

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Gunnebo AB (publ)**, 556438-2629, den 29 juni 2020 klockan 16.00 på Elite Park Avenue Hotel i Göteborg

Årsstämmans öppnande

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

Upplystes att försiktighetsåtgärder vidtagits för att minska risken för spridning av coronaviruset, innebärande bland annat att verkställande direktören Stefan Syrén inte kommer att hålla något anförande, att varken valberedningen eller styrelsen närmare kommer att redogöra för sina förslag till stämman samt att bolaget möjliggjort poströstning till stämman.

§ 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 vissa aktieägare och ombud meddelat genom förhandsröstning eller att några av deras uppdragsgivare instruerat dessa 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 ett fåtal 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 en justeringsman.

Till justeringsman, att jämte ordföranden justera dagens protokoll, utsågs Henrik Munthe (ombud för Stena Adactum).

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman hade annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 29 maj 2020 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens industri och Göteborgs-Posten samma dag och vidare att kallelsen sedan den 26 maj 2020 hållits tillgänglig på bolagets hemsida.

Stämman fann att den hade blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Framlades styrelsens och verkställande direktörens års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019 och motsvarande revisionsberättelser samt revisorns yttrande om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående stämma följts.

§ 7 a)

Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2019 i enlighet med revisorns tillstyrkan.

§ 7 b)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning lämnas och att disponibla vinstmedel om totalt 752 512 413 kronor balanseras i ny räkning.

§ 7 c)

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsens ledamöter och de verkställande direktörerna Henrik Lange och Stefan Syrén för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2019.

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2019.

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

§ 8

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma oförändrat skulle bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 9

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode skall utgå till styrelsens bolagsstämموالدا ledamöter med totalt 2 100 000 kronor, exklusive utskottsarvode, varav 700 000 kronor till styrelsens ordförande (vilket arvode skall inkludera ersättning för utskottsarbete) och 280 000 kronor vardera till övriga bolagsstämموالدا ledamöter, att särskilt arvode skall utgå till ledamöterna i styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott med 80 000 kronor till respektive ordförande i utskotten samt med 35 000 kronor vardera till övriga utskottsledamöter samt att arvode till revisorerna för tiden intill nästa årsstämma skall utgå med belopp enligt godkänd räkning.

§ 10

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och på bolagets hemsida samt att den till nyval föreslagna ledamotens uppdrag i andra företag finns angivna i materialet på stämman. Konstaterades att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Det beslutades att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja Anna Borg Saether, Charlotte Brogren, Eva Elmstedt, Mikael Jönsson och Martin Svalstedt (samtliga omval) samt Panu Routila (nyval).

Ordföranden informerade om att Micke Fridström (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.

§ 11

Det beslutades att genom nyval välja Panu Routila till styrelsens ordförande.

§ 12

Omvaldes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Det antecknades att Deloitte AB upplyst om att auktoriserade revisorn Hans Warén fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 13

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 2.

§ 14

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen enligt Bilaga 3, varefter bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 3A. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de aktieägare som i förväg meddelat genom förhandsröst eller på annat sätt på förhand anmält att de röstar nej till förslaget, och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

§ 15

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till incitamentsprogram.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av incitamentsprogram för bolagets ledande befattningshavare genom (A) riktad emission av teckningsoptioner

samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt Bilaga 4. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de aktieägare som i förväg meddelat genom förhandsröst eller på annat sätt på förhand anmält att de röstar nej till förslaget, och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om 9/10 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Noterades att aktieägare som är anställda i Gunnebo och har rätt att delta i incitamentsprogrammet inte deltog i beslutet.

§ 16

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier.

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 aktieägare som i förväg meddelat genom förhandsröst eller på annat sätt på förhand anmält att de röstar nej till förslaget, och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

§ 17

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:

Fredrik Fors

Justeras:

Martin Svalstedt

Henrik Munthe

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Gunnebo AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Riktlinjernas omfattning m.m.

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 2020 samt för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, samt kunna erbjuda konkurrenskraftiga förmåner i de länder där personerna är bosatta, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Gunnebos affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att vara en världsledande leverantör av produkter och tjänster inom respektive affärsområde genom att investera i en kunddriven innovativ produktutveckling och kundanpassade lösningar samt att bygga långsiktiga affärsrelationer som skapar ömsesidiga värden. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor på aktuell marknad för respektive ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning, vilket förväntas bidra till Gunnebos affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar för närvarande cirka 20 anställda bestående av bl.a. verkställande direktören, koncernledningen och andra nyckelpersoner inom koncernen. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande vinst per aktie, rörelsemarginal, kassaflöde och organisk tillväxt i procent. Mer information om Gunnebos incitamentsprogram finns på Gunnebos webbplats, www.gunnebogroup.com, under avsnittet Bolagsstyrning – Ersättningar.

Rörlig kontanterersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Koncernledningens totala ersättning ska bestå av fast kontantlön, rörlig kontanterersättning (bonus), pensionsförmåner samt andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

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

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av bonus ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Bonusen ska vara beroende av hur på förhand bestämda mätbara kvantitativa och kvalitativa kriterier uppfylls. Kriterierna omfattar bestämda mätbara mål som berör till exempel tillväxt, vinst och kostnadsutveckling inom koncernen, samt individuella mål, vilka ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Bonusen ska för koncernledningen, inklusive verkställande direktören, vara maximerad till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av bonus avslutats ska ersättningsutskottet fastställa i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Såvitt avser uppfyllandet av finansiella mål ska bedömningen baseras på fastställt finansiellt underlag för aktuell period. Bonus kan utbetalas efter avslutad mätperiod eller vara föremål för uppskjuten betalning.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva bonus som utbetalats på felaktiga grunder.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Bonus ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska, beroende på ålder och lönenivå, uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Bonus ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen. Pensionsålder ska vara 65 år.

Andra förmåner får innefatta bl.a. privat sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst nio månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över

tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Övergångsbestämmelser tillämpliga för årsstämman 2020

Information rörande tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 6 i årsredovisningen för 2019.

Inga avvikelser har gjorts från de riktlinjer som antogs av årsstämman 2019.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Gunnebo AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Gunnebo AB (publ) föreslår att § 9 (ii) i bolagsordningen ändras enligt nedan, för att vara förenlig med den förväntade nya lydelsen av aktiebolagslagen, och att nuvarande § 9 (v) p. 13 i bolagsordningen tas bort samt att vissa redaktionella ändringar genomförs.

Nuvarande lydelse § 9 (ii)	Föreslagen lydelse § 9 (ii)
<p>§ 9 Bolagsstämma <i>ii) Kallelse</i> 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.</p> <p>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.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.</p>	<p>§ 9 Bolagsstämma <i>ii) Kallelse</i> 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.</p> <p>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 <i>Denna</i> dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.</p>

Styrelsen föreslår vidare att en ny paragraf 10 införs enligt nedan för att möjliggöra fullmaktsinsamling och poströstning vid bolagsstämmor.

Föreslagen lydelse § 10
<p>§ 10 Fullmaktsinsamling och poströstning <i>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551).</i></p> <p><i>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</i></p>

Styrelsen föreslår slutligen nedan två ändringar i bolagsordningen, vilka föranleds av tidigare genomförda lagändringar, samt att omnumrering sker så att gamla § 10 blir § 11.

Nuvarande lydelse § 1	Föreslagen lydelse § 1
<p>§ 1 Firma Bolagets firma är Gunnebo Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).</p>	<p>§ 1 Firma Företagsnamn Bolagets firma <i>företagsnamn</i> är Gunnebo Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).</p>

Nuvarande lydelse § 10	Föreslagen lydelse § 11
§ 10 Avstämningsförbehåll Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	§ 11 Avstämningsförbehåll Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om <i>värdepapperscentraler och</i> kontoföring av finansiella instrument.

Bolagsordningen för Gunnebo AB (publ) ska efter de föreslagna ändringarna ha den lydelse som framgår av Bilaga A.

Bemyndigande

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

Majoritetskrav

Stämmans beslut förutsätter att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Gunnebo AB (publ)

Bolagsordning

Gunnebo AB (publ) (organisationsnummer 556438-2629)

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn 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 göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna 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) i förekommande fall val av revisorer och suppleanter;
- 14) 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 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Antagen på årsstämma den 29 juni 2020.

Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare genom (A) riktad emission av teckningsoptioner samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Gunnebo AB (publ) ("**Gunnebo**" eller "**Bolaget**") föreslår att årsstämman 2020 beslutar om att inrätta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i koncernen genom utgivande och överlåtelse av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2020**") på följande villkor.

A. Emission av teckningsoptioner

1. Högst 900 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Bolagets helägda dotterbolag Gunnebo Treasury AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Gunnebo-koncernen. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt till Gunnebo Treasury AB.
4. Teckning av teckningsoptionerna av Gunnebo Treasury AB ska ske på särskild teckningslista senast den 15 december 2020, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) stamaktie i Bolaget.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 augusti 2023 till och med den 30 september 2023.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden 20-31 juli 2020.
8. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
9. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2020 framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2020:1 avseende nyteckning av aktier i Gunnebo AB (publ)*".
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att ett optionsprogram som ger ledande befattningshavare möjlighet att ta del av Bolagets långsiktiga värdeutveckling främjar delaktighet och ansvarstagande och medför en ökad motivation och lojalitet att verka för koncernens strategi för lönsam tillväxt och den

affärsmodell med en tydlig affärsområdesstruktur som koncernen implementerade under 2019. Teckningsoptionsprogram 2020 förväntas alltså bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade personer i ledningsgruppen samt i förlängningen till uppfyllandet av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Då Teckningsoptionsprogram 2020 beslutas särskilt av bolagsstämman, omfattas programmet inte av Gunnebos riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogram 2020 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Teckningsoptionerna ska av Gunnebo Treasury AB, vid ett eller flera tillfällen, överlåtas till anställda i Gunnebo-koncernen i enlighet med nedan angivna riktlinjer.
2. Överlåtelse ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsepunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske i enlighet med följande riktlinjer:

Befattning	Antal teckningsoptioner
VD	Grundtilldelning 300 000 och högst 400 000
Övriga ledande befattningshavare (f.n. 4 personer)	Grundtilldelning 150 000 per person och högst 200 000

Första tilldelning beräknas ske under augusti 2020.

4. Teckningsoptioner som kvarstår efter första tilldelningen får tilldelas framtida anställda eller anställda som har befordrats, till vid var tid gällande marknadsvärde enligt ovan angivna tilldelningsprinciper, varvid det ovan angivna antalet övriga ledande befattningshavare kan komma att ändras. Sådan överlåtelse av teckningsoptioner får inte ske efter årsstämman 2021.
5. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2020 förutsätter att den anställde innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid tilldelningen meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.
6. Teckningsoptionerna är fritt överlåtbara. Vid förvärv av teckningsoptionerna ska teckningsoptionsinnehavaren ingå hembudsavtal med Gunnebo Treasury AB om hembud av teckningsoptioner vid överlåtelse. Vidare ska teckningsoptionsinnehavarna utfästa sig att inte före den 1 augusti 2025, eller den tidigare dag som anställningen skulle upphöra, överlåta sådana aktier som optionsinnehavaren tecknar med stöd av teckningsoptionerna. Styrelsen får vid särskilda skäl, t.ex. av skatteskal, medge undantag från detta lock-up åtagande.

Deltagare i andra jurisdiktioner

Såvitt gäller deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2020 i den mån så krävs för att tilldelning och utnyttjande av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2020.

Kostnader, utspädning m.m.

Teckningsoptionsprogram 2020 beräknas medföra begränsade kostnader av mindre betydelse för Bolaget, huvudsakligen hänförliga till sociala avgifter för deltagare bosatta i utlandet.

Vid antagande av att samtliga 900 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2020 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 4 500 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande cirka 0,94 procent beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga aktier. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2019 inkl. utspädningseffekt hade i sådant fall förändrats på så sätt att resultat per aktie hade minskat med cirka 0,01 kronor från 0,55 kronor till 0,54 kronor. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Befintliga incitamentsprogram

Ingen tilldelning av aktier har skett under de incitamentsprogram som infördes genom beslut av årsstämman 2017 (LTIP 2017/2021), 2018 (LTIP 2018/2022) respektive 2019 (LTIP 2019/2023) som omfattade sk. prestationsaktier till ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom koncernen, på grund av att prestationsmålen inte har uppfyllts.

Förslagets beredning

Teckningsoptionsprogram 2020 har initierats av Gunnebos styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts av styrelsens ersättningsutskott och därefter behandlats vid styrelsemöte.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Gunnebo AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier

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 procent 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.

Stämmans beslut förutsätter att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Gunnebo AB (publ)