

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NOBINA AB (PUBL)
NOTICE TO EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NOBINA AB (PUBL)

Aktieägarna i Nobina AB (publ) ("Nobina" eller "Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma den 26 november 2014, kl. 16.00 i Bolagets lokaler, Armégatan 38, Solna.

The shareholders of Nobina AB (publ) ("Nobina" or the "Company") are hereby summoned to an extraordinary general meeting (the "Meeting") on 26 November 2014 at 04.00 p.m. CET at Nobina's offices, Armégatan 38, Solna, Sweden.

Rätt att delta i bolagsstämman / Right to attend the Meeting

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 20 november 2014.

Shareholders who wish to attend the Meeting must be registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB as of 20 November 2014.

Aktieägarna ombeds vidare anmäla sig hos Nobina per post till Nobina AB (publ), Armégatan 38, 171 71 Solna, per fax 08 - 546 300 55 eller per e-post till martin.pagrotsky@nobina.com, senast den 20 november 2014. Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde.

Shareholders are also requested to register with Nobina by mail to Nobina AB (publ), Armégatan 38, SE - 171 71 Solna, or by fax + 46 (0) 8 546 300 55 or by e-mail to martin.pagrotsky@nobina.com, at the latest on 20 November 2014. Notification shall include the shareholder's name, personal identification number/corporate registration number (or similar), address and daytime telephone number, as well as, wherever applicable, details of representatives, proxies and advisors.

Förvaltarregistrerade aktier / Nominee-registered shares

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 20 november 2014. Detta innebär att aktieägare i god tid dessförinnan måste meddela sin önskan härom till förvaltare.

To be entitled to participate in the Meeting, shareholders whose shares are registered in the name of a nominee must temporarily re-register their shares in their own names in the share register maintained by Euroclear Sweden AB in order to be entitled to attend the Meeting. Such registration must be duly effected in the share register no later than on 20 November 2014. Shareholders must therefore advise their nominees well in advance thereof.

Ombud / Proxy

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 är giltig högst ett år från utfärdandet, 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 stämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida: www.nobina.com.

Shareholders represented by proxy must submit a dated power of attorney. If the power of attorney is executed by a legal person, a certified copy of the certificate of registration or equivalent must be attached. The power of attorney may not be valid for a longer period than one year from its issuance; however the power of attorney may be valid for up to five years from its issuance if explicitly stated. The original power of attorney and certificate of registration should be submitted to the Company by post at the address mentioned above in due time prior to the Meeting. A form of power of attorney is available on the Company's website: www.nobina.com.

Förslag till dagordning / *Proposed agenda*

1. Stämmans öppnande / *Opening of the Meeting*
2. Val av ordförande vid stämman / *Appointment of chairman of the Meeting*
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*
4. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*
5. Val av en eller två justeringspersoner / *Election of one or two persons to approve the minutes*
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination that the Meeting has been duly convened*
7. Val av styrelseledamot / *Election of a director*
8. Beslut om kontantbaserat incitamentsprogram för styrelsen / *Resolution on a cash-related incentive programme for non-executive directors*
9. Stämmans avslutande / *Closing of the Meeting*

7. Val av styrelseledamot / *Election of a director*

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter utökas med en ledamot till sammanlagt sex ledamöter och att Ragnar Norbäck, Bolagets verkställande direktör, väljs till styrelseledamot för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ragnar Norbäck ska inte ha rätt till något arvode för sitt uppdrag som styrelseledamot.

The nomination committee proposes that the number of directors is increased with one director to six directors in the aggregate and that Ragnar Norbäck, the CEO of the Company, is elected as a director for the period until the end of the next annual general meeting. Ragnar Norbäck shall not be entitled to any fees for his duties as a director.

8. Beslut om kontantbaserat incitamentsprogram för styrelsen / *Resolution on a cash-related incentive programme for non-executive directors*

Vissa större aktieägare i Nobina har föreslagit att ett kontantbaserat incitamentsprogram ska erbjudas styrelseledamöterna i Nobina som inte är anställda i Bolaget ("Deltagarna") på de huvudsakliga villkor som framgår nedan ("Programmet"). Det fullständiga förslaget kommer att läggas fram för aktieägarna på den extra bolagsstämman och kommer att hållas tillgängligt hos Bolaget.

Certain larger shareholders of Nobina have proposed the adoption of a cash-related incentive programme for the non-executive directors of Nobina (the "Participants") on the main terms and conditions set out below (the "Programme"). The complete proposal will be presented to the shareholders at the Meeting and be available at the Company's offices.

Omfattning och kostnader / *Scope and costs*

Programmet ska innefatta en fast ersättning samt en rörlig ersättning till Deltagarna. Utbetalningen av såväl den fasta som den rörliga ersättningen föreslås vara föremål för särskilda villkor. Den totala kostnaden för Programmet ska inte överstiga 11,3 miljoner

kronor (avrundat), exklusive sociala avgifter ("Ersättningspoolen"). Programmet ska löpa fram till och med den 31 december 2017.

The Programme comprises a fixed award and a variable award to the Participants. The payments of the fixed and variable award are proposed to be subject to certain conditions. The Company's total cost for the Programme shall amount to no more than SEK 11.3 million (rounded off), excluding social security charges (the "Award Pool"). The Programme shall be valid up to and including 31 December 2017.

Administration av Programmet med mera / Administration of the Programme, etc.

En särskild kommitté utsedd för att representera aktieägarna ska, inom ramen för nedan angivna villkor och riktlinjer, ansvara för den närmare förvaltningen och hanteringen av Programmet.

A separate committee appointed to represent the shareholders shall manage and administer the Programme as set out below.

Kommittén föreslås bestå av representanter för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget ("Kommittén"). Om någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från sin rätt att nominera en representant till Kommittén ska ytterligare aktieägare tillfrågas utifrån storleksordningen intill dess att tre ledamöter nominerats. Om aktieägare som utsett en ledamot därefter inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, får den utsedde ledamoten fortsätta sitt uppdrag efter beslut av Kommittén under förutsättning att den aktieägare som nominerat ledamoten fortfarande äger aktier i Bolaget.

The committee is proposed to consist of one representative for each of the three largest shareholders, based on the number of votes held (the "Committee"). If any of the three largest shareholders waives its right to nominate a representative, additional shareholders shall be consulted based on their shareholdings until three members have been nominated. If a shareholder who has appointed a member subsequently ceases to be one of the three largest shareholders, based on the numbers of votes held, the appointed member shall, after decision by the Committee, be entitled to continue as a member of the Committee as long as the shareholder who appointed the member owns shares in the Company.

Kommittén ska äga rätt att besluta om anpassningar av Programmet om Kommittén bedömer att detta är nödvändigt eller lämpligt med hänsyn till legala, skattemässiga eller andra relevanta skäl, innefattande Deltagarnas rättigheter enligt Programmet, i syfte att säkerställa ett skäligt utfall för Bolaget och Deltagarna. Oaktat det föregående ska en anpassning av Programmet som leder till att Bolagets totala kostnad för Programmet överstiger Ersättningspoolen godkännas av bolagsstämman i Bolaget för att vara giltig.

The Committee shall have the right, at its own discretion, to resolve on any adjustment of the Programme if the Committee deems that such adjustment is required or appropriate, taking into legal, fiscal, tax or any other relevant considerations, including the Participants' rights under the Programme, in order to ensure a reasonable outcome for the Company and the Participants. Notwithstanding the above, any amendments to the Programme resulting in the Company's total cost for the Programme exceeding the Award Pool shall require the prior approval by a general meeting of the Company.

Den rörliga ersättningen enligt Programmet föreslås vara föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser.

The variable award under the Programme is proposed to be subject to customary recalculation formulas in case of certain corporate actions.

* * *

Övrig information / *Other information*

Bolaget har för närvarande 633 234 125 utestående aktier (en röst per aktie).

The Company currently has 633,234,125 outstanding shares (one vote per share).

Aktieägarna erinras om sin rätt att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

The shareholders are reminded of their right to request information from the board of directors and the managing director pursuant to Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act.

Stockholm i november 2014

Stockholm, November 2014

Styrelsen för Nobina AB (publ)

The board of directors of Nobina AB (publ)