

KONECRANES ABP:S EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Tid: 15.9.2016 kl. 13.00

Plats: Hyvingesalen, Jussinkuja 1, 05800 Hyvinge

Närvarande: Vid stämman var de aktieägare närvarande eller representerade som framgår av den upprättade röstlängden (Bilaga 1).

Närvarande var också bolagets alla styrelsemedlemmar, av de föreslagna kandidaterna till nya styrelsemedlemmar Ulf Liljedahl, av Terex Corporation ("Terex") utsedda kommande styrelsemedlemmar David A. Sachs och Oren G. Shaffer, bolagets verkställande direktör Panu Routila samt andra representanter för bolagets högsta ledning, biträden och teknisk personal. Av de föreslagna kandidaterna till nya styrelsemedlemmar var Janina Kugel förhindrad att närvara vid bolagsstämman.

1 § ÖPPNANDE AV STÄMMAN

Konecranes Abp:s ("Konecranes" eller "Bolaget") styrelseordförande Christoph Vitzthum öppnade stämman och presenterade Bolagets styrelsemedlemmar samt de föreslagna kandidaterna till nya styrelsemedlemmar och av Terex Corporation utsedda kommande styrelsemedlemmar.

2 § KONSTITUERING AV STÄMMAN

Till ordförande för stämman valdes advokat Stefan Wikman, som kallade advokat Jan-Anders Wik till sekreterare.

Ordföranden redogjorde för de förfaringssätt som gäller vid behandlingen av ärendena på stämmans föredragningslista.

Antecknades, att stämman hölls på finska och svenska och tolkades simultant till engelska.

Antecknades, att bokslutshandlingarna och beslutsförslagen samt annat material gällande de ärenden som behandlas enligt stämmans dagordning och krävs i enlighet med aktiebolagslagen och värdepappersmarknadslagen hade funnits till aktieägarnas påseende på Bolagets internetsidor under den tid före bolagsstämman som föreskrivs i aktiebolagslagen och hade också varit tillgängliga vid bolagsstämman.

Ordföranden konstaterade att vissa aktieägare hade tillställt Bolaget röstningsanvisningar före bolagsstämman samt redogjorde för de röstningsanvisningar som i förväg inlämnats av dessa aktieägare.

Mira Hoffström, som representant för Nordea Bank Abp, anmälde att hon representerar ett flertal aktieägare och att hon hade tillställt stämmans ordförande information gällande dessa aktieägares aktieinnehav och röstningsanvisningar. Mira Hoffström anmälde att hennes huvudmän inte kräver omröstning under de punkter på föredragningslistan där aktieägare enligt röstningsanvisningarna motsatt sig beslutsförslaget utan att vederbörlig anteckning i protokollet är tillräcklig.

Kirsi Virkki (Skandinaviska Enskilda Banken) och Jessi Karjalainen (Svenska Handelsbanken AB (publ)) anmälde på motsvarande sätt sina huvudmäns röstningsanvisningar och förslag till förfaringsätt.

Ordföranden konstaterade att bolagsstämman iakttar det föreslagna förfarandet och att avslagsröster samt blanka röster antecknas i protokollet under ifrågavarande punkt. Ordföranden konstaterade ytterligare att avslagsröster som har noterats i sammandragsförteckningarna under punkter där det inte är möjligt att motsatta sig beslutsförslaget utan ett motförslag inte antecknas som avslagsröster under ifrågavarande punkt.

En sammandragsförteckning över de ovan beskrivna aktieägarnas röstningsanvisningar bifogades protokollet (Bilaga 2).

3 §

VAL AV PROTOKOLLJUSTERARE OCH ÖVERVAKARE AV RÖSTRÄKNINGEN

Stämman valde Carl-Johan Numelin och Sirpa Poitsalo till protokolljusterare och till övervakare av rösträkningen.

4 §

KONSTATERANDE AV STÄMMANS LAGLIGHET

Antecknades, att stämmokallelsen hade publicerats på Bolagets internetsidor 15.7.2016 och samma dag också som börsmeddelande. Därtill har meddelande om att kallelsen publicerats på Bolagets internetsidor publicerats i Helsingin Sanomat och i Hufvudstadsbladet 19.7.2016.

Konstaterades att bolagsstämman hade sammankallats i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagen och att den sålunda var beslutför.

Stämmokallelsen bifogades protokollet (Bilaga 3).

5 § KONSTATERANDE AV NÄRVARO VID STÄMMAN OCH FASTSTÄLLANDE AV RÖSTLÄNGDEN

Förteckningen över närvaro vid stämmans öppnande samt röstlängden framlades (Bilaga 1). Antecknades, att 383 aktieägare var närvarande personligen, genom legal ställföreträdare eller befullmäktigat ombud vid stämmans öppnande och att dessa representerade sammanlagt 39 116 121 aktier och röster.

Konstaterades att röstlängden uppdateras och fastställs separat vid en eventuell röstning.

6 § BESLUT SOM KRÄVS FÖR SLUTFÖRANDET AV FÖRVÄRVET AV VERKSAMHETEN MATERIAL HANDLING OCH PORT SOLUTIONS FRÅN TEREX CORPORATION

Konstaterades, att såsom tillkännagivits 16.5.2016 avser Konecranes att förvärva verksamheten Material Handling & Port Solutions ("MHPS") från Terex Corporation mot ett vederlag bestående av kontanter och aktier i Bolaget ("Förvärvet"). Mer information om Förvärvet har funnits i Konecranes börsmeddelande publicerat 16.5.2016 samt på Konecranes internetsidor.

Antecknades, att Bolagets verkställande direktör Panu Routila presenterade en översikt (Bilaga 4) av Förvärvet mellan Konecranes och Terex.

Konstaterades, att styrelsen hade gett följande förslag i enlighet med Bilaga 5 för bolagsstämman och rekommenderat att aktieägarna i Bolaget röstar för samtliga förslag under denna punkt för att möjliggöra slutförandet av Förvärvet.

(i) Ändring av bolagsordningen

Antecknades, att styrelsen hade föreslagit för bolagsstämman att Bolagets bolagsordning ändras i sin helhet i enlighet med Bilaga 6.

Konstaterades, att ändringarna av bolagsordningen omfattar bland annat skapandet av ett nytt aktieslag bestående av B-aktier som ska emitteras till Terex i samband med slutförandet av Förvärvet. B-aktierna skulle ha samma ekonomiska rättigheter som Konecranes stamaktier, men vara föremål för röst- samt överlåtelsebegränsningar, och skulle ge Terex rätt att välja upp till två medlemmar i Konecranes styrelse så länge Terex eller dess koncernbolags aktieinnehav i Konecranes överstiger vissa specificerade gränsvärden. Så länge Terex eller något av dess koncernbolag äger B-aktier kommer varje ändring av bolagsordningen avseende B-aktier att kräva Terex' samtycke.

Antecknades, att Terex hade meddelat Bolaget att David A. Sachs och Oren G. Shaffer är de första styrelsemedlemmar som Terex utser. Deras mandatperioder skulle börja från och med slutförandet av Förvärvet. Konstaterades, att ytterligare information om de utsedda styrelsemedlemmarna hade funnits på Bolagets internetsidor.

(ii) Bemyndigande av styrelsen att besluta om emission av B-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Antecknades, att styrelsen hade föreslagit för bolagsstämman att bolagsstämman godkänner och bemyndigar emission av högst 24 583 721 nya B-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under bemyndigandets giltighetstid. Styrelsen föreslår bemyndigandet för att kunna emittera B-aktier åt Terex eller dess utsedda dotter- eller andelsbolag som aktievederlag (inklusive eventuellt tilläggsaktievederlag), som Konecranes ska erlægga i Förvärvet.

Bemyndigandet motsvarar ungefär 41,84 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget (exklusive egna aktier som Bolaget innehar) på dagen för bolagsstämmokallelsen, och ger Konecranes möjlighet att betala ett aktievederlag som motsvarar minst 20,5 procent och högst 29,5 procent av de utestående aktierna i Bolaget efter aktieemissionen.

Styrelsen hade föreslagit att bemyndigandet ska innefatta en rätt för styrelsen att besluta om alla andra villkor för aktieemissionen

Vidare hade styrelsen föreslagit att detta bemyndigande är i kraft till och med 31.12.2017 och inte upphäver de bemyndiganden angående beslut om aktieemission och emission av särskilda rättigheter, som berättigar till aktier, som den ordinarie bolagsstämman har beviljat styrelsen 23.3.2016.

Konstaterades, att ett godkännande av båda underpunkterna (i) och (ii) i denna punkt 6 krävs för att kunna slutföra Förvärvet. Således bildar punkterna en helhet och styrelsen hade föreslagit att bolagsstämman beslutar om dem genom ett och samma beslut.

Antecknades, att ett beslut förutsätter att det stöds av aktieägare, som har minst 2/3 av de avgivna rösterna och de vid stämman företrädde aktierna.

Bolagsstämman beslöt att godkänna ändringen av Bolagets bolagsordning samt bemyndigandet av styrelsen att besluta om emissionen av B-aktier i enlighet med styrelsens förslag.

7 §

BESLUT OM STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN

Konstaterades, att två förslag hade gjorts till bolagsstämman gällande denna punkt, dels styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag angående en höjning av styrelsens årsarvode och dels aktieägaren HTT KCR Holding Oy Ab:s ("Hartwall Capital") förslag om tilläggsarvoden till styrelsemedlemmarna.

Konstaterades, att nominerings- och kompensationskommitténs förslag behandlas först och därefter Hartwall Capitals förslag. Konstaterades vidare, att förslagen inte utesluter varandra.

(i) Nominerings- och kompensationskommitténs förslag till styrelsemedlemmarnas arvoden

Antecknades, att styrelsens nominerings- och kompensationskommittés ordförande Bertel Langenskiöld presenterade styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag angående styrelsemedlemmarnas årsarvoden till bolagsstämman.

Antecknades, att styrelsens nominerings- och kompensationskommitté hade föreslagit för bolagsstämman i enlighet med Bilaga 7 att årsarvodet som betalas till styrelsemedlemmarna ska höjas från och med slutförandet av Förvärvet enligt följande: ordförandens årsarvode skulle vara EUR 140 000, vice ordförandes EUR 100 000, och övriga styrelsemedlemmars EUR 70 000. Summan av årsarvodena som betalas åt styrelsemedlemmarna fram till slutförandet av Förvärvet skulle vara baserat på beslutet, som bolagsstämman fattade 23.3.2016. Det föreslagna förhöjda årsarvodet skulle betalas pro rata för mandatperioden mellan slutförandet av Förvärvet och den ordinarie bolagsstämman år 2017.

Kommittén hade vidare föreslagit att förutom den ovan föreslagna förhöjningen av årsarvodet skulle styrelsemedlemmarnas kompensation, som bolagsstämman fastställde 23.3.2016, förbli oförändrad. Detta inkluderar (för klarhetens skull) mötesarvoden och betalning av 50 procent av årsarvodet i Konecranes aktier och därtill relaterade villkor.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag att arvodet som betalas till styrelsemedlemmarna ska höjas från och med slutförandet av Förvärvet.

Konstaterades, att av aktieägarnas röster avgivits 16 251 röster mot förslaget och 154 582 blanka röster under denna punkt.

(ii) Aktieägare Hartwall Capitals förslag om tilläggsarvoden till styrelsemedlemmarna.

Antecknades, att Hartwall Capitals verkställande direktör Eeva Ahdekivi presenterade Hartwall Capitals förslag till bolagsstämman.

Antecknades, att Bolagets aktieägare Hartwall Capital hade föreslagit i enlighet med Bilaga 8 att ett tilläggsarvode, som är oberoende av styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag, ska betalas åt styrelsemedlemmarna enligt följande:

(a) Mötesarvoden betalas åt alla styrelsemedlemmar för perioden från och med Konecranes ordinarie bolagsstämma den 23.3.2016 till den tidpunkt då Förvärvet slutförs (eller tidpunkten för nästa ordinarie bolagsstämma ifall Förvärvet inte har slutförts innan dess). Mötesarvodet är 1 500 EUR per

styrelsemedlem för varje styrelsemöte, som den ifrågavarande styrelsemedlemmen har deltagit i.

(b) Till medlemmarna i förhandlingsgruppen betalas följande engångsersättningar, som står i proportion till envars arbetsinsats:

- 60 000 EUR till Stig Gustavson, Bertel Langenskiöld och Christoph Vitzthum; och
- 30 000 EUR till Svante Adde.

Antecknades, att Hartwall Capital hade föreslagit att de intjänade mötesarvoden som ska betalas åt styrelsemedlemmarna samt engångsersättningen ska betalas till de berättigade styrelsemedlemmarna i kontanter.

Antecknades, att styrelsens ordförande Christoph Vitzthum hade meddelat att ifall Bolagsstämman godkänner Hartwall Capitals förslag avstår han från engångsersättningen under punkt (b), eftersom han anser att arbetsinsatsen utgör en del av styrelseordförandes uppgifter.

Bolagsstämman beslöt att betala tilläggsarvoden till styrelsemedlemmarna i enlighet med Hartwall Capitals förslag.

Konstaterades, att av aktieägarnas röster avgivits 1 221 975 röster mot förslaget och 112 430 blanka röster under denna punkt.

8 §

BESLUT OM ANTALET STYRELSEMEDLEMMAR

Antecknades, att styrelsens nominerings- och kompensationskommittés ordförande Bertel Langenskiöld presenterade styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag till bolagsstämman gällande antalet styrelsemedlemmar.

Antecknades, att styrelsens nominerings- och kompensationskommitté i enlighet med Bilaga 9 hade föreslagit för bolagsstämman en ökning av antalet styrelsemedlemmar i Bolaget till åtta (8) från och med avslutandet av bolagsstämman.

Vidare hade kommittén, med förbehåll för bolagsstämmans godkännande av ärendena under punkt 6, föreslagit att antalet medlemmar i styrelsen ska ökas till tio (10) från och med slutförandet av Förvärvet, varvid de två av Terex valda styrelsemedlemmarna inträder i styrelsen.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag att fastställa styrelsemedlemmarnas antal till åtta (8) från och med avslutandet av bolagsstämman samt att höja antalet medlemmar i styrelsen till tio (10) från och med slutförandet av Förvärvet, varvid de två av Terex valda styrelsemedlemmarna inträder i styrelsen.

9 § VAL AV STYRELSEMEDLEMMAR

Antecknades, att styrelsens nominerings- och kompensationskommitté i enlighet med Bilaga 10 hade föreslagit för bolagsstämman att Janina Kugel och Ulf Liljedahl väljs som nya styrelsemedlemmar för en mandatperiod, som upphör vid utgången av den ordinarie bolagsstämman år 2017.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag att välja Janina Kugel och Ulf Liljedahl till nya styrelsemedlemmar för en mandatperiod, som upphör vid utgången av den ordinarie bolagsstämman år 2017.

Konstaterades, att av aktieägarnas röster avgivits 500 000 blanka röster under denna punkt.

10 § AVSLUTANDE AV STÄMMAN

Antecknades, att samtliga bolagsstämmans beslut hade fattats enhälligt om inte annat angivits i protokollet.

Ordföranden konstaterade, att samtliga ärenden på föredragningslistan hade behandlats och att protokollet finns till påseende på Bolagets internetsidor senast från och med 29.9.2016.

Ordföranden avslutade stämman kl. 14.35.

[Underskriftssida följer]

Bolagsstämman ordförande:



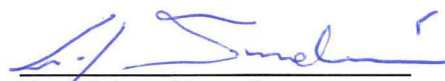
Stefan Wikman

In fidem:



Jan-Anders Wik

Protokollet justerat och godkänt:



Carl-Johan Numelin



Sirpa Poitsalo

BILAGOR

<u>Bilaga 1</u>	Röstlängd
<u>Bilaga 2</u>	Sammandragsförteckning över röstningsanvisningar
<u>Bilaga 3</u>	Bolagsstämmokallelse
<u>Bilaga 4</u>	Verkställande direktörens översikt
<u>Bilaga 5</u>	Styrelsens förslag till beslut som krävs för slutförandet av förvärvet av verksamheten Material Handling & Port Solutions från Terex Corporation
<u>Bilaga 6</u>	Bolagets ändrade bolagsordning
<u>Bilaga 7</u>	Styrelsens nominerings- och kompensationskommittés förslag till styrelsemedlemmarnas arvoden
<u>Bilaga 8</u>	Hartwall Capitals förslag om tilläggsarvoden för styrelsemedlemmarna
<u>Bilaga 9</u>	Styrelsen nominerings- och kompensationskommittés förslag till antalet styrelsemedlemmar
<u>Bilaga 10</u>	Styrelsen nominerings- och kompensationskommittés förslag till nya styrelsemedlemmar

YHTEENVETO ÄÄNESTYSOHJEISTA - KONECRANES OYJ 15.9.2016

SAMMANDRAGSFÖRTÄCKNING ÖVER RÖSTNINGSANVISNINGAR - KONECRANES ABP 15.9.2016

SUMMARY OF VOTING INSTRUCTIONS - KONECRANES PLC SEPTEMBER 15, 2016

	<u>Esityslistan kohta / Punkt i föredragningslista / Item on the agenda</u>				
	<u>6</u>	<u>7a</u>	<u>7b</u>	<u>8</u>	<u>9</u>
FOR	28 052 653	27 881 820	26 718 248	28 052 653	27 414 484
AGAINST	0	16 251	1 221 975	0	138 169
ABSTAIN	0	154 582	112 430	0	500 000
TOTAL	28 052 653	28 052 653	28 052 653	28 052 653	28 052 653

Bolagsstämmoprotozell 15.9.2016 - Bilaga 2