias lönepolicy är att den totala ersättningen skall ligga på marknadsnivå. En löpande IPE–klassificering (International Position Evaluation) görs för att säkerställa marknadsnivåer i respektive land.

Medlemmar i koncernledningen har såväl en fast som en rörlig lönedel. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön. Undantaget är VD vars rörliga lönedel kan uppgå till maximalt 50 procent av fast årslön. Undantag kan även göras för affärsenhetschefer efter beslut i styrelsen.

Den rörliga lönedelen fördelas normalt i två eller tre delmål: 1) Koncernens resultat, t.ex. vinst per aktie; 2) resultat i de affärsenheter man ansvarar för; och 3) individuella/kvalitativa mål. Grundprincipen är att 50 procent av maximal rörlig lönedel för respektive kvantitativt mål betalas ut när budgeterat resultat uppnås, därefter en trappa upp till 100 procent. Når man inte uppsatt mål betalas ingen rörlig lönedel ut. Individuella/kvalitativa mål kan maximalt uppgå till 50 procent av den totala rörliga lönedelen.

Den rörliga lönedelen baseras på en intjänandeperiod om 1 år. Målen för VD fastställs av styrelsen. För övriga befattningshavare fastställs målen av VD efter tillstyrkande av ersättningsutskottet.

Koncernledningen har rätt till pensioner enligt ITP-systemet eller motsvarande. Pensionsåldern föreslås vara 65 år. I tillägg till ITP-planen har ledningen rätt till en utökad premiebaserad pensionsrätt på lönedelar över 30 basbelopp.

Koncernledningens anställningsavtal inkluderar ersättnings- och uppsägningsbestämmelser. Enligt dessa avtal kan anställning vanligen upphöra på den anställdes begäran med en uppsägningstid om sex månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid om tolv månader. Därutöver har VD, vid uppsägning på bolagets begäran, möjlighet att erhålla ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Avgångsvederlaget är avräkningsbart mot lön erhållen vid ny anställning.

Koncernen har sedan 2005, efter beslut på respektive årsstämma, genomfört ett årligt personaloptionsprogram. Syftet är att ytterligare öka högre befattningshavares engagemang och ägande i företaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom koncernen. Tilldelning av personaloptioner sker vederlagsfritt, men är villkorad i en stigande skala baserat på den genomsnittliga ökningen av vinsten per aktie under intjänandeperioden, som är tre år. Resultatutvecklingen bestämmer därmed antalet personaloptioner som får utnyttjas av det totala

antalet tilldelade personaloptioner. 2008 års personaloptionsprogram omfattar totalt 243 högre befattningshavare, inklusive koncernledningen.

Styrelsen skall äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Kompletterande information till styrelsens förslag

Kostnaden för koncernledningens rörliga lön kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga bonusgrundande mål är uppfyllda, beräknas uppgå till cirka 11 121 362 kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen har gjorts baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning.

Personaloptioner kan komma att föranleda kostnader för Nobiakoncernen i form av dels sociala avgifter vid utnyttjandet av personaloptionerna, dels en redovisningsmässig kostnad enligt IFRS 2, enligt vad som har redovisats för årsstämman 2005, 2006, 2007 respektive 2008. De sociala avgifterna beräknas uppgå till cirka 20 procent av värdetillväxten på personaloptionerna. För såväl 2005, 2006, 2007 som 2008 års program gäller att resultatutvecklingen bestämmer antalet personaloptioner som får utnyttjas av det totala antalet tilldelade personaloptioner.

Styrelsen i mars 2009

Styrelsens för Nobia AB (publ), org nr 556528-2752, förslag till beslut vid årsstämma 2009 om prestationsrelaterat personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner

Bakgrund och Motiv

År 2005 genomfördes ett personaloptionserbjudande i Nobiakoncernen varvid 146 högre befattningshavare tilldelades personaloptioner. Personaloptionserbjudandet 2005 var tänkt som en första del i ett treårigt program med nya erbjudanden efter beslut på respektive årsstämmor 2006 och 2007. År 2006 och 2007 genomfördes den andra respektive tredje delen i personaloptionserbjudandet varvid cirka 156 respektive cirka 212 högre befattningshavare tilldelades personaloptioner. Vid årsstämman 2008 beslutades att fortsätta med ett prestationsrelaterat personaloptionsprogram, varvid cirka 200 högre befattningshavare tilldelades personaloptioner. Styrelsen har löpande utvärderat de befintliga personaloptionsprogrammen. Utvärderingen har tagit fasta på anställdas upplevelse av programmet, programmets kostnader och eventuella händelser som avsevärt påverkat förutsättningarna för programmet. I den löpande utvärderingen av programmen har inget framkommit som föranleder förändring av befintlig struktur. Programmen har mottagits positivt, programmens kostnader har följt plan och ingenting har hänt som skulle kunna påverka programmets syfte eller struktur.

Styrelsens utvärdering har visat på flera skäl att för 2009 fortsätta med ett aktierelaterat incitamentsprogram för högre befattningshavare och nyckelpersoner i enlighet med tidigare struktur. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram kan medarbetares belöning knytas till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare i olika delar av koncernen och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Incitamentsprogram bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare, särskilt utanför Sverige där cirka 90 procent av Nobiakoncernens anställda är verksamma.

Styrelsen avser sålunda att vid årets årsstämma föreslå tilldelning av personaloptioner, med en högsta sammanlagd utspädning om cirka 1,3 procent av aktiekapital och röster räknat. Tilldelningen kommer att beaktas vid fastställande av övrig kompensation till berörda anställda.

Det närmare innehållet i det för verksamhetsåret 2009 förslagna programmet framgår nedan. Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek, förekomsten av andra incitamentsprogram och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna optionsprogrammet är rimligt och fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

Tilldelning och villkor för personaloptioner

Sammanlagt högst 2 300 000 personaloptioner ("Personaloptioner") skall vederlagsfritt tilldelas cirka 150 högre befattningshavare i Nobiakoncernen.

Tilldelning skall ske av styrelsen i anslutning till årsstämman med högst 70 000 Personaloptioner till verkställande direktören, med högst 50 000 Personaloptioner till övriga medlemmar av koncernledningen och affärsenhetschefer (cirka 20 personer) samt med högst 30 000 Personaloptioner till övriga nyckelpersoner (cirka 130 personer).

Varje Personaloption berättigar under perioden från och med 31 maj 2012 till och med 1 mars 2013 till förvärv av en aktie i Nobia AB till en lösenkurs motsvarande 110 procent av aktiens volymviktade genomsnittliga betalkurs på Nasdaq OMX Stockholm under perioden från och med 30 april 2009 till och med 8 maj 2009, efter avrundning till närmast helt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas till närmast lägre tiotal öre. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen.

Lösenkursen och antalet aktier som varje Personaloption berättigar till köp av skall omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga villkor.

Personaloptionerna kan inte överlåtas till tredje man.

Rätt att utnyttja Personaloptioner förutsätter att vederbörande innehavare vid tidpunkten för utnyttjandet fortfarande är anställd i Nobiakoncernen. Dock skall optionerna kunna utnyttjas under tre månader efter dödsfall eller avgång med pension från bolaget.

Rätt att utnyttja Personaloptioner förutsätter vidare att Nobiakoncernen under räkenskapsåren 2009 - 2011, enligt fastställda årsredovisningar, ökat vinsten per aktie (årets resultat dividerat med ett vägt genomsnittligt antal aktier under året) jämfört med räkenskapsåret 2008 så att den sammanlagda vinstökningen per aktie under nämnda räkenskapsår motsvarar en genomsnittlig årlig ökning av vinst per aktie enligt följande tabell.

Årlig ökning av vinst per aktie (%)	Andel av Personaloptioner som kan lösas (%)
< 5,0	0
5,0	25,0
6,0	32,5
7,0	40,0
8,0	47,5
9,0	55,0
10,0	62,5
11,0	70,0
12,0	77,5
13,0	85,0
14,0	92,5
15,0	100,0

Vid jämförelse av resultat per aktie för respektive räkenskapsår skall justering ske för eventuella uppdelningar (split), sammanläggningar av aktier, fondemissioner eller andra åtgärder som påverkat antalet aktier i Nobia AB så att resultatet per aktie under räkenskapsåret 2008 beräknas med tillämpning av samma genomsnittliga antal aktier som varit utestående under räkenskapsåren 2009 - 2011. Vidare skall vid jämförelse justering ske för eventuella förändringar i redovisningsmässiga principer.

Personaloptionerna skall i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Nobia AB går upp i annat bolag. Vid förtida lösen skall antalet Personaloptioner som kan lösas bestämmas utifrån den ökning av resultatet per aktie som fastställts i årsredovisning för den period som förflutit intill händelsen som föranlett förtida lösen.

Personaloptionerna skall vidare kunna utövas till två tredjedelar vid avgång med pension efter det årsredovisning för 2010 har fastställts. Vid sådan förtida lösen skall antalet Personaloptioner som kan lösas bestämmas utifrån den ökning av resultatet per aktie som fastställts i årsredovisning för 2009 och 2010.

Om styrelsen, med hänsyn till koncernens resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och övriga omständigheter, skulle bedöma att antalet Personaloptioner som skulle kunna lösas beräknat utifrån vinstutvecklingen är uppenbart orimligt, skall styrelsen kunna reducera antalet Personaloptioner som kan lösas.

Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Personaloptionerna, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen skall även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Nobiakoncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt programmet inte längre är ändamålsenliga.

Möjlighet till deltagande i programmet förutsätter dels att detta lagligen och lämpligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Säkerställande av åtaganden enligt personaloptionsprogrammet – emission av teckningsoptioner

Bolaget föreslås säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av Personaloptioner genom emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") riktad till helägda dotterbolag i Nobiakoncernen. Dotterbolagen skall äga rätt att förfoga över och utan vederlag överlåta Teckningsoptionerna i syfte att fullgöra åtaganden enligt personaloptionsprogrammet. Teckningsoptionerna skall berättiga till nyteckning av aktier under perioden från och med den 1 juni 2009 till och med den 1 mars 2013 till samma lösenkurs som framgår av villkoren för Personaloptioner enligt ovan. De närmare villkoren för emissionen av teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt framgår under rubriken Bakgrund och Motiv ovan.

Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram

Utgivna personaloptioner i 2006 års personaloptionserbjudande berättigar till nyteckning av totalt 1 830 000 aktier från och med den 31 maj 2009 till och med den 1 mars 2010 till en lösenkurs om 88,40 kronor. Utgivna personaloptioner i 2007 års personaloptionserbjudande berättigar till nyteckning av totalt 1 830 000 aktier från och med den 31 maj 2010 till och med den 1 mars 2011 till en lösenkurs om 101,30 kronor. Utgivna personaloptioner i 2008 års

personaloptionsprogram berättigar till nyteckning av totalt 2 650 000 aktier från och med den 31 maj 2011 till och med den 1 mars 2012 till en lösenkurs om 44,40 kronor. Rätten att utnyttja de utgivna personaloptionerna är villkorad av fortsatt anställning i koncernen samt uppnående av ökad vinst per aktie på motsvarande vis som när det gäller föreslagna Personaloptioner. Personaloptioner utgivna under programmen 2006, 2007 och 2008 benämnes nedan "Utgivna Personaloptioner".

Utspädningseffekter och effekter på relevanta nyckeltal

Vid utnyttjande av samtliga föreslagna Personaloptioner ökar antalet utestående aktier. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 1,3 procent av utestående aktier och röster räknat efter fullt utnyttjande av Utgivna Personaloptioner samt föreslagna Personaloptioner.

Styrelsens förslag ger i enlighet med IAS 33 inte upphov till någon initial utspädningseffekt och föranleder därmed ingen påverkan på redovisat resultat per aktie. Vid tidpunkt då aktiekursen överstiger lösenkursen uppkommer emellertid en potentiell utspädningseffekt med påverkan på redovisat resultat per aktie. Under antagandet om en initial aktiekurs om 17 kronor, en årlig kursökning om 10 procent under det föreslagna personaloptionsprogrammets löptid och maximalt antal tillkommande aktier vid slutförfallotidpunkten föranleder styrelsens förslag enligt IAS 33 ett justerat resultat per aktie efter utspädning om 3,28 kronor för verksamhetsåret 2008 att jämföras med det redovisade resultatet per aktie efter utspädning om 3,29 kronor. Hänsyn har inte tagits till redovisningsmässiga kostnader som förslaget kan ge upphov till.

Vid fullt utnyttjande av nu föreslagna Personaloptioner jämte befintliga Utgivna Personaloptioner utgör antalet nya aktier cirka 4,7 procent av utestående aktier och röster räknat efter fullt utnyttjande av Utgivna Personaloptioner och föreslagna Personaloptioner.

Kostnader för programmet och optionsvärdering

Personaloptioner kan komma att föranleda kostnader för Nobiakoncernen i form av sociala avgifter. Sociala avgifter skall kostnadsföras fördelade på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Kostnaden ska beräknas med tillämpning av samma värderingsmodell som används när optionerna ställdes ut. Den avsättning som uppkommer ska omvärderas vid varje rapporttillfälle. De sociala avgifterna förfaller till betalning i samband med att Personaloptionerna utnyttjas. De sociala avgifterna beräknas uppgå till cirka 20 procent av värdetillväxten på Personaloptionerna.

Styrelsen avser att löpande utvärdera behovet av att säkra resultat- och kassaflödeseffekter som kan uppkomma till följd av utgifter för sociala avgifter vid lösen av Personaloptionerna.

Personaloptionerna kommer därutöver att föranleda en redovisningsmässig kostnad enligt IFRS 2. Denna kostnad skall fastställas vid tilldelningstidpunkten och periodiseras över intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2 skall optionernas teoretiska värde läggas till grund för beräkningen av denna kostnad. Detta teoretiska värde omvärderas inte vid senare rapportperioder, däremot skall justering ske vid varje rapporttillfälle med avseende på de personaloptioner som inte blir intjänade. På så sätt motsvaras, vid intjänandeperiodens slut, den ackumulerade kostnaden de antal optioner för vilka villkoren uppfyllts.

Styrelsen har låtit Deloitte utföra en preliminär värdering av Personaloptionernas teoretiska värde. Det teoretiska värdet av Personaloptionerna, beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga per den 18 februari 2009 rådande marknadsförhållanden samt i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 2, uppgår till cirka 2,81 kronor per Personaloption, vilket ger ett sammanlagt teoretiskt värde av Personaloptionerna på cirka 6 463 000 miljoner kronor. Enligt IFRS 2 kommer den kostnad som fastställs vid tilldelningstidpunkten att periodiseras från tilldelningstidpunkten till och med den 31 maj 2012 med justering för de Personaloptioner som inte blir intjänade.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats av ersättningsutskottet bestående av styrelsens ordförande Hans Larsson samt styrelseledamöterna Bodil Eriksson och Stefan Dahlbo. Ersättningsutskottet har därvid biträtts av representanter från företagsledningen. Förslaget har varit föremål för beredning i styrelsen vid tre sammanträden. Förslaget i dess slutliga lydelse har antagits av styrelsen vid sammanträde den 3 mars 2009. Preben Bager, Nobia AB:s verkställande direktör och tillika styrelseledamot, har inte deltagit i styrelsens beredning av ärendet.

Majoritetskrav

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsen i mars 2009

Emission av teckningsoptioner

För att säkerställa att Nobia AB kan fullgöra åtaganden enligt personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission av högst 2 300 000 teckningsoptioner i Nobia AB samt godkänner förfogande över och överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor.

1. Rätt till teckning
Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall endast helägda dotterbolag till Nobia AB äga rätt att teckna teckningsoptioner för att förfoga över dem enligt p. 8 nedan.

2. Överteckning
Överteckning kan ej ske.

3. Teckning
Teckning av teckningsoptionerna skall ske på teckningslista senast den 15 april 2009.

4. Vederlag
Teckningsoptionerna skall ges ut utan vederlag.

5. Teckningsoptionerna
(a) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Nobia AB under tiden från och med den 1 juni 2009 till och med den 1 mars 2013, där inte annat framgår av de i punkten c) nedan nämnda villkoren. Teckningsoptionerna skall dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.

(b) Teckningskursen för aktie som kan nytecknas med stöd av teckningsoption skall uppgå till ett belopp motsvarande 110 procent av Nobiaaktiens volymviktade genomsnittliga betalkurs på Nasdaq OMX Stockholm under perioden från och med den 30 april 2009 till och med den 8 maj 2009. Den sålunda framräknade teckningskursen, vilken ej får vara lägre än de tidigare aktiernas kvotvärde, skall avrundas till närmast helt tiotal ören varvid fem öre skall avrundas nedåt.

(c) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B. Teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till förvärv av skall omräknas vid nyemission, fondemission och liknande händelser i enlighet med villkoren i bilaga B.

6. Ökning av aktiekapitalet
Aktiekapitalsökningen skall högst uppgå till 766 655 kronor, med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

7. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att säkra åtaganden som följer av bolagets personaloptionsprogram. Dotterbolag skall efter teckning av teckningsoptionerna förfoga över dem i enlighet med vad som anges i p. 8 nedan.

8. Förfogande över teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att dotterbolaget förfogar över och utan vederlag överlåter teckningsoptioner för att infria de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet enligt ovan.

9. Makulering av emitterade teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att teckningsoptioner som emitteras och som styrelsen inte anser nödvändiga för att infria de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet enligt ovan, skall kunna makuleras efter beslut av styrelsen.

10. Bemyndigande för styrelsen

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att göra sådana smärre ändringar av emissionsbeslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

Styrelsen i mars 2009

Bilaga B

VILLKOR FÖR NOBIA ABs

TECKNINGSOPTIONER 2009/2013

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Banken"	Den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för detta program;
"Bolaget"	Nobia AB (publ), org nr 556528-2752;
"innehavare"	Innehavare av teckningsoption;
"teckningsoption"	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckning"	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

§ 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M M

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 2 300 000 stycken.

Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen skall uppgå till ett belopp motsvarande 110 procent av Nobiaaktiens volymviktade genomsnittliga betalkurs på Nasdaq OMX Stockholm under perioden från och med den 30 april 2009 till och med den 8 maj 2009. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste tiotal öre varvid 5 öre skall avrundas nedåt.

5010296-v4

Omräkning av teckningskursen, liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 juni 2009 till och med den 1 mars 2013 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan.

Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Banken.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

§ 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN M M

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimsaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd till och med den 1 mars visst år medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutats av bolagsstämma närmast efter det teckning verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd från och med den 2 mars visst år medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som beslutats närmast påföljande år.

Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M M

A. Genomför Bolaget en <u>fondemission</u> skall teckning - där anmälan om teckning görs i sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att deltaga i fondemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att deltaga i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas i sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier som tillkommit på grund av sådan teckning upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att deltaga i emissionen.

   Vid teckning som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

   Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag

under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen på Nasdaq OMX Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs - teckningskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen på Nasdaq OMX Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts skall bestämmelserna i mom C, sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid teckning, som görs i sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen på Nasdaq OMX Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq OMX Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs

under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt emissionsbeslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vare ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid anmälan om teckning som sker i sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen på Nasdaq OMX Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas för återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs, liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie = $\frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.

I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

J. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

O. Oavsett vad under mom K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Bolaget i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i § 7 ovan.

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 10 MEDDELANDEN

Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid Nasdaq OMX Stockholm skall meddelanden även lämnas till på Nasdaq OMX Stockholm och Tidningarnas Telegrambyrå.

§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Banken äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bankens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 MAKULERING AV OPTIONSRÄTTER

Bolaget äger besluta om makulering av teckningsoptioner som innehas av Bolaget eller dess dotterbolag.

§ 13 SEKRETESS

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

§ 14 BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR

I fråga om de på Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Banken är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 15 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.

Villkor för personaloptioner 2009/2013 i Nobia AB (publ)

§1 Definitioner

I dessa villkor förstås med;

"Aktie"	Aktie i Bolaget;
"Arbetsgivarbolaget"	Det bolag inom Koncernen i vilket Optionsinnehavare är anställd;
"Bolaget"	Nobia AB (publ), org nr 556528-2752;
"Bankdag"	Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
"Bilaga"	"Villkor för Nobia ABs teckningsoptioner 2009/2013";
"Koncernen"	Bolaget jämte andra bolag ingående i samma koncern vari Bolaget är moderbolag;
"Optionsrätt"	Rätt att förvärva Aktie enligt dessa villkor;
"Optionsinnehavare"	Den som av Bolaget eller Arbetsgivarbolaget tilldelats Optionsrätt;

§2 Villkor för utövande av Optionsrätt

Utövande av Optionsrätt förutsätter att Optionsinnehavare vid utövandet är anställd i Koncernen och sedan erhållande av Optionsrätt innehaft anställning utan avbrott i Koncernen.

Om Optionsinnehavarens anställning upphör till följd av dödsfall eller pensionering skall dock Optionsinnehavarens dödsbo respektive Optionsinnehavaren äga utöva Optionsrätter som tilldelats Optionsinnehavaren under tre månader efter dödsfallet respektive pensioneringen.

Rätt att utnyttja Optionsrätterna förutsätter vidare att Nobiakoncernen under räkenskapsåren 2009 - 2011, enligt fastställda årsredovisningar, ökat vinsten per Aktie (årets resultat dividerat med ett vägt genomsnittligt antal Aktier under året) jämfört med räkenskapsåret 2008 så att den sammanlagda vinstökningen per Aktie under nämnda räkenskapsår motsvarar en genomsnittlig årlig ökning av vinst per Aktie enligt följande tabell.

Årlig ökning av vinst per Aktie (%)	Andel av Optionsrätter som kan utövas (%)
< 5,0	0,0
5,0	25,0
6,0	32,5
7,0	40,0
8,0	47,5
9,0	55,0
10,0	62,5
11,0	70,0
12,0	77,5
13,0	85,0
14,0	92,5
15,0	100,0

Vid jämförelse av resultat per Aktie för respektive räkenskapsår skall justering ske för eventuella uppdelningar (split), sammanläggningar av aktier, fondemissioner eller andra åtgärder som påverkat antalet Aktier så att resultatet per Aktie under räkenskapsåret 2008 beräknas med tillämpning av samma genomsnittligt antal Aktier som varit utestående under räkenskapsåren 2009 - 2011. Vidare skall vid jämförelse justering ske för eventuella förändringar i redovisningsmässiga principer.

Om styrelsen, med hänsyn till koncernens resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och övriga omständigheter, skulle bedöma att antalet optioner som skulle kunna lösas beräknat utifrån vinstutvecklingen är uppenbart orimligt, skall styrelsen kunna reducera antalet optioner som kan lösas.

§3 Optionsrätt

Varje Optionsrätt medför rätt att utnyttja en underliggande teckningsoption berättigande till nyteckning av Aktie i enlighet med Bilaga under tid och på villkor som framgår av dessa personaloptionsvillkor. Optionsutfärdaren äger dock ensidigt bestämma att Optionsrätt istället skall infrias genom försäljning av Aktie från av Bolaget anvisad part till pris motsvarande teckningskurs enligt bilagda villkor.

§4 Tilldelning av Optionsrätt

Optionsrätt tilldelas efter beslut av styrelsen för Bolaget och Arbetsgivarbolaget och meddelas genom skriftligt besked till Optionsinnehavaren.

§5 Utövande av Optionsrätt

Utövande av Optionsrätt sker genom att Optionsinnehavaren till Koncernen skriftligen anmäler lösen. Vid sådan anmälan skall Optionsinnehavaren bifoga undertecknad och vederbörligen ifylld anmälningssedel för teckning av Aktier i enlighet med villkoren i Bilaga. Optionsinnehavaren skall samtidigt till Bolaget erlägga kontant betalning för det antal Aktier som tecknas. Under förutsättning att Bolaget erhållit fullständigt och korrekt ifylld anmälningssedel jämte full betalning senast vid tidpunkt för utövande av Optionsrätt som framgår av §6 nedan skall optionsutfärdaren tillse att Optionsinnehavaren därefter erhåller nya Aktier i enlighet med villkoren enligt Bilaga. Därav framgår att slutlig registrering av Aktier kan senareläggas i vissa fall. Om optionsutfärdaren bestämmer att Optionsrätt skall infrias genom försäljning av Aktie från av Bolaget anvisad part, skall optionsutfärdaren i god tid före tidigast tidpunkt för utövande av Optionsrätt meddela Optionsinnehavare anvisningar för utövande av Optionsrätt.

§6 Tid för utövande av Optionsrätt

Optionsinnehavare äger utöva tilldelade Optionsrätter från och med den 31 maj 2012 till och med den 1 mars 2013.

För det fall sista dag för teckning av Aktie (slutdagen) tidigareläggs i enlighet med §7 mom K, L , M och N i Bilaga, skall dock Optionsinnehavare äga utöva Optionsrätt senast på sådan fastställd ny slutdag.

Vid förtida lösen skall antalet Optionsrätter som kan utövas bestämmas utifrån den ökning av resultatet per Aktie som fastställts i årsredovisning för den period som förflutit intill händelsen som föranlett förtida utövande. Om det inte fastställts någon årsredovisning för någon del av den period som förflutit intill händelsen som föranlett förtida utövande, skall Optionsrätterna förfalla.

Personaloptionerna skall vidare kunna utövas till två tredjedelar vid avgång med pension efter det att årsredovisning för 2010 har fastställts. Vid sådan förtida lösen skall antalet Personaloptioner som kan lösas bestämmas utifrån den ökning av resultatet per Aktie som fastställts i årsredovisning för 2009 och 2010.

§7 Optionsinnehavares rättigheter

Optionsinnehavare kan inte i något fall göra gällande bättre rätt än den som följer av dessa villkor jämte vid var tid gällande villkor för underliggande teckningsoptioner. Optionsrätt enligt dessa villkor kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat liknande sätt förfogas över.

§8 Meddelande vid utflyttning från Sverige

Optionsinnehavare som vid tidpunkt för tilldelning av Optionsrätter är bosatt i Sverige skall i god tid informera Bolaget om utflyttning från Sverige.

§9 Ändring av villkor

Bolaget äger ändra dessa villkor i syfte att undanröja oklarhet eller revidera eller komplettera bestämmelse i dessa villkor på sådant sätt som Bolaget finner nödvändigt eller önskvärt.

Bolaget äger vidare ändra dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

§10 Persondatabehandling

Personaloptionsprogrammet förutsätter att vissa personuppgifter om Optionsinnehavare samlas in, behandlas och kommuniceras till Arbetsgivarbolaget och/eller Bolaget med s.k. automatisk databehandling. Detta skall ske i enlighet med vid var tid gällande lagstiftning därom.

§11 Anställningsavtal

Optionsinnehavares rättigheter och skyldigheter enligt avtal med respektive Arbetsgivarbolag skall inte påverkas av Optionsinnehavares rättigheter enligt erhållna Optionsrätter. Genom accepterande av tilldelade Optionsrätter frånsäger sig Optionsinnehavaren all rätt till ersättning eller skadestånd hänförligt till Optionsrätterna som kan uppkomma till följd av att Optionsinnehavares anställning upphör. Optionsinnehavare är inte med automatik berättigad att erhålla eventuella framtida optioner.

§12 Begränsning av Bolagets ansvar

Bolaget kan inte göras ansvarigt för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för för sådan konfliktåtgärd. Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för Bolaget att verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

§13 Tillämplig lag och tvistlösning

Svensk lag gäller för tolkning och tillämpning av dessa villkor och samtliga därmed sammanhängande rättsfrågor.

Tvist på grund av villkoren skall exklusivt avgöras av svensk domstol, i första instans vid Stockholms tingsrätt eller annat sådant forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.