

PROTOKOLL

Protokoll fört vid årsstämma i Trelleborg AB (publ) den 21 april 2016

§ 1

Val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande **Sören Mellstig** som på förslag av **Roland Bengtsson**, ombud för Dunkersstiftelserna och representant för valberedningen, **utsågs** till ordförande för dagen.

Det antecknades att ordföranden **uppdragit** åt styrelsens sekreterare **Charlotta Grähs** att föra dagens protokoll.

§ 2

Upprättande och godkännande av röstlängd

Charlotta Grähs hänvisade till upprättad och till de närvarande utdelad förteckning över aktieägare som inom behörig tid anmält sig till deltagande i stämman. Enligt förteckningen representerade dessa aktieägare sammanlagt 28,5 miljoner A-aktier och 103.323.577 miljoner B-aktier, vilket motsvarar 100 % respektive cirka 42,6 % av nämnda aktieslag.

Efter strykning av aktieägare som inte infunnit sig, **godkändes** förteckningen som röstlängd vid stämman, bilaga 1. Vid stämman representerades 28,5 miljoner A-aktier och 102,9 miljoner B-aktier vilket motsvarar 100 % respektive cirka 42,2 % av nämnda aktieslag. Det motsvarar ca 73,5 % av totala antalet röster i bolaget.

§ 3

Val av en eller två justeringsmän

Patric Naeslund, ombud för av *Swedbank Robur Fonder* företrädde aktieägare, och **Martin Ragnvid**, ombud för *Handelsbanken Fonder*, **utsågs** att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 4

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Charlotta Grähs anmälde att kallelse till stämman i enlighet med bolagsordningens bestämmelser har skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Notis om att kallelse har utfärdats har också införts i Dagens Industri och Trelleborgs Allehanda den 18 mars 2016.

De närvarande aktieägarna **förklarade** att **stämman** blivit **behörigen sammankallad**.

§ 5

Godkännande av dagordning

Godkände stämman den i kallelsen till stämman föreslagna dagordningen

§ 6
VDs redogörelse för verksamheten

I ett anförande till stämman kommenterade **verkställande direktören** det gångna verksamhetsåret.

Härefter lämnades tillfälle till frågor från stämmodeltagarna varvid bl a följande frågor ställdes:

Ulf Andersson, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund mfl frågade;

1. Rörelsemarginalen ökar men målsättningen om 5% organisk tillväxt uppnås inte. Varför?
2. Marginalen i Trelleborg Wheel Systems har minskat under det senaste året samtidigt som omsättningen har ökat, nu ska även CGS förvärvet ska integreras i TWS, hur ser ledningen på detta?
3. Räknar ledningen med att CSG kommer att kunna uppnå samma miljömål som satts upp för Trelleborgskoncernen?
4. Vad anser styrelsen om Trelleborgs miljöarbete jämfört med andra svenska industribolag?
5. Har Trelleborg använt sig av något skatteupplägg i Nederländerna?

var till Ordföranden och VD svarade;

1. Det är en utmaning att växa organiskt i en marknad med fallande råmaterialpriser, men samtidigt kan vi dra nytta av detta då vi kan behålla en högre rörelsemarginal. Ledningen bedömer att då råmaterialpriserna normaliserats, kommer den organiska tillväxten också att öka. Därutöver bidrar förvärv och större investeringar till att öka tillväxten.
2. Totalt sett har marginalen inom Trelleborg Wheel Systems minskat men omsättningen ökat vilket beror på valutaeffekter samtidigt som lantbruksmarknaden i stort har gått ned. Ledningen har gjort bedömningen att tidpunkten för förvärvet av CGS varit gynnsam just för att marknaden för lantbruksdäck har gått ned.
3. Den däckverksamhet som kommer in i Trelleborgskoncernen genom förvärvet av CGS kommer att utmana det nuvarande uppsatta målet med att sänka koldioxidpåverkan med 20% till år 2020, men ledningen gör bedömningen att ett förbättringsarbete alltför kan bedrivas.
4. Styrelsen anser att Trelleborg ligger i framkant med sitt miljöarbete.
5. Nej

Jan Jönsson, frågade;

1. En tredjedel av CGS:s verksamhet består av andra gummiprodukter än däck till lantbruksmaskiner och industrimaskiner, vilket betydelse bedömer ledningen att det har för lönsamheten framgent?
2. Hur har det låga oljepriset påverkat Trelleborg?

var till Ordföranden och VD svarade;

1. Ledningen har inom ramen för due diligence processen noggrant granskat CGS och har idag en detaljerad plan för hur integrationen ska ske samt hur lönsamheten ska tas om hand. Inom ramen för skapandet av TrelleborgVibracoustic och försäljningen till Freudenberg har styrelsen och ledning dragit slutsatser om hur man på bästa sätt avyttrar och integrerar ett affärsområde. Dessa slutsatser kommer att användas vid integrationen av CGS.
2. Det låga oljepriset påverkar verksamheten på två sätt, dels är det en fördel rent kostnadsmässigt vilket förbättrat vinsten, dels drabbas den oljebaserade verksamheten negativt när priset går ner.

Carina Lundberg Markow; ombud för Folksams och KPAs Large Corporate Institutions frågade;

1. Hur redovisas bolagsskatten?
2. Finns det en skattepolicy?

Var till Ordföranden och VD svarade;

1. Bolagsskatten redovisas på koncernnivå och delas inte upp på enskilda jurisdiktioner.
2. Nej. Bolaget ser till att följa de riktlinjer och regler som finns idag och de som kommer att implementeras med tiden. Styrelsearbetet i Trelleborg handlar om strategi och samverkans frågor och inte om skatteplanering.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning

Årsredovisningen och koncernredovisningen samt den för dessa gemensamma revisionsberättelsen som återfinns från och med sidan 74 av den tryckta årsredovisningen framlades.

Det upplystes att årsredovisningen funnits tillgänglig på vår hemsida och att den också fanns att tillgå på dagens stämma.

Revisor **Mikael Eriksson** föredrog den för verksamhetsåret 2015 avgivna revisionsberättelsen avseende årsredovisningen och koncernredovisningen.

Förklarade stämman att årsredovisningen och koncernredovisningen samt den för dessa gemensamma revisionsberättelsen presenterats på föreskrivet sätt.

§ 8

Redogörelse för styrelsens arbete samt arbetet inom ersättnings-, revisions- och finansutskotten

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under det gångna verksamhetsåret och för arbetet inom ersättningsutskottet och finansutskottet.

Heléne Vibbleus redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet.

§ 9

Beslut om

- a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och
- c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015.

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att för räkenskapsåret 2015 lämna en kontant utdelning om 4,- kronor per aktie till aktieägarna.

I enlighet med revisorernas tillstyrkan **beviljade stämman** styrelsens ledamöter och verkställande direktören **ansvarsfrihet** för räkenskapsåret 2015.

I beslutet deltog inte de närvarande styrelseledamöterna eller suppleanten.

§ 10

Redogörelse för valberedningens arbete

Roland Bengtsson redogjorde för valberedningens sammansättning och arbete med att utarbeta förslag till val av styrelseledamöter.

§ 11
Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Roland Bengtsson föreslog i enlighet med vad som angivits i kallelsen till stämman att styrelsen till den del den väljs av årsstämman ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslöt att styrelsen, till den del den väljs av årsstämman, skall bestå av nio ordinarie ledamöter utan någon suppleant.

§ 12
Fastställande av ersättning åt styrelsen, revisionsbolaget, revisionsutskottet, ersättningsutskottet och finansutskottet

Roland Bengtsson, såsom ledamot i valberedningen, föreslog och **stämman beslöt dels att** arvoden till styrelsen för det löpande verksamhetsåret exklusive reseersättningar skall utgå med 5.065.000 kr att fördelas med 1.425.000 kr till ordföranden och med 520.000 kr vardera till styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen dels att ersättning till revisionsutskottet skall utgå med 175.000 kr till ordföranden och med 110.000 kr till övriga ledamöter i revisionsutskottet, dels att ersättning till ersättningsutskottet skall utgå med 60.000 till ledamot, dels att ersättning till finansutskottet skall utgå med 60.000 till ledamot samt dels att revisorernas arvode skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 13
Val av styrelse och styrelseordförande samt auktoriserat revisionsbolag

Roland Bengtsson, föreslog på valberedningens vägnar omval av Hans Biörck, Jan Carlson, Sören Mellstig, Bo Risberg, Anne Mette Olesen och Peter Nilsson som styrelseledamöter. Vidare föreslogs nyval av Gunilla Fransson, Johan Malmquist och Susanne Pahlén Åklundh.

De föreslagna ledamöterna **valdes** av stämman.

Sören Mellstig **utsågs** till styrelsens ordförande.

Roland Bengtsson föreslog omval av och **stämman beslöt** att välja registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers såsom bolagets revisor för tiden till slutet av årsstämman 2017. Det antecknades att det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers anmält att Mikael Eriksson skall vara huvudansvarig revisor.

Ordföranden anmälde att under verksamhetsåret 2015 följande ledamöter verkat som styrelseledamöter enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda; Peter Larsson, Mikael Nilsson och Göran Andersson såsom ordinarie ledamöter med Ingemar Thörn som suppleant.

§ 14

Beslut om ersättningsprinciper för VD och ledande befattningshavare

Ordföranden erinrade om att revisorerna, i enlighet med innehållet i särskilt till årsstämman avgivet yttrande, har uttalat att styrelsen och den verkställande direktören för bolaget under år 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman i april 2015.

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till beslut om ersättningsprinciper för VD och ledande befattningshavare.

Stämman **beslöt** att anta de av styrelsen förordade principerna som de presenterats, bilaga 2.

§ 15

Beslut om valberedning

Roland Bengtsson, representant för valberedningen, föreslog på sätt som beskrivits i material som tillhandahållits inför och vid stämman, bilaga 3, att nomineringsprocessen skall tillgå på i stort sätt så som beslutades vid årsstämman 2015 och att detta beslut ska gälla till dess nytt beslut tas av bolagsstämman.

Stämman **beslöt** i enlighet med valberedningens förslag.

§ 16

Stämmans avslutande

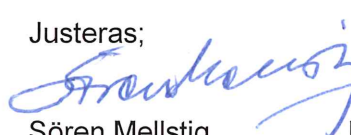
Noterades att något övrigt ärende inte hade anmälts, varefter **Ordföranden** avslutade stämman.

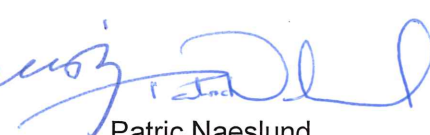
De tre avgående styrelseledamöterna Claes Lindqvist, Nina Udnes Tronstad och Heléne Vibbleus tackades därefter av **ordföranden** för sin tid i styrelsen, innan alla önskades välkomna till nästa års stämma torsdagen den 20 april 2017 i Trelleborg.

Vid protokollet


Charlotta Grähs

Justeras;


Sören Mellstig


Patric Naeslund


Martin Ragnvid

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören (VD) och övriga medlemmar av koncernledningen.

Trelleborg skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera, utveckla och behålla ledande befattningshavare. Kompensationsstrukturen skall bestå av fast och rörlig lön, pension och övriga ersättningar vilka tillsammans utgör individens totala kompensation. Trelleborg inhämtar och utvärderar kontinuerligt information om marknadsmässiga ersättningsnivåer för relevanta branscher och marknader.

Principer för ersättning skall kunna variera beroende på lokala förhållanden.

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som leds av ordföranden och beslutar i frågor avseende ersättning och anställningsvillkor för medarbetare som rapporterar direkt till VD. Styrelsen beslutar i frågor avseende ersättning och anställningsvillkor för VD samt fastställer principer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare som föreläggs årsstämman för beslut.

Ersättning

Ersättningsstrukturen skall vara baserad på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

Den kontanta ersättningen skall bestå av fast och rörlig lön. Den fasta lönen revideras årligen per den 1 januari.

Den rörliga lönen baseras på i vilken utsträckning i förväg uppsatta, huvudsakligen kvantitativa mål, uppnås. Den rörliga lönen kan maximalt uppgå till 65 % av fast lön för VD och mellan 25 och 65 % av fast lön för övriga ledande befattningshavare. Utfallet är ej pensions- och semesterlönegrundande.

Pension

För pensionsavtal som upprättats efter den 1 januari 2005, skall pensionsåldern vara 65 år. Pensionsavtalet för VD skall dock ge både bolaget och VD möjlighet, att utan särskild motivering, påkalla förtida pension från och med 60 års ålder.

Pensionen skall vara premiebaserad som tryggas genom försäkring och kan variera mellan minimum 20 % och maximalt 45 %. För VD skall premien utgöra högst 40 % av den fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare placerade i Sverige, högst 30 % av den fasta lönen.

Äldre pensionsavtal skall så långt möjligt anpassas till ovanstående plan.

Övriga villkor

För VD skall tillämpas en uppsägningstid om maximalt 24 månader. För övriga ledande befattningshavare skall tillämpas uppsägningstid om maximalt 24 månader. Därutöver tillämpas inga avgångsvederlag.

Vid uppsägning från befattningshavarens sida, gäller 6 månaders uppsägningstid.

Samtliga ledande befattningshavare skall ha rätt till bilförmån samt sjukvårdsförsäkring.

Äldre avtal skall så långt möjligt anpassas till ovanstående plan.

Långsiktigt incitamentsprogram

VD, ledande befattningshavare och vissa utvalda nyckelpersoner (ca 40 personer) med betydande påverkan på bolagets vinst per aktie, erbjuds årligen ett kontantbaserat långsiktigt incitamentsprogram. Programmet löper över en treårsperiod. Mål för programmet utgörs av bolagets vinst per aktie, där startpunkten utgörs av utfallet av vinst per aktie föregående år, med en 10-procentig förbättring per år för efterföljande två år. Mål och deltagare i programmet fastställs av styrelsen. Utfallet är kopplat till befattningshavarens nivå för den årliga rörliga lönen och är för VD och övriga befattningshavare maximerat till 33,3 % av maximala rörliga lönen per år och program. Utbetalning sker efter att programmet löpt ut, dvs. efter tre år, under förutsättning att befattningshavaren vid utgången av det tredje året ej har sagt upp sin anställning i bolaget. Utfallet är ej pensions- och semesterlönegrundande.

15 - BESLUT OM VALBEREDNING

Valberedningen föreslår att tillsättningen av styrelse ska tillgå på i huvudsak samma sätt som beslutades vid årsstämman 2015 dvs att i bolaget ska utses en valberedning - som ska verka för tiden intill dess ny valberedning utsetts - för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämman avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande och, i förekommande fall, revisor samt ersättning till styrelse, ledamöter i styrelseutskott och revisor.

Valberedningen ska bestå av fem ledamöter, vilka ska utgöras av representanter för fem större aktieägare och dessa ska utses enligt följande.

Styrelsens ordförande ska senast vid augusti månads utgång kontakta fem större aktieägare i bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var, som icke bör vara styrelseledamot, till valberedningen. Om någon av de större aktieägarna avstår från att utse en ledamot, eller ledamot avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska styrelsens ordförande uppmana annan större ägare att utse en ledamot. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelsens ordförande ska ingå i valberedningen, men inte utses till ordförande. Styrelsens ordförande ska, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete, behov av särskild kompetens m m som kan vara av betydelse för arbetet med att tillsätta styrelse. Enskilda aktieägare i Trelleborg ska kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete.

Information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras i pressmeddelande. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen. Valberedningen ska redogöra för sitt arbete vid årsstämman. Valberedningsförfarandet föreslås gälla tillsvidare och till dess nytt beslut tas av bolagsstämman.