

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i NIBE Industrier AB
den 3 oktober 2016 i Markaryd.

NÄRVARANDE AKTIEÄGARE

Enligt den härtill som Bilaga A fogade röstlängden. Från röstlängden antecknades att vid stämman var företrädna följande antal aktier med härpå löpande röstvärden.

	<u>Aktier</u>	<u>Röster</u>
A-aktier	51.137.664	511.376.640
B-aktier	<u>184.402.905</u>	<u>184.402.905</u>
Totalt	235.540.569	695.779.545

av totalt antal utgivna aktier om 441.014.552 med ett totalt antal röster om 906.683.768.

ÖVRIGA NÄRVARANDE

Övriga närvarande framgår av Bilaga A.

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Hans Linnarson.

§ 2

Hans Linnarson valdes att såsom ordförande leda dagens förhandlingar.
Undertecknad, Christel Fritiofsson, utsågs att föra dagens protokoll.

§ 3

Upprättades den som Bilaga A till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare.

Förteckningen godkändes som röstlängd för stämman.

Stämman godkände att ett antal personer som inte är aktieägare fick rätt att närvara under stämman.

§ 4

Godkändes styrelsens förslag till dagordning.

§ 5

Utsågs Annika Boström att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Presenterade VD bakgrund och motiv till förslaget om nyemission samt lämnades aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av VD.

Bland annat besvarades frågor angående synergieffekter och integration av verksamheter vid förvärv.

§ 8

Föredrogs styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen med anledning av styrelsens beslut om nyemission.

Beslöt stämman godkänna styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen enligt Bilaga B. Aktiekapitalet ändras från lägst 40.000.000 kronor till lägst 62.500.000 kronor och från högst 80.000.000 kronor till högst 125.000.000 kronor. Antalet aktier ändras från lägst 256.000.000 till lägst 400.000.000 och från högst 512.000.000 till högst 800.000.000. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet enligt aktiebolagslagen. Det antecknades att aktieägare, som representerade 653 851 aktier och röster, röstade nej till förslaget, vilket motsvarar cirka 0,09% av de totala rösterna på stämman.

§ 9

Föredrogs styrelsens beslut, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för aktieägarna. Nyemissionen beräknas inbringa en emissionslikvid om ca 3 miljarder kronor före emissionskostnader.

Beslöt stämman godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier enligt Bilaga C. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet enligt aktiebolagslagen.

Det antecknades att aktieägare, som representerade 12 140 215 aktier och röster, röstande nej till förslaget, vilket motsvarar cirka 1,74% av de totala rösterna på stämman.


§ 10

Det noterades att något annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen, ej förelåg.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Justeras:




Hans Linnarson

Som ovan

In fidei:



Christel Fritiofsson



Annika Boström

Nibe - Kvittens till ordförande

Organisationsnummer 556374-8309

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktier	235 540 569 (A)	441 014 552	53.409% (B)
A - aktier, 10 röster	51 137 664	51 741 024	98.834%
B - aktier, 1 röst	184 402 905	389 273 528	47.371%
Röster	695 779 545.0 (C)	906 683 768.0	76.739% (D)
Röster företrädda av aktieägare	414 898 207.0		
Röster företrädda av ombud	280 881 338.0		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktieägare	331 (E)	14 569	2.3%
... företrädda personligen	161 ^{A/B}		1.1%
... företrädda av ombud	170		1.2%
Ombud	14		
... med eget innehav	1		
... utan eget innehav	13 ^{A/B}		
Biträden	17 ^B		
Gäster	49 ^B		
Totalt med röststyrka	174 ^A		
Totalt närvarande	240 ^{B (F)}		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	348	242
Frånvarande	17	2
Närvarande	331	240
Bortfall	4.89%	0.83%

Styrelsens för NIBE Industrier AB (publ) org. nr. 556374–8309 förslag till beslut om ändring av bolagsordningen punkterna 4 och 5

The board of directors' of NIBE Industrier AB (publ) reg. no. 556374-8309 proposed resolution on amendments to the articles of association items 4 and 5

Med anledning av styrelsens beslut om företrädesemission, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om ändring av bolagsordningens nuvarande punkter 4 och 5.

Because of the board of directors' resolution on a rights issue, subject to the shareholders' meeting's subsequent approval, the board of directors proposes that the shareholders' meeting resolves to amend items 4 and 5 in the current version of the articles of association.

Lydelsen av punkt 4 föreslås ändras från "Aktiekapitalet skall vara lägst fyrtiomiljoner (40.000.000) kronor och högst åttiomiljoner (80.000.000) kronor." till "Aktiekapitalet skall vara lägst sextiotvåmiljonerfemhundratusen (62.500.000) kronor och högst etthundratjugofemmiljoner (125.000.000) kronor."

The wording of item 4 is proposed to be changed from "The share capital shall amount to no less than forty million (40,000,000) SEK and no more than eighty million (80,000,000) SEK." to "The share capital shall amount to no less than sixty two million and five hundred thousand (62,500,000) SEK and no more than one hundred and twenty five million (125,000,000) SEK."

Lydelsen av punkt 5 föreslås ändras från "Antalet aktier skall vara lägst tvåhundraftiosexmiljoner (256.000.000) och högst femhundraotvåmiljoner (512.000.000)." till "Antalet aktier skall vara lägst fyrahundramiljoner (400.000.000) och högst åttahundramiljoner (800.000.000)."

The wording of item 5 is proposed to be changed from "The number of shares shall be not less than two hundred fifty-six million (256 million) and a maximum of five hundred twelve million (512 million)." to "The number of shares shall be not less than four hundred million (400 million) and a maximum of eight hundred million (800 million)."

Den föreslagna ändringen är villkorad av att stämman godkänner styrelsens beslut om nyemission.

The proposed change is conditional upon the shareholders' meeting's subsequent approval of the board of directors' resolution on a rights issue.

Styrelsens ordförande, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

The chairman of the board of directors, or anyone appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution.

Det antecknades att beslutet är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

It was noted that the resolution is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Styrelsens för NIBE Industrier AB (publ) org. nr. 556374–8309 beslut om nyemission av aktier av serie A och B med företrädesrätt för aktieägarna, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande

The Board of Directors' of NIBE Industrier AB (publ) reg. no. 556374-8309 resolution to issue new shares of class A and B with preferential rights for the shareholders subject to the shareholders' meeting's subsequent approval

Styrelsen beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av aktier av serie A och B med företrädesrätt för aktieägarna. Nyemissionen beräknas inbringa en emissionslikvid om cirka 3 miljarder kronor före emissionskostnader.

Följande villkor ska gälla för nyemissionen:

The Board of Directors resolves, subject to the shareholders' meeting's subsequent approval, on a new issue of shares with preferential rights for the shareholders. The rights issue is estimated to bring about SEK 3 billion prior to transaction costs. The following terms and conditions shall apply for the rights issue:

Rätt att teckna nya aktier och avstämningsdag för emissionen

Right to subscribe for new shares and record date for the rights issue

Varje ägare av aktier av serie A och B äger företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter och rätt till deltagande i nyemissionen med företrädesrätt ska vara den 5 oktober 2016.

Each shareholder of class A and B shall have preferential rights to subscribe for the new shares in the same class, in proportion to the shares previously owned. The record date for entitlement to participate in the rights issue with preferential right shall be 5 October 2016.

Aktier av serie A kan endast tecknas genom utnyttjande av teckningsrätter.

Shares of class A may only be subscribed for by exercise of subscription rights.

Teckning av aktier av serie B kan dock ske utan stöd av teckningsrätter. För det fall inte samtliga aktier av serie B tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier av serie B till de som tecknat sig utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

Subscription of class B shares may however be subscribed for without the support of subscription rights. If not all of the class B shares are subscribed for by exercise of subscription rights, the Board of Directors shall, up to the maximum amount of the rights issue, resolve on allotment of class B shares subscribed for without the exercise of subscription rights according to the following allotment principles:

- I första hand ska tilldelning av aktier av serie B som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier (oavsett aktieslag) med stöd av teckningsrätter, oavsett om aktietecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- *Firstly allotment of class B shares which have been subscribed for without the support of subscription rights shall be made to those who have subscribed for shares (regardless of class of shares) with the support of subscription rights, irrespective of whether or not they were shareholders on the record date, and, in case of over-subscription, in proportion to the number*

of subscription rights used by each one for subscription, and to the extent this is not possible, by drawing lots.

- I andra hand ska tilldelning av aktier av serie B som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier av serie B som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- *Secondly allotment of class B shares which has been subscribed for without the support of subscription rights, shall be made to others who declared interest for subscription, without the support of subscription rights, and, in case of over-subscription, allotment shall be made pro rata in relation to such declared interest and, to the extent this is not possible, by drawing lots.*

Teckning och betalning **Subscription and payment**

Teckning av aktier, såväl med som utan stöd av teckningsrätter, ska äga rum under perioden från och med den 10 oktober 2016 till och med den 25 oktober 2016.

Subscription of shares, with or without subscription rights, shall be made during the period as from 10 October 2016 up to and including 25 October 2016.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning till ett av bolaget anvisat bankkonto.

Subscription of shares with the support of subscription rights shall be made by simultaneous payment, in cash, to a bank account designated by the company.

Teckning av aktier av serie B utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild anmälningsblankett. Betalning för aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätt ska erläggas till ett av bolaget anvisat bankkonto senast tre (3) bankdagar efter det att besked om tilldelning utsänts. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Subscription for class B shares without the support subscription rights shall be submitted on a separate subscription form. Payment for shares subscribed for without subscription rights shall be paid to a bank account designated by the company no later than three (3) banking days after the decision on allotment has been sent out.

Bemyndigande **Authorization**

Styrelsen, eller den som styrelsen beslutar inom sig, bemyndigas att senast den 26 september 2016 besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital högst ska ökas med, det antal aktier av serie B som högst ska ges ut, det antal befintliga aktier av serie B som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier av serie B och vilket belopp som ska betalas för varje ny aktie av serie B. Teckningskursen och övriga teckningsvillkor ska vara desamma för aktier av serie A och B.

The Board of Directors, or a board member appointed by the Board of Directors, is authorized to resolve, on 26 September 2016 at the latest, on the maximum amount by which the share capital shall be increased, the maximum number of shares of class B to be issued, the number of existing shares of class B that shall entitle to subscription for a certain number of new shares and the subscription price per share of class B. The subscription price and other conditions shall be the same for shares of class A and B.

Rätt till utdelning
Entitlement for dividend

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och emissionen har registrerats vid Bolagsverket.

The new shares shall entitle to dividends as from the first record date for dividend to occur after the shares have been entered into the share register kept by Euroclear Sweden AB and the share issue has been registered with the Swedish Companies Registration Office.

Övrigt
Others

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har upprättats. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Documents in accordance with Chapter 13, Section 6, of the Swedish Companies Act have been prepared. The Board of Directors, or whoever the Board of Directors may appoint, shall be authorized to make such minor adjustments of the above resolution as may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB

Det antecknades att aktier av serie A är föremål för omvandlingsförbehåll i enlighet med 4 kap 6 § aktiebolagslagen samt hembudsförbehåll i enlighet med 4 kap 27 § aktiebolagslagen.

It was noted that shares of class A are subject to conversion clause in accordance with Chapter 4 section 6 of the companies act as well as the post-sale purchase right clause in accordance with Chapter 4 section 27 of the companies act.

Beslutet förutsätter en ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag som framgår av kallelsen och är giltigt endast om det godkänns av bolagsstämman och därvid biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

The rights issue requires an amendment of the Articles of Association. In accordance with the Board of Directors proposal, as set out in the notice and is valid only if approved by the shareholders' meeting and supported by shareholders representing at least two-thirds of the votes cast and the shares represented at the general meeting.
