

Gunnebo AB:s årsstämma den 15 april 2015

Styrelsens förslag till inrättande av ett långsiktigt sparaktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2015) samt säkringsåtgärder med anledning av programmet (punkt 16 i förslaget till dagordning)

Styrelsen för Gunnebo AB ("Gunnebo") föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt sparaktiebaserat incitamentsprogram ("LTI 2015") för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Gunnebo-koncernen ("Koncernen") (avsnitt A nedan). I syfte att säkra Gunnebos åtaganden och kostnader enligt LTI 2015 föreslår styrelsen vidare att bolagsordningen ändras för att ge Gunnebo möjlighet att utge ett nytt, omvandlings- och inlösenbart aktieslag (C-aktier), att styrelsen bemyndigas att besluta om emission och återköp av C-aktier samt att årsstämman beslutar om överlåtelse av stamaktier i Gunnebo ("Gunnebo-aktier") till deltagarna i LTI 2015 (avsnitt B nedan).

A Förslag till införande av LTI 2015

1. Motiv och bakgrund

Mot bakgrund av att Gunnebos ledningsgrupp nyligen genomgått förändringar samt att ett antal nyckelpersoner nyanställts inom Koncernen föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att införa ett nytt sparaktiebaserat incitamentsprogram, LTI 2015. Programmet föreslås få en ny struktur, jämfört med tidigare teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram som antagits av årsstämmorna 2010-2012. För att säkerställa och maximera deltagarnas engagemang i Gunnebo och dess nya strategiplan föreslås deltagande i LTI 2015 förutsätta att deltagarna blir aktieägare i Gunnebo genom en egen investering i Gunnebo-aktier.

Det huvudsakliga motivet till att införa LTI 2015 är att sammanlänka ledningsgruppens och andra nyckelpersoners intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2015 avses även skapa ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutveckling bland deltagarna. LTI 2015 bedöms vidare underlätta för Gunnebo att rekrytera och behålla personer i ledningsgruppen och andra nyckelpersoner.

Styrelsens avsikt är att strukturen för LTI 2015 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år.

2. Översiktlig beskrivning och struktur

LTI 2015 föreslås omfatta högst 20 anställda bestående av VD, ledningsgrupp och andra nyckelpersoner inom Koncernen. För att delta i LTI 2015 krävs att deltagaren investerar i Gunnebo-aktier till LTI 2015 ("Sparaktier"). Sparaktierna måste behållas under en treårig intjänandeperiod som löper från och med den 1 juni 2015 till den 1 juni 2018 ("Intjänandeperioden").

Förutsatt att både innehavet av Sparaktier och deltagarens anställning i Koncernen kvarstår fram till utgången av Intjänandeperioden ska deltagarna vara berättigade till att, efter

Intjänandeperiodens utgång, kostnadsfritt erhålla en Gunnebo-aktie för varje Sparaktie som deltagaren investerat i ("**Matchningsaktier**").

Därutöver föreslås deltagarna vara berättigade till att efter Intjänandeperiodens utgång kostnadsfritt erhålla ytterligare högst fyra Gunnebo-aktier per Sparaktie för bolagets VD och högst tre Gunnebo-aktier för övriga deltagare, förutsatt dels att villkoren för att erhålla Matchningsaktier är uppfyllda, dels att prestationsmål (se nedan) uppnås, ("**Prestationsaktier**").

De prestationsmål som måste uppnås för tilldelning av Prestationsaktier avser vinst per aktie (EPS) ("**Prestationsmålen**"). Prestationsmålen mäts baserat på utfallet av EPS under perioden 1 januari 2015 – 31 december 2017 ("**Prestationsperioden**").

3. Villkor för deltagande och förvärv av Sparaktier

För att kunna delta i LTI 2015 krävs att respektive deltagare gör en investering i Sparaktier senast den 31 maj 2015 med rätt för styrelsen att förlänga denna period upp till en månad om det under perioden skulle föreligga legala eller andra beaktansvärda praktiska hinder för enskild deltagares förvärv. Styrelsen har även rätt att för enskilda därefter tillkommande deltagare (nyanställda) senarelägga den sista dagen för förvärv till senast den 31 maj 2016.

Sparaktierna kan förvärfas inom ramen för LTI 2015 genom att deltagaren gör en kontantinvestering genom eget köp av Gunnebo-aktier på Nasdaq Stockholm.

Deltagarna ska vara indelade i två kategorier, inom vilka förvärv av Sparaktier till LTI 2015 får ske i följande omfattning:

1. kategorin "VD" som endast omfattar Gunnebos VD, får förvärva Sparaktier motsvarande ett värde av maximalt 25 procent av VD:s fasta årliga grundlön gällande 2015,
2. kategorin "Övriga nyckelpersoner" som omfattar högst 19 personer med ledande befattningar inom Koncernen, får förvärva Sparaktier motsvarande ett värde av maximalt 15 procent av respektive deltagares fasta årliga grundlön gällande från 1 januari 2015.

Vid beräkning av det maximala antalet Sparaktier varje deltagare får förvärva tillämpas en aktiekurs om 40,80 kronor, vilket motsvarar genomsnittet av den vid varje handelsdag noterade genomsnittliga volymviktade köpkursen för Gunnebo-aktien på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar närmast efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké avseende verksamhetsåret 2014, avrundat till närmaste tio öre.

4. Villkor för Matchningsaktierna

För samtliga kategorier av deltagare ska kostnadsfri tilldelning ske med en Matchningsaktie per innehavd Sparaktie på följande villkor.

Tilldelning av Matchningsaktier förutsätter (i) att deltagaren behållit sin anställning inom Koncernen fram till utgången av Intjänandeperioden utan avbrott samt (ii) att deltagaren inte har avyttrat några Sparaktier före utgången av Intjänandeperioden. Styrelsens

ersättningskommitté ("Ersättningskommittén"), och styrelsen ifråga om VD, kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under hela Intjänandeperioden.

Tilldelning av Matchningsaktier kommer förutom i särskilda undantagsfall att ske efter utgången av Intjänandeperioden, alltså tidigast 1 juni 2018.

Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra rätten att erhålla Matchningsaktier eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Matchningsaktierna under Intjänandeperioden.

5. Villkor för Prestationsaktierna

För Prestationsaktierna gäller samtliga villkor som även gäller för Matchningsaktierna enligt föregående avsnitt. Därutöver krävs för att erhålla tilldelning av Prestationsaktie att de Prestationsmål som styrelsen har fastställt uppnås eller överträffas. Prestationsmålen ger möjlighet till kostnadsfri tilldelning av högst fyra Prestationsaktier per Sparaktie för VD och högst tre Prestationsaktier per Sparaktie för övriga deltagare.

Uppfyllelse av Prestationsmålen ska fastställas i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende verksamhetsåret 2017.

Tilldelningen av Prestationsaktier baseras på den av styrelsen fastställda miniminivån respektive övre målnivån avseende EPS under Prestationsperioden. Styrelsen är av uppfattningen att den fastställda miniminivån respektive målnivån är väl avvägd och innebär en inte oväsentlig höjning av EPS med hänsyn till Gunnebo-aktiens kurs de senaste åren. Styrelsen avser att presentera de fastställda Prestationsmålen i årsredovisningen avseende verksamhetsåret 2017.

Om miniminivån inte uppnås ska ingen tilldelning av Prestationsaktier ske.

Om den övre målnivån uppnås eller överskrids ska full tilldelning ske motsvarande fyra Prestationsaktier per Sparaktie för VD och tre Prestationsaktier per Sparaktie för övriga deltagare.

Om miniminivån uppnås men inte överskrids ska tilldelning ske motsvarande en Prestationsaktie per Sparaktie för samtliga deltagare. Om miniminivån överskrids men den övre målnivån inte uppnås ska en linjär proportionerad tilldelning av Prestationsaktier ske. Det sammanlagda antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren räknas ut genom att eventuell tilldelning per Sparaktie adderas. Det slutliga antalet Prestationsaktier som tilldelas respektive deltagare ska avrundas till närmaste heltal.

6. Tillkommande deltagare

För det fall en deltagare, efter beslut av Ersättningskommittén, tillkommer efter den 31 maj 2015 och senast den 31 maj 2016, ska det vid beräkning av det maximala antalet Sparaktier denne deltagare får förvärva i stället tillämpas deltagarens fasta årliga grundlön vid aktuell tidpunkt samt en aktiekurs som motsvarar genomsnittet av den vid varje handelsdag noterade genomsnittliga volymviktade köpkursen för Gunnebo-aktien på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar närmast efter offentliggörandet av den kvartalsrapport för bolaget som offentliggörs närmast innan Ersättningskommitténs beslut att låta den tillkommande deltagaren delta, avrundat till närmaste tio öre.

7. Utformning och hantering

Ersättningskommittén ansvarar för utformningen och hanteringen av LTI 2015, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Gunnebo och deltagare i programmet inom ramen för villkoren och riktlinjerna i detta förslag. Ersättningskommittén ska ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Ersättningskommittén ska därutöver ha rätt att göra de lokala anpassningar av programmet som kan komma att erfordras för att genomföra programmet i berörda länder med rimliga administrativa kostnader och insatser.

Ersättningskommittén ska kunna besluta om flyttad eller ändrad tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier (i) för enskilda deltagare på grund av individuella omständigheter, eller (ii) om det annars bedöms vara lämpligt eller ändamålsenligt om det sker betydande förändringar i Gunnebo eller på marknaden eller om utfallet av andra skäl bedöms oskäligt.

Styrelsen ska kunna besluta om flyttad eller ändrad tilldelning av Matchnings- och Prestationsaktier eller avslut av LTI 2015 om någon, ensam eller tillsammans med närstående, förvärvar ett så stort antal Gunnebo-aktier att enligt tillämpliga regler skyldighet uppkommer att lämna ett offentligt erbjudande om att förvärva övriga aktier i bolaget.

8. Säkringsåtgärder

För att säkra leverans av Matchnings- och Prestationsaktier samt för att täcka administrativa kostnader, främst för sociala avgifter föreslår styrelsen, i första hand, att leverans och kostnader säkras genom beslut om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare inom LTI 2015, i enlighet med avsnitt B nedan. I den händelse att erforderlig majoritet inte uppnås för detta förslag avser styrelsen, i andra hand, att ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkra leverans av och kostnader hänförliga till Matchnings- och Prestationsaktier. Aktieswapavtalet innebär att den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta Gunnebo-aktier till anställda som omfattas av LTI 2015.

9. Omfattning och utspädning

Det maximala antalet Matchnings- och Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2015 uppgår till 729 053 aktier, vilket motsvarar cirka 0,9 procent av aktiekapital och röster i bolaget.¹ Medräknas det ytterligare antal aktier som maximalt kan komma att överlåtas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av LTI 2015 till högst 919 939 aktier och den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår till högst cirka 1,2 procent av aktiekapital och röster i Gunnebo.²

¹ Antalet Matchnings- och Prestationsaktier som omfattas av LTI 2015 ska dock, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Gunnebo genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

² Beräkningarna av programmets omfattning och utspädning baseras på 20 deltagare och har gjorts under antagandet att eventuella tillkommande deltagare förvärvar det antal Sparaktier som motsvarar det genomsnittliga antalet Sparaktier som de 16 initiala deltagarna har rätt att förvärva.

10. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal

Baserat på antagandet att LTI 2015 fulltecknas av 20 deltagare, en årlig kursuppgång om 10 % under Intjänandeperioden samt en bedömning av framtida utdelningar på Gunnebo-aktien beräknas den totala kostnaden för LTI 2015 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 36,7 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo.³ Om Prestationsmålen uppnås så att hälften av Prestationsaktierna tilldelas deltagarna beräknas den motsvarande kostnaden uppgå till 22,7 miljoner kronor. På årsbasis motsvarar detta cirka 0,4 procent av Gunnebos totala personalkostnader under räkenskapsåret 2014. LTI 2015 har ingen begränsning avseende maximal vinst för deltagarna och därför kan ingen maximal kostnad för sociala avgifter beräknas.

Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2014 skulle kostnaderna för LTI 2015, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo i kostnadsberäkningen ovan, få en negativ effekt om cirka 0,2 procentenheter på Gunnebos rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,16 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Gunnebos finansiella resultat som förväntas uppstå genom LTI 2015 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

11. Förslagets beredning

LTI 2015 har initierats av Gunnebos styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts i Ersättningskommittén och behandlats vid styrelsemöten under 2014 och början av 2015.

12. Övriga incitamentsprogram i Gunnebo

Gunnebo har för närvarande två aktierelaterade incitamentsprogram. Existerande teckningsoptionsprogram i Gunnebo infördes genom beslut av årsstämorna 2011 (Incitamentsprogram 2011/2015) respektive 2012 (Incitamentsprogram 2012/2016). Incitamentsprogrammen omfattar teckningsoptioner till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Koncernen med rätt att teckna nya aktier i Gunnebo. Teckningsoptionerna har överlåtits till marknadsvärde. Incitamentsprogram 2011/2015 ger innehavaren rätt att teckna aktier i Gunnebo för 44,20 kronor under vissa bestämda perioder under 2014-2015. Incitamentsprogram 2012/2016 ger optionsinnehavaren rätt att teckna aktier i Gunnebo för 31,20 kronor under vissa bestämda perioder under 2014-2015. Existerande incitamentsprogram omfattar tillsammans 146 500 teckningsoptioner och lika många aktier i Gunnebo. Av de 16 anställda som inledningsvis föreslås omfattas av LTI 2015, innehar 4 stycken teckningsoptioner i tidigare incitamentsprogram.

³ Denna beräkning har skett under antagandet att eventuella tillkommande deltagare förvärvar det antal Sparaktier som motsvarar det genomsnittliga antalet Sparaktier som de 16 initiala deltagarna har rätt att förvärva.

B Förslag till ändring av bolagsordningen samt säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2015 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Matchnings- och Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare, enligt följande.

1. Beslut om ändring av bolagsordningen

I bolagsordningen införs en möjlighet att utge ett nytt aktieslag, benämnt C-aktie, som medför en tiondels röst per aktie. C-aktien saknar rätt till vinstutdelning. Vidare är C-aktien inlösenbar till aktiens kvotvärde på initiativ av bolagets styrelse. C-aktie ska vidare kunna omvandlas till stamaktie efter beslut av Gunnebos styrelse. Förslag till ny lydelse av bolagsordningens § 5 biläggs, Bilaga A.

2. Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Gunnebo på följande villkor.

1. Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 919 939.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2016.
3. De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
4. Det belopp som ska betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.
5. De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Gunnebos åtaganden enligt LTI 2015 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Matchnings- och Prestationsaktier.

3. Bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Gunnebo på följande villkor.

1. Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Gunnebo.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2016.
3. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 919 939.

4. Återköp skall ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 105 % av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning.
5. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
6. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
7. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Gunnebos åtaganden enligt LTI 2015 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Matchnings- och Prestationsaktier.

4. Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2015

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2015 på följande villkor.

1. Överlåtelse av Gunnebo-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2015, varvid högst 729 053 Gunnebo-aktier får överlåtas.
2. Rätt att vederlagsfritt förvärva Gunnebo-aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i LTI 2015, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2015.
3. Överlåtelse av Gunnebo-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2015 har rätt att tilldelas Gunnebo-aktier.
4. Antalet Gunnebo-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2015 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Eftersom LTI 2015 inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Gunnebo (och att ett överlåtelsebeslut endast är giltigt intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2015 att besluta om överlåtelser av egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Gunnebo-aktier sker till deltagare i LTI 2015 avser styrelsen däremot föreslå senare bolagsstämma att besluta att överlåtelser får ske av egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

5. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Gunnebo önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTI 2015. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Gunnebo och aktieägarna att deltagarna i LTI 2015 erbjuds att bli aktieägare i Gunnebo.

I syfte att minimera Gunnebos kostnader för LTI 2015 har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

Bolagsstämman beslut att införa LTI 2015 i enlighet med avsnitt A ovan är inte villkorat av att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen samt säkringsåtgärder i avsnitt B ovan.

För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2015 enligt avsnitt A ovan krävs att styrelsens förslag biträds av mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

Styrelsen föreslår att de föreslagna besluten om säkringsåtgärder enligt avsnitt B ovan fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut av årsstämman om föreslagna säkringsåtgärder enligt avsnitt B ovan krävs att styrelsens förslag biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de på årsstämman representerade aktierna.

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns bifogat till detta förslag, Bilaga B.

Göteborg i mars 2015
Gunnebo AB (publ)
Styrelsen

Bolagsordning

Gunnebo AB (publ) (organisationsnummer 556438-2629)

§ 1 Firma

Bolagets firma är Gunnebo Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsens säte skall vara Göteborgs kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt erbjuda säkerhetslösningar inom områden som förvaring, kontanthantering, tillträdeskontroll, inträngs-, inbrotts-, stöld-, och brandskydd samt att driva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 200.000.000 kronor och högst 800.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier och aktieslag

Antalet aktier skall vara lägst 40.000.000 och högst 160.000.000.

Aktier kan utges i två serier, stamaktier och aktier av serie C. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 1,5 % av samtliga aktier i bolaget.

Stamaktier har en röst och aktier av serie C 1/10 röst.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och aktier av serie C skall ägare av stamaktier och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt skall, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 6 Räkenskaper

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst sju ledamöter med högst två suppleanter.

§ 8 Revisorer

Bolaget skall ha två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 9 Bolagsstämma

i) Plats

Plats för bolagsstämma skall vara Göteborgs kommun.

ii) Kallelse

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 och Göteborgs-Posten.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

iii) Ordförande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

iv) Tid för årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen senast under juni månad.

v) Ärenden

På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) val av ordförande vid stämman;
- 2) upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) godkännande av dagordning;
- 4) val av en eller två justeringsmän;
- 5) prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- 6) framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
- 7) beslut;
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- 8) bestämmande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter som skall väljas av stämman;
- 9) fastställande av arvode åt styrelsen;
- 10) i förekommande fall fastställande av arvode åt revisorer;
- 11) val av styrelse;
- 12) val av styrelsens ordförande;
- 13) utseende av valberedning;
- 14) i förekommande fall val av revisorer och suppleanter;
- 15) annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

vi) Rösträtt

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på årsstämma den 15 april 2015.

Gunnebo AB (publ)

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen anser att, med hänvisning till yttrandet som givits i samband med förslaget till vinstutdelning i årsredovisningen avseende verksamhetsåret 2014, förslaget är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i mars 2015
Gunnebo AB (publ)
Styrelsen