

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Gunnebo AB (publ), 556438-
2629, den 5 april 2017 klockan 16.00 på
Chalmers kårhus i Göteborg

Årsstämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Martin Svalstedt, som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 1

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Martin Svalstedt till ordförande vid stämman. Det antecknades att ordföranden anmodat bolagets chefsjurist Fredrik Fors att som sekreterare föra dagens protokoll.

Informerade ordföranden att ett av de ombud som företräder utländska aktieägare meddelat att några av deras uppdragsgivare instruerat ombudet att avseende vissa av dagordningens punkter rösta nej, att det sammanlagda röstetalet av dessa inte i något ärende i sig kunde påverka den erforderliga majoriteten samt att, om ordföranden efterhörde huruvida han kunde anteckna att ett beslut fattats enhälligt, han därmed avsåg enhällighet med bortseende från dessa nej-röster.

§ 2

Bilagd förteckning över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare och av dem företrädda aktier och röster godkändes som röstlängd vid stämman, bilaga 1.

Stämman godkände att inbjudna gäster samt funktionärer var närvarande vid stämman.

§ 3

Det beslutades att godkänna det i kallelsen publicerade och vid stämman utdelade förslaget till dagordning.

§ 4

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av två justeringsmän.

Till justeringsmän, att jämte ordföranden justera dagens protokoll, utsågs Henrik Munthe (ombud för Stena Adactum AB) och Lennart Allansson.

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman hade annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 3 mars 2017 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens industri och Göteborgs-Posten samma dag och vidare att kallelsen sedan den 3 mars 2017 hållits tillgänglig på bolagets hemsida.

Stämman fann att den hade blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Framlades styrelsens och verkställande direktörens års- och koncernredovisning för 2016 samt motsvarande revisionsberättelser, revisorns yttrande om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående stämma följts samt styrelsens förslag till vinstdisposition och motiverade yttrande.

Föredrog auktoriserade revisorn Hans Warén från revisionsbolaget Deloitte AB revisionsberättelsen för verksamhetsåret 2016 och lämnade i anslutning härtill en redogörelse för hur revisionen utförts.

§ 7

Verkställande direktören Henrik Lange höll anförande och redogjorde därvid för bolagets och koncernens utveckling och kommenterade dess verksamhet för 2016. I anslutning härtill besvarades frågor från aktieägarna.

Hänvisade ordföranden till den i årsredovisningen intagna bolagsstyrningsrapporten beträffande det arbete som bedrivits i styrelsen och styrelsens utskott under 2016.

§ 8 a)

Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2016 i enlighet med revisorns tillstyrkan.

§ 8 b)

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel skulle disponeras så att till aktieägarna utdelas 1,20 kronor per aktie och resterande balanseras i ny räkning.

Avstämningsdag för vinstutdelning fastställdes till fredagen den 7 april 2017 och det upplystes att utdelningen beräknas utbetalas från Euroclear onsdagen den 12 april 2017.

§ 8 c)

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2016.

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2016.

Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna eller andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 9

Lämnades en redogörelse för det arbete som bedrivits i valberedningen sedan årsstämman 2016 samt föredrogs valberedningens olika förslag till årsstämman.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 10

Det beslutades att arvode skall utgå till styrelsens bolagsstämموvalda ledamöter med totalt 2.000.000 kronor, exklusive utskottsarvode, varav 500.000 kronor – inklusive ersättning för utskottsarbete – till styrelsens ordförande och 250.000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter, att särskilt arvode skall utgå till ledamöterna i styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott med 50.000 kronor till respektive ordförande i utskotten samt med 30.000 kronor vardera till övriga utskottsledamöter samt att arvode till revisorerna för tiden intill nästa årsstämma skall utgå med belopp enligt godkänd räkning.

§ 11

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Det beslutades att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Göran Bille, Charlotte Brogren, Bo Dankis, Eva Elmstedt, Mikael Jönsson och Martin Svalstedt samt att välja Anna Borg till ny ledamot av styrelsen. Det informerades om att Tore Bertilsson hade avböjt omval.

Ordföranden informerades om att Irene Thorin (Unionen) och Crister Carlsson (Unionen) utsetts till ledamöter i styrelsen av de fackliga organisationerna i enlighet med lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

§ 12

Det beslutades att omvälja Martin Svalstedt till styrelsens ordförande.

§ 13

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta principer för utseende av valberedning att gälla tillsvidare enligt bilaga 2.

§ 14

Valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Det antecknades att Deloitte AB upplyst om att auktoriserade revisorn Hans Warén kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 15

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning till ledande befattningshavare enligt bilaga 3.

§ 16 (A) och (B)

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag (A), att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram samt om (B) säkringsåtgärder med anledning därav enligt bilaga 4. Det antecknades att beslutet om säkringsåtgärder enligt 16 B var enhälligt, med undantag för de utländska aktieägare som meddelat att det avsåg rösta

nej till säkringsåtgärderna och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet om 9/10 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

§ 17

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om ett bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier enligt bilaga 5. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de utländska aktieägare som meddelat att det avsåg rösta nej till beslutet och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

§ 18

Ordföranden framförde bolagets tack till avgående styrelseledamoten Tore Bertilsson.

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras:

/Fredrik Fors/

/Martin Svalstedt/

/Henrik Munthe/

/Lennart Allansson/

Gunnebo AB:s årsstämma den 5 april 2017

Principer för utseende av valberedning

Valberedningen skall utgöras av styrelsens ordförande jämte en representant vardera för de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti varje år. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot i valberedningen skall den fjärde största registrerade ägaren tillfrågas osv. De sålunda utsedda ledamöterna tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, skall utgöra valberedningen.

Valberedningen skall utse ordförande inom sig, dock att styrelsens ordförande inte får vara ordförande i valberedningen. Valberedningens ledamöter skall presenteras senast i samband med offentliggörande av bolagets delårsrapport för tredje kvartalet. Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen skall löpa intill dess att en ny valberedning har tillträtt. Avgår ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag, skall valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att snarast utse en ny ledamot av valberedningen. Utses inte ny ledamot av aktieägaren, skall rätten att utse ny ledamot övergå till närmast följande till röstetalet största aktieägare som inte redan utsett ledamot av valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt.

I valberedningens uppdrag ingår att inför årsstämman lämna förslag till (i) ordförande vid stämman, (ii) antal bolagsstämmovalda styrelseledamöter och suppleanter, (iii) ordförande och övriga bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen, (iv) arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter och ledamöter av styrelsens utskott, (v) val av revisor samt (vi) arvode till revisorer.

Beslutet om instruktionen för valberedningen föreslås gälla tillsvidare.

Gunnebo AB:s årsstämma den 5 april 2017

Styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15 i förslaget till dagordning)

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för medlemmar av Gunnebos koncernledning och gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman samt för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

Gunnebo skall erbjuda de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som behövs för att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare till koncernledningen. Marknadsmässighet och konkurrenskraftighet skall vara de övergripande principerna för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i Gunnebo.

Koncernledningens totala ersättning skall bestå av fast lön, rörlig ersättning inkluderande långsiktiga incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner.

Den fasta lönen skall beakta den enskildes position, kompetens, ansvarsområden, prestation samt erfarenhet och skall normalt omprövas varje år. Den fasta lönen skall också utgöra basen för beräkning av rörlig lön.

Den rörliga lönen skall vara beroende av hur på förhand bestämda kvantitativa finansiella mål uppfylls och skall vara maximerad till högst 70 procent av den fasta lönen. Varav 20 procent härrör från maximum från långsiktiga incitamentprogram.

Styrelsen skall årligen utvärdera om ett aktie- eller aktiekursanknutet incitamentsprogram skall föreslås årsstämman eller inte. Det är årsstämman som fattar beslut om sådana incitamentsprogram. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att fatta beslut om ett nytt incitamentsprogram för 2017. Pensionspremier för personer i koncernledningen som är bosatta i Sverige betalas enligt en avgiftsbestämd plan. Premierna kan, beroende på ålder och lönenivå, uppgå till maximalt 35 procent av den fasta lönen. Personer i koncernledningen som är bosatta utanför Sverige får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i de länder där personerna är bosatta, företrädesvis premiebaserade lösningar. Pensionsålder skall vara 65 år.

Övriga förmåner består av förmånsbil samt privat sjukvårdsförsäkring.

För personer i koncernledningen som är bosatta i Sverige är uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida 12 månader och vid uppsägning från individens sida sex månader. Avgångsvederlag tillämpas inte. Personer i koncernledningen som är bosatta utanför Sverige får erbjudas uppsägningstider som är konkurrenskraftiga i de länder där personerna är bosatta, företrädesvis motsvarande de uppsägningstider som får förekomma i Sverige.

Styrelsen har rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Redan beslutade ersättningar till ledningen, som inte har förfallit till betalning vid årsstämman 2017, faller inom ramen för dessa riktlinjer, förutom att SVP Americas som baserat på lokala marknadsförutsättningar kan erhålla en maximal rörlig lön om högst 95 procent av den fasta lönen. Varav 20 procent härrör från maximum från långsiktiga incitamentprogram. Sedan tidigare är det avtalat att verkställande direktören har rätt till 12 månaders avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida, att rörlig lön till

verkställande direktören skall vara pensionsgrundande samt att verkställande direktören har rätt att erhålla pension från 63,5 års ålder.

Inga andra avvikelser har gjorts från de riktlinjer som antogs av årsstämman 2016.

Göteborg i mars 2017
GUNNEBO AB (publ)
Styrelsen

Gunnebo AB (publ)

Styrelsens förslag till inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTI 2017/2021) samt säkringsåtgärder med anledning av programmet

Styrelsen för Gunnebo AB ("Gunnebo") föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("LTI 2017/2021") för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Gunnebo-koncernen ("Koncernen"). I syfte att säkra Gunnebos åtaganden och kostnader enligt LTI 2017/2021 föreslår styrelsen vidare 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 2017/2021.

A Förslag till införande av LTI 2017/2021

1. Motiv och bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2017/2021 är att sammanlänka ledningsgruppens och andra nyckelpersoners intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2017/2021 avses även skapa ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2017/2021 bedöms vidare underlätta för Gunnebo att rekrytera och behålla personer i ledningsgruppen och andra nyckelpersoner.

Styrelsens avsikt är att strukturen för LTI 2017/2021 ska vara långsiktig och styrelsen avser därför att, efter utvärdering av programmet, återkomma med motsvarande förslag för beslut av bolagsstämmorna under kommande år.

2. Villkor för LTI 2017/2021

- i. LTI 2017/2021 föreslås omfatta ca 20 anställda bestående av VD, ledningsgrupp (SVP) och andra nyckelpersoner inom Koncernen ("Deltagarna").
- ii. Programmet ska omfatta högst 266 233 Gunnebo-aktier (stamaktier), varav 212 986 aktier kan tilldelas deltagarna i LTI 2017/2021 ("Prestationsaktier") och 53 247 aktier vilka i huvudsak är avsedda att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till programmet.
- iii. Deltagarna erhåller, beroende på uppfyllelsen och utvecklingen av tre olika Prestationsmål (definierat nedan) under räkenskapsåret 2017 ("Prestationsperioden"), vederlagsfritt Prestationsaktier på Tilldelningsdagen (definierat nedan).
- iv. Det maximala antalet Prestationsaktier som kan erhållas ska motsvara 20 procent av fast lön 2017 (faktiskt betalad) beräknat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie under fem handelsdagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2017 (innefattande dagen för offentliggörandet), avrundat till närmast jämna heltal, varvid 0,5 avrundas uppåt. Dock ska VD högst erhålla 33 210 Prestationsaktier, andra ledande befattningshavare (SVP) högst

105 811 Prestationsaktier och övriga nyckelpersoner högst 73 965 Prestationsaktier.

- v. De prestationsmål som måste uppnås eller överträffas under Prestationsperioden för intjäning av Prestationsaktier avser (i) vinst per aktie (EPS), (ii) rörelsemarginal (EBIT) exkl. poster av engångskaraktär samt (iii) organisk tillväxt i procent ("Prestationsmålen"), varvid ettvarit mål viktas med 1/3. Intjäningen baseras på en av styrelsen fastställda miniminivån respektive övre målnivån under Prestationsperioden. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier. Om den övre målnivån uppnås eller överskrids ska full intjäning ske. Om miniminivån uppnås men inte överskrids ska tilldelning ske motsvarande 1 % av maximalt antal Prestationsaktier. Om miniminivån överskrids men den övre målnivån inte uppnås ska en linjär proportionerad tilldelning av Prestationsaktier ske. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas till närmaste heltal.
- vi. Styrelsen beslutar om Prestationsmålen före LTI 2017/2021 erbjuds till Deltagarna. Styrelsen avser att presentera beslutade Prestationsmål samt uppfyllelsen av dessa i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende 2017.
- vii. Intjänade Prestationsaktier erhålls av Deltagarna efter årsstämman 2021 och före den 30 juni 2021 ("Tilldelningsdagen"). En förutsättning för att Deltagaren ska erhålla intjänade Prestationsaktier är (i) att deltagaren behållit sin anställning inom Koncernen fram till utgången av 2020. Styrelsen kan medge begränsade undantag från kravet på anställning under hela perioden. Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra rätten att erhålla Prestationsaktier eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Prestationsaktierna före dessa har utbetalats på Tilldelningsdagen.
- viii. Antalet Prestationsaktier ska vara föremål för sedvanlig omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission, extraordinär utdelning och/eller andra liknande bolagshändelser.
- ix. Styrelsen ska i övrigt ha rätt att besluta om de närmare villkoren för LTI 2017/2021, liksom om rimliga ändringar i programmet som bedöms vara lämpliga eller ändamålsenliga till följd av legala eller administrativa förhållanden, lokala anpassningar eller vid betydande förändringar i marknaden eller i Koncernen, innefattande att 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, eller om utfallet av andra skäl bedöms oskäligt. Styrelsen har också rätt att justera intjäning och tilldelning om sådan gjorts baserat på uppgifter som senare visar sig vara felaktiga. Styrelsen kan delegera den vidare hanteringen av LTI 2017/2021 till sitt ersättningsutskott.

3. Säkringsåtgärder

För att säkra leverans av 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 2017/2021, 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 Prestationsaktier. Aktieswapavtalet innebär att den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta Gunnebo-aktier till anställda som omfattas av LTI 2017/2021.

4. Omfattning och utspädning

Det maximala antalet Prestationsaktier som kan tilldelas deltagare i LTI 2017/2021 uppgår till 212 986 aktier, vilket motsvarar cirka 0,28 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 2017/2021 till högst 266 233 aktier och den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår till högst cirka 0,35 procent av aktiekapital och röster i Gunnebo.

5. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal

Baserat på antagandet om en aktiekurs vid programmets start om 40 kronor, en årlig kursuppgång om 10 procent från programmets införande till dess att aktier erhålls cirka 4 år senare, en personalomsättning om 5 procent per år samt en bedömning av framtida utdelningar på Gunnebo-aktien beräknas den totala kostnaden för LTI 2017/2021 inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 8,5 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo. På årsbasis motsvarar detta cirka 0,1 procent av Gunnebos totala personalkostnader under räkenskapsåret 2016. LTI 2017/2021 har ingen begränsning avseende maximal vinst för deltagarna och därför kan ingen maximal kostnad för sociala avgifter beräknas.

Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2016 skulle kostnaderna för LTI 2017/2021, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo i kostnadsberäkningen ovan, få en negativ effekt om cirka 0,03 procentenheter på Gunnebos rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,02 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Gunnebos finansiella resultat som förväntas uppstå genom LTI 2017/2021 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

6. Förslagets beredning

LTI 2017/2021 har initierats av Gunnebos styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under 2016 och 2017.

7. Övriga incitamentsprogram i Gunnebo

Gunnebo har för närvarande ett existerande aktiesparprogram som infördes genom beslut av årsstämman 2015 (LTI 2015). Incitamentsprogrammet omfattar sk. matchnings- och prestationsaktier till ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom Koncernen. Existerande incitamentsprogram omfattar, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, 730 847 aktier i Gunnebo. Den maximala utspädningseffekten för programmet uppgår till högst

¹ Antalet Prestationsaktier kan dock bli föremål för omräkning med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram

cirka 0,9 procent av aktiekapital och röster i Gunnebo. Av de anställda som föreslås omfattas av LTI 2017/2021, deltar 10 i tidigare incitamentsprogram.

B Förslag till säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2017/2021 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till 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. 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 266 233.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2018.
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 2017/2021 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier.

2. 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 2018.
3. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 266 233.
4. Återköp skall ske till ett pris per aktie om lägst 100 % och högst 110 % 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 2017/2021 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier.

3. Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2017/2021

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i LTI 2017/2021 på följande villkor.

1. Överlåtelse av Gunnebo-aktier får ske vederlagsfritt till deltagare inom LTI 2017/2021, varvid högst 212 986 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 2017/2021, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2017/2021.
3. Överlåtelse av Gunnebo-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i LTI 2017/2021 har rätt att tilldelas Gunnebo-aktier.
4. Antalet Gunnebo-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTI 2017/2021 ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

Eftersom LTI 2017/2021 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 2017 att besluta om överlåtelser av egna stamaktier på en reglerad marknad för kassafloedemässig säkring av sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Gunnebo-aktier sker till deltagare i LTI 2017/2021 avser styrelsen däremot föreslå senare bolagsstämma att besluta att överlåtelser får ske av egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

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

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Gunnebo önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTI 2017/2021. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Gunnebo och aktieägarna att deltagarna i LTI 2017/2021 erbjuds att bli aktieägare i Gunnebo.

I syfte att minimera Gunnebos kostnader för LTI 2017/2021 har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

C. Röstmajoritet

Bolagsstämmans beslut att införa LTI 2017/2021 i enlighet med avsnitt A ovan är inte villkorat av att stämman beslutar om säkringsåtgärder i avsnitt B ovan.

För giltigt beslut av årsstämman om införande av LTI 2017/2021 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 A.

Göteborg i februari 2017
Gunnebo AB (publ)
Styrelsen

Gunnebo AB:s årsstämma den 5 april 2017

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier (punkt 17 i förslaget till dagordning)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, i samband med företagsförvärv, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller med föreskrift om apport eller kvittning. Bemyndigandet skall omfatta sammanlagt högst aktier motsvarande 10 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Skälet till den möjliga avvikelsen från företrädesrätten är att bolaget skall kunna emittera aktier som likvid i samband med avtal om företagsförvärv, alternativt anskaffa kapital till sådana förvärv. Emissionskursen skall fastställas enligt gällande marknadsförhållanden.

Styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2017
GUNNEBO AB (publ)
Styrelsen