

Kallelse till årsstämma i Gunnebo AB

Aktieägarna i Gunnebo AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 27 april 2010 klockan 16.00 på Lisebergsteatern, Örgrytevägen 5, Göteborg. Inregistrering från klockan 15.00.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast onsdagen den 21 april 2010,

dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 21 april 2010 klockan 16.00, via bolagets webbplats www.gunnebo.com eller per telefon 031-83 68 00 eller under adress Gunnebo AB, Årsstämman, Box 5181, 402 26 Göteborg, varvid även eventuella biträden skall anmälas.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, begära att tillfälligt vara införd i aktieboken hos Euroclear Sweden AB onsdagen den 21 april 2010. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

Ombud m m

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis/motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset/behörighetshandlingen får inte vara utfärdade tidigare än ett år före dagen för årsstämman. Fullmakten i original samt registreringsbevis/motsvarande behörighetshandling bör i god tid före årsstämman insändas till Gunnebo AB, Årsstämman, Box 5181, 402 26 Göteborg. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Gunnebo AB:s hemsida, www.gunnebo.com.

Dagordning

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, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2009
7. Anförande av verkställande direktören
8. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) disposition beträffande förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
10. Fastställande av arvode till styrelse och revisorer
11. Val av styrelseledamöter
12. Val av styrelsens ordförande

13. Utseende av valberedning
14. Beslut om godkännande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om incitamentsprogram 2010/2014
16. Beslut om ändring av bolagsordningen
17. Årsstämmans avslutande

Styrelsens förslag till beslut

Utdelning (punkt 8 b)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning lämnas för 2009.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören samt övriga medlemmar av koncernledningen.

Styrelsens förslag för 2010 överensstämmer i allt väsentligt med tidigare års riktlinjer och baseras på redan ingångna avtal mellan Gunnebo och respektive befattningshavare.

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

Koncernledningens totala ersättning skall bestå av fast lön, rörlig lön, långsiktiga incitamentsprogram, pension samt övriga ersättningar och 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 ersättningen är beroende av hur på förhand bestämda kvantitativa finansiella mål uppfylls. Den rörliga ersättningen är maximerad till högst 50 procent av den fasta lönen, dock att styrelsen under 2010 skall äga rätt att införa en engångsbonus för koncernledningen baserad på bolagets resultatutveckling under 2010 och 2011 innebärande att den rörliga ersättningen för ettvarvt av åren 2010 och 2011 är maximerad till högst 100 procent av den fasta lönen.

En extra bolagsstämma 2007 beslöt att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Grundstrukturen är ett kombinerat aktie- och teckningsoptionsprogram som förutsätter en initial investering i Gunnebo-aktier av deltagarna. Programmet ger deltagarna rätt att under vissa bestämda perioder 2011 teckna aktier i Gunnebo till en kurs om 63,80 kronor per aktie. Teckningsoptionsprogrammet är förenat med ett prestationsbaserat kontant bonusprogram med möjlig utbetalning årsvis under fyra år. Bonus utbetalas endast om vissa finansiella programvillkor uppnås och endast under förutsättning att deltagare behållit sin initiala investering i Gunnebo-aktier samt teckningsoptioner. I vissa länder har deltagare istället för teckningsoptioner erbjudits

vederlagsfria personaloptioner. Personaloptionerna kan lösas endast om de finansiella programvillkoren uppfyllts och i övrigt enligt samma principer som gäller för det ovan beskrivna bonusprogrammet. Styrelsen kommer årligen att utvärdera om ett aktie- eller aktiekursanknutet incitamentsprogram skall föreslås årsstämman eller inte.

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 det land 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 6 månader. Avgångsvederlag tillämpas inte. Personer i koncernledningen som är bosatta utanför Sverige får erbjudas uppsägningstider som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är bosatta, företrädesvis motsvarande de uppsägningstider som får förekomma i Sverige.

Styrelsen har rätt att, om den finner särskilda skäl föreligga i ett enskilt fall, frångå dessa riktlinjer.

Inga avvikelser har gjorts från de riktlinjer som antogs av årsstämman 2009.

Redan beslutade ersättningar till ledningen faller inom ramen för dessa riktlinjer, förutom att två medlemmar av koncernledningen har rätt till 12 månaders avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida.

Incitamentsprogram 2010/2014 (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram – Incitamentsprogram 2010/2014 – för 46 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Gunnebo-koncernen i 21 olika länder genom att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 550 000 teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Gunnebo Service AB ("GSAB").

Teckningsoptionerna ska utges till GSAB utan vederlag, deltagarna i Incitamentsprogram 2010/2014 ges möjlighet att förvärva dem till marknadsvärde. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 17 maj 2010. Överlåtelse till förvärvsberättigad får inte ske efter den 31 augusti 2010.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs uppgående till 110 procent av ett medeltal av för varje börsdag framräknat volymvägt genomsnitt av betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm under perioden från och med den 28 april 2010 till och med den 11 maj 2010. Teckning av aktier kan äga rum tidigast från och med den 1 april 2013, dock ej innan eller på annan tid än under de perioder om vardera 14 dagar som inleds med den dag som följer efter dagen för offentliggörande av bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2013, tredje kvartalet 2013, första kvartalet 2014 respektive tredje kvartalet 2014. Inte i något fall får teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ske efter den 30 november 2014.

Vid fullteckning av teckningsoptionerna samt fullt utnyttjande av optionsrätterna kan bolagets aktiekapital komma att öka med högst 2 750 000 kronor genom emission av högst 550 000 aktier motsvarande en ökning av antalet utestående aktier med cirka 0,7 procent. Eftersom teckningsoptionerna föreslås erbjudas till marknadspris, bedömer styrelsen att det föreslagna programmet varken medför redovisningsmässiga lönekostnader eller motsvarande kostnader enligt IFRS 2. Kostnader i form av sociala avgifter kan emellertid komma att utgå i vissa deltagarländer. Utspädningen och kostnader för att etablera och administrera programmet förväntas ha en marginell inverkan på koncernens nyckeltal.

Deltagarna i Incitamentsprogram 2010/2014 kommer att erbjudas att förvärva ett visst högsta antal teckningsoptioner, ett antal som, beroende på kategoritillhörighet, är mellan 7 500 – 30 000.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen bedömer att Incitamentsprogram 2010/2014 kommer att bidra till att motivera och behålla betydelsefulla befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen och att det därmed kommer att vara till nytta för aktieägarna. Ett incitamentsprogram som långsiktigt ger de anställda möjlighet att ta del av bolagets värdetillväxt, vidmakthåller förtroendet för bolaget och ökar aktiens värde.

För giltigt beslut av stämman i anledning av styrelsens förslag om emission fordras att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ändring av bolagsordningen (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att första stycket, punkt ii, § 9 i bolagsordningen ändras enligt nedan:

Nuvarande lydelse av första stycket, punkt ii) i § 9: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Industri och Göteborgs-Posten tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Föreslagen lydelse av första stycket, punkt ii) i § 9: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Industri och Göteborgs-Posten.

För giltigt beslut av stämman om ändring av bolagsordningen fordras att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Valberedningens förslag till beslut

Stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelsearvode, revisorsarvode, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande samt utseende av valberedning (punkterna 1 samt 9 - 13)

Valberedningen för Gunnebo AB, som består av Dan Sten Olsson, ordförande (Stena Adactum), Nils Olov Jönsson (Vätterledens Invest), Nils Petter Hollekim (Odin Fonder) och Martin Svalstedt (styrelsens ordförande), vilka tillsammans representerar cirka 47 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande.

- Punkt 1: Martin Svalstedt som ordförande vid årsstämman.
- Punkt 9: Sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
- Punkt 10: Styrelsearvode med belopp om totalt 1 525 000 kronor, att fördelas med 400 000 kronor till ordföranden (vilket arvode skall inkludera ersättning för utskottsarbete) och 225 000 kronor vardera till övriga bolagsstämموالدا ledamöter, samt ett särskilt arvode till ledamöterna i styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott (förutom styrelseordföranden) med belopp om totalt 100 000 kronor, att fördelas mellan ledamöterna enligt styrelsens beslut. Föreslagna arvoden är oförändrade i förhållande till föregående år.

Revisorsarvode skall utgå enligt gällande avtal.

Vid årsstämman 2008 valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2012 med den auktoriserade revisorn Jan Nilsson som huvudansvarig.

- Punkt 11: Lena Olving har inte stått till förfogande för omval. Omval av ordinarie styrelseledamöterna Mikael Jönsson, Martin Svalstedt, Björn Eriksson, Bo Dankis och Göran Bille samt nyval av Katarina Mellström. En presentation av de av valberedningen föreslagna personerna finns på bolagets hemsida: www.gunnebo.com.
- Punkt 12: Omval av Martin Svalstedt till styrelsens ordförande.
- Punkt 13: Valberedningen skall utgöras av styrelsens ordförande jämte en representant vardera för de tre största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet 2010. 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 offentliggörandet av bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2010. 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 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 2011 lämna förslag till (i) ordförande vid stämman, (ii) antal bolagsstämموالدا styrelseledamöter och suppleanter, (iii) ordförande och övriga bolagsstämموالدا ledamöter i styrelsen, (iv) arvode till bolagsstämموالدا styrelseledamöter och ledamöter

av styrelsens utskott, (v) arvode till revisorer samt (vi) procedur för att utse ledamöter i valberedningen.

Ytterligare information

Årsredovisning och revisionsberättelse samt revisors yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida senast den 13 april 2010 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut samt motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse liksom styrelsens fullständiga förslag till beslut avseende punkterna 14, 15 och 16 på dagordningen finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida från och med den 29 mars 2010 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Verkställande direktörens anförande kommer att finnas tillgängligt via Gunnebo AB:s hemsida från och med den 28 april 2010.

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 75 855 598, motsvarande lika många röster.

Göteborg i mars 2010
Styrelsen