

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Securitas AB (publ)**, 556302-7241, Hilton Stockholm Slussen Hotel, Stockholm, den 5 maj 2014 kl. 16.00.

*Minutes of Annual General Meeting of shareholders in **Securitas AB, (publ)**, 556302-7241, held at Hilton Stockholm Slussen Hotel, Stockholm, on 5 May 2014 at 4 pm.*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Melker Schörling.

The Meeting was opened by the Chairman of the Board, Melker Schörling.

§ 2

Melker Schörling utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Mikael Ekdahl.

Melker Schörling was appointed Chairman of the Meeting. It was noted that attorney Mikael Ekdahl was assigned to keep the minutes of the Meeting.

§ 3

De närvarande aktieägare som upptagits i den bilagda förteckningen, Bilaga 1, hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The shareholders designated as being present in the attached list, Exhibit 1, had within the prescribed period of time notified the Company of their intention to participate in the Meeting. The list was approved as voting list for the Meeting.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The agenda proposed in the convening notice was approved by the Meeting.

§ 5

Marianne Nilsson (representerande Swedbank Robur Fonder) och Caroline Af Ugglas (representerande Livförsäkringsaktiebolaget Skandia) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Marianne Nilsson (representing Swedbank Robur Fonder) and Caroline Af Ugglas (representing Livförsäkringsaktiebolaget Skandia) were appointed to approve the minutes of the Meeting together with the Chairman.

§ 6

Det noterades att kallelse till stämman skett genom att kungörelse härom varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och funnits tillgänglig på bolagets webbplats från den 25 mars 2014. Därtill har en annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet samma dag. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that a convening notice in respect of the Meeting had been published on 25 March 2014 in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and had been made available on the company's website from the same date. An advertisement stating that summons had been issued has also been published in Svenska Dagbladet on that same date. The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Alf Göransson för föredragning avseende verksamhetsåret 2013. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor, som verkställande direktören besvarade. Här noterades frågor från Christopher Ödmann (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige) rörande bolagets teknikstrategi och utvecklingen för Securitas USA samt från Emelie Westholm (representerande Folksam) om utvecklingen av arbetsförhållandena för gruppens anställda i Indien och om arbetsplatsolyckor.

The President of the Company, Alf Göransson, presented a report on the financial year 2013. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to ask questions, which the President. Here noted were questions from Christopher Ödmann (representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund and Aktiespararna Topp Sverige) re the Company's technology strategy and the development for Securitas USA as well as from Emelie Westholm (representing Folksam) concerning the development of employment conditions for the Group's employees in India and about accidents at work.

§ 8

Upplyste ordföranden att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2013, styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, hade funnits tillgängliga på bolaget och bolagets hemsida sedan senast den 14 april 2014 samt skickats till samtliga aktieägare som begärt det. Dessutom fanns samtliga nämnda handlingar tillgängliga vid stämman.

Beslutade stämman att nämnda handlingar skulle anses såsom framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Peter Nyllinge föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 samt besvarade en fråga från Christopher Ödmann (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige) om risken för goodwillnedskrivningar.

The Chairman informed that the annual report of the Company together with the Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2013, the Board's proposal and motivated statement regarding dividend and the auditor's statement on whether the guidelines for remuneration to the management applicable since the previous AGM had been adhered to, had been available at the company and on the company web site since at the latest 14 April 2014 and had been sent to all shareholders who had requested copies. In addition, all the aforementioned documents were available at the Meeting.

The Meeting resolved that the above mentioned documents should be considered as duly presented at the Meeting.

Peter Nyllinge, authorised public accountant, presented the Auditor's Report and the Consolidated Auditor's Report for the financial year 2013 and responded to a question from Christopher Ödmann (representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund and Aktiespararna Topp Sverige) regarding goodwill write-offs.

§ 9

Beslutade stämman här efter:

- (a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
- (b) att disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen;

Säkringsreserv	- 373 991 kronor
Omräkningsreserv	366 183 418 kronor
Balanserat resultat	16 262 340 749 kronor
<u>Årets resultat</u>	<u>695 827 197 kronor</u>
Summa	17 323 977 373 kronor

så att i utdelning till aktieägarna lämnas enligt följande:

till aktieägarna utdelas 3,00 kr per aktie	1 095 176 691 kronor
<u>i ny räkning överföres</u>	<u>16 228 800 682 kronor</u>
Summa	17 323 977 373 kronor

- (c) att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 8 maj 2014;
- (d) samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

Antecknades att styrelseledamöterna och VD inte deltog i beslutet under punkten (d).

Thereafter the Meeting resolved:

- (a) to adopt the presented Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and Consolidated Balance Sheet,
- (b) that that the profit at the disposal of the Meeting, i.e.

hedging reserve	SEK – 373 991
translation reserve	SEK 366 183 418
retained earnings	SEK 16 262 340 749
<u>net income for the year</u>	<u>SEK 695 827 197</u>
Total	SEK 17 323 977 373

should be disposed of as follows:

<u>to pay to the shareholders a dividend of SEK 3 per share</u>	<u>SEK 1,095,176 691</u>
<u>to carry forward</u>	<u>SEK 16 228 800 682</u>
Total	SEK 17 323 977 373

- (c) that 8 May 2014 should be determined as record day for dividend,
- (d) that the Board and the President should be discharged from liability for the financial year 2013.

It was noted that neither the board members nor the President participated in the resolution under item (d).

§ 10

Beslutade stämman att antalet av stämman valda styrelseledamöter skulle vara åtta, utan suppleanter.

It was resolved that the number of Board members to be appointed by the Meeting should be eight, without any deputies.

§ 11

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2015 skall utgå med ett sammanlagt belopp om 4 975 000 kronor (inklusive ersättning för kommittéarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 1 200 000 kronor, vice ordföranden 750 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna, förutom verkställande direktören, 500 000 kronor.

Som ersättning för kommittéarbete skall ordföranden för revisionskommittén erhålla 250 000 kronor, ordföranden för ersättningskommittén 100 000 kronor, ledamot av revisionskommittén 125 000 kronor samt ledamot av ersättningskommittén 50 000 kronor.

Beslutades att arvode till revisorn skall utgå enligt avtal.

It was resolved that fees to the Board for the period up to and including the Meeting 2015 should amount to a total of SEK 4,975,000 (including fees for committee work), to be distributed among the Board members as follows: the Chairman SEK 1,200,000, the deputy Chairman SEK 750,000 and each of the other Board members, except the President, SEK 500,000.

As consideration for committee work, the Chairman of the Audit Committee shall receive SEK 250,000, the Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000, each member of the Audit Committee SEK 125,000 and each member of the Remuneration Committee SEK 50,000.

It was resolved that the auditor's fees are to be paid as per agreement.

§ 12

Upplyste ordföranden att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets årsredovisning. Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

I samband med denna punkt besvarades också frågor från Christopher Ödmann (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige) rörande ledamöternas övriga uppdrag samt avsaknaden av förslag på nya styrelseledamöter av Gustaf Douglas, ordförande i valberedningen.

Valde stämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till styrelseledamöter: Fredrik Cappelen, Carl Douglas, Marie Ehrling, Annika Falkengren, Alf Göransson, Fredrik Palmstierna, Melker Schörling och Sofia Schörling-Högberg.

Omvaldes Melker Schörling till styrelsens ordförande.

Det noterades att arbetstagarorganisationerna utsett Åse Hjälml, Jan Prang och Susanne Bergman Israelsson, med suppleanterna Thomas Fanberg och Mirja Nilsson, till styrelseledamöter.

The Chairman informed that the assignments in other companies of the Board members proposed for re-election were presented in the annual report of the company. It was resolved that the proposed Board members' assignments in other companies had been duly presented at the Meeting.

In connection with this item, questions from Christopher Ödmann (representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund and Aktiespararna Topp Sverige) on the assignments that the directors have in other companies and the lack of proposals for new directors were answered by Gustaf Douglas, Chairman of the Nomination Committee.

For the period up to and including the next Meeting, the following Board members were elected: Fredrik Cappelen, Carl Douglas, Marie Ehrling, Annika Falkengren, Alf Göransson, Fredrik Palmstierna, Melker Schörling and Sofia Schörling-Högberg.

Melker Schörling was re-elected Chairman of the Board.

It was noted that the employee organizations had appointed Åse Hjälms Jan Prang and Susanne Bergman Israelsson, with deputies Thomas Fanberg and Mirja Nilsson, as Board members.

§ 13

Valdes revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som ansvarig revisor, till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

The auditing firm PricewaterhouseCoopers AB, with authorized public accountant Peter Nyllinge as auditor in charge, were elected auditors for a period up to and including the annual general meeting in 2015.

§ 14

Beslutade stämman att valberedningen skall ha fem ledamöter. Omvalde stämman Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge) och Johan Strandberg (SEB Fonder) till ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2015. Gustaf Douglas omvaldes till valberedningens ordförande. Beslutade stämman att för det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i Securitas, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2015, valberedningen skall ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

The Meeting resolved that the Nomination Committee shall have five members. The meeting resolved on re-election of Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge) and Johan Strandberg (SEB Fonder) as members of the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2015. Gustaf Douglas was re-elected Chairman of the Nomination Committee. The Meeting resolved that in case a shareholder, whom a member of the Nomination Committee represents, is no longer one of the major shareholders of Securitas (based on votes), or if a member of the Nomination Committee is no longer employed by such shareholder or for any other reason leaves the Committee before the Meeting 2015, the Committee shall have the right to appoint another representative of the major shareholders to replace such member.

§ 15

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framgår av förvaltningsberättelsen och att det huvudsakliga innehållet i förslaget framgått av kallelsen till stämman.

Beslutade stämman här efter i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

The Chairman informed that the proposal by the Board for guidelines for remuneration to management is included in the Report of the Directors and that the main contents of the proposal was presented in the notice to attend the Meeting.

The Meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to management in accordance with the proposal by the Board, Exhibit 2.

§ 16

Upplyste ordföranden om styrelsens resonemang och bakgrunden till förslaget samt att styrelsen förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva egna aktier i sin helhet presenterats i kallelsen, som publicerats den 25 mars 2014 och att den, jämte styrelsens motiverade yttrande enligt ABL 19:22. Båda dessa dokument har också tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2014 och tillsänts de aktieägare som begärt det. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt på stämman.

Christopher Ödmann (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige) meddelade att han röstade mot förslaget då han inte ansåg att styrelsen skulle återköpa aktier och på det sättet spekulera i aktiekursutvecklingen.

Beslutade stämman att anta förslaget. Det noterades att erforderlig majoritet erhållits.

The Chairman informed about the Board's reasoning and the background for the proposal and that the proposal from the Board for authorization of the Board to resolve on the acquisition of the company's shares is set out in its entirety in the convening notice to the Meeting which was published on 25 March 2014 and that the proposal, together with the Board's reasoned statement as per Chapter 19, Article 22 of the Swedish Companies Act. Both these documents have been available at the company and the company's website as of 25 March 2014, and which has been sent to all shareholders who have so requested. It was noted that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting.

Christopher Ödmann (representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund and Aktiespararna Topp Sverige) noted that he was voting against the proposal due to the fact that he does not think that the Board should be repurchasing shares and speculate in the share price.

The meeting resolved to adopt the proposal. It was noted that the decision had received the required majority.

§ 17

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till incitamentsprogram med tillhörande säkringsåtgärder framgår av kallelsen och av styrelsens fullständiga förslag till beslut i frågan, Bilaga 3, vilket tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2014 och vilket tillsänts samtliga aktieägare som anmält sig för deltagande i årsstämman. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt på stämman.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The Chairman informed that the proposal from the Board for the implementation of an incentive scheme, including hedging measures, is set out in the convening notice to the Meeting and the Board's complete proposal for the implementation of the scheme, Exhibit 3, which has been available at the company and the company's website as of 25 March 2014, and which has been sent to all shareholders who have notified the company that they wish to participate in the Meeting. It was noted that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting.


The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.


The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:
Secretary:

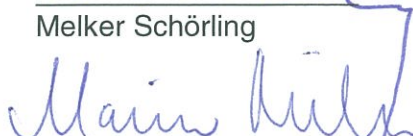


Mikael Ekdahl

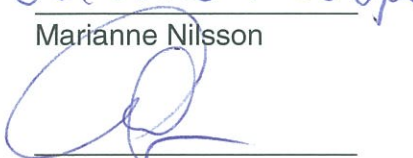
Justeras:
Approved:



Melker Schörling



Marianne Nilsson



Caroline Af Ugglas

STYRELSENS I SECURITAS AB (PUBL) FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i Securitas AB (publ) föreslår att årsstämman den 5 maj 2014 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga för att säkerställa att koncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. Utöver fast årslön ska koncernledningen även kunna erhålla rörlig lön, vilken ska baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet (koncern eller division) och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Rörlig lön ska motsvara maximalt 60 procent av den fasta årslönen för VD och koncernchef och maximalt 42–200 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen. För det fall rörlig ersättning som utbetalats kontant visar sig ha betalats på basis av uppgifter som senare visar sig vara uppenbart felaktiga skall bolaget ha möjligheten återkräva således utbetald ersättning.

Styrelsen skall för varje år överväga huruvida man bör föreslår årsstämman att besluta om ett aktie- eller aktieprisbaserat incitamentsprogram.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2014 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt 55 MSEK. Information rörande tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 8 i årsredovisningen för 2013.

Pensionsrätt för ledande befattningshavare ska gälla från tidigast 65 års ålder, och samtliga i koncernledningen ska omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner för vilka försäkringspremier avsätts från personens totala ersättning och betalas av bolaget under anställningen. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande såvida inte lokala bestämmelser kräver det.

Övriga förmåner, t ex tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, skall kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam.

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden för samtliga ledande befattningshavare vara högst 12 månader med rätt till avgångsvederlag efter uppsägningstidens slut motsvarande högst 100 procent av den fasta lönen i maximalt 12 månader. För egna uppsägningar ska en uppsägningstid om högst sex månader gälla.

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm den 7 februari 2014
Styrelsen

Styrelsens för Securitas AB förslag till beslut om införande av ett incitamentsprogram

Bakgrund och motiv

Årsstämorna har de fyra senaste åren beslutat att anta ett aktierelaterat incitamentsprogram för koncernen. Styrelsen noterar att programmet nu är väl etablerat i organisationen och ger väntade resultat. Per mars 2014 har totalt 1 524 anställda tilldelats aktier genom incitamentsprogrammet. I enlighet med styrelsens kommunicerade avsikt i samband med att de tidigare förslagen lades föreslår styrelsen därför att ett liknande incitamentsprogram skall beslutas av årsstämman för 2014.

Motivet för förslaget är styrelsens avsikt att också fortsatt erbjuda den omkonstruerade bonusstrukturen för att möjliggöra att ca 2 500 av Securitas ledande befattningshavare på sikt blir aktieägare, och därmed stärka Securitas anställdas delaktighet i Securitas framgångar och utveckling, till förmån för samtliga aktieägare. Det är styrelsens uppfattning att sådana fördelar kan uppnås genom att även fortsatt erbjuda en aktierelaterad del i de befintliga prestationsbaserade kontantbonusprogrammen. Det är styrelsens bedömning att det föreslagna incitamentsprogrammet också kommer att öka koncernens attraktivitet som arbetsgivare.

Förslaget innebär i huvudsak att 1/3 av eventuell intjänad bonus enligt de prestationsbaserade kontantbonusprogrammen byts ut mot en rätt att erhålla aktier, med fördröjd utbetalning och under förutsättning att den anställde fortsatt är anställd i Securitas.

Det närmare innehållet i det föreslagna incitamentsprogrammet framgår nedan. För att kunna genomföra programmet på ett ändamålsenligt och kostnadseffektivt sätt föreslås att årsstämman även bemyndigar styrelsen att ingå ett så kallat swapavtal med en bank/tredje part.

Mot bakgrund av föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna incitamentsprogrammet är väl avvägt och fördelaktigt för Securitas och dess aktieägare.

Styrelsen har för avsikt att återkomma med förslag till incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna även inför årsstämmor efter 2014.

A. Incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram i Securitas, enligt i huvudsak nedanstående riktlinjer ("Incitamentsprogrammet").

1. Cirka 2 500 anställda som nu deltar i Securitas kontantbonusprogram kommer att delta i Incitamentsprogrammet.
2. Anställda som deltar i Incitamentsprogrammet ges rätt att erhålla en del av den årliga bonusen i form av Securitas-aktier, förutsatt att vissa förutbestämda och mätbara prestationskriterier, som för närvarande gäller enligt kontantbonusprogrammen, uppfylls.
3. De principer som redan tillämpas enligt det befintliga incitamentsprogrammet kommer att vara tillämpliga även fortsättningsvis. De nuvarande principerna omfattar tydligt mätbara, prestationsbaserade mål som har satts i så nära relation till den lokala verksamheten som möjligt och syftar till att stärka koncernens långsiktiga lönsamhet. Prestationsmålen varierar beroende på i vilken del av verksamheten som den anställde arbetar, men baseras i princip på en årlig förbättring av det operativa resultatet ("EBITA") inom den anställdes ansvarsområde. Inom i princip samtliga regioner har operativ personal på

relevant nivå också mål baserade på förbättring av kassaflöde. För de anställda inom moderbolaget mäts prestation på årlig förbättring av resultat per aktie ("EPS"). Erforderlig förbättring i förhållande till föregående års resultat för att erhålla maximal bonus varierar mellan de olika enheterna i koncernen.

4. Förutsatt att tillämpliga prestationskriterier uppfylls kommer utfallet av den årliga bonusen att fastställas i början av 2015 och, villkorat av vad som framgår av punkterna A5 och A6 nedan, betalas ut enligt följande.
 - (i) 2/3 av bonusen kommer att betalas ut kontant i början av 2015; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("**Bonusaktierna**") i början av 2016. Antalet aktier som varje deltagare har rätt till ska fastställas med beaktande av relationen mellan den tillgängliga bonusen och aktiekursen vid tidpunkten för fastställandet av bonusbeloppet.
5. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan kommer bara att bli aktuellt om den totala intjänade bonusen uppgår till minst EUR 3 900. Om den totala bonusen är mindre än EUR 3 900 kommer hela bonusbeloppet istället att betalas ut kontant i början av 2015 i enlighet med punkt 4 (i) ovan.
6. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan är villkorat av att den anställde fortfarande är anställd i Securitas per den sista dagen i februari 2016, förutom i fall där den anställde har lämnat sin anställning p.g.a. pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställde ska ha fortsatt rätt att erhålla Bonusaktier.
7. Före tilldelningen av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan kommer den anställde inte att tillerkännas några rättigheter (t.ex. rösträtt eller rätt till utdelning) knutna till Bonusaktierna. Vid tilldelning av Bonusaktierna i enlighet med punkt 4 (ii) ovan ska den anställde dock ha rätt till ytterligare aktier till ett värde motsvarande eventuell fastställd utdelning per aktie motsvarande Bonusaktierna som fastställts från tidpunkten för utbetalning av kontantbonusen enligt punkt 4 (i) till och med tidpunkten för tilldelning av Bonusaktierna, justerat till det närmaste antal hela aktier som kan köpas för utdelning hänförlig till respektive deltagare.
8. Det antal Bonusaktier som kan erhållas kan komma att bli föremål för omräkning till följd av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning och liknande åtgärder.
9. Styrelsen skall kunna besluta om reducering av tilldelningen av Bonusaktier om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående villkor – med beaktande av Securitas resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart orimlig.
10. Deltagande i Incitamentsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Securitas bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska ha rätt att införa en alternativ incitamentsstruktur för anställda i sådana länder i vilka deltagande i Incitamentsprogrammet inte är att rekommendera. Denna alternativa incitamentsstruktur ska, så långt praktiskt möjligt, motsvara de villkor som gäller för Incitamentsprogrammet.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Incitamentsprogrammet inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga riktlinjerna samt även ha rätt att göra de smärre justeringar som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden.

B. Kostnader för Incitamentsprogrammet. Säkringsåtgärder

Incitamentsprogrammet medför, utöver vad som anges nedan angående aktieswapavtalet, inga ytterligare kostnader i jämförelse med i bolaget sedan tidigare existerande bonusprogram.

Liksom tidigare år föreslås att Incitamentsprogrammets finansiella exponering säkras genom att Securitas ingår ett aktieswapavtal med tredje part, enligt vilket den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter aktier i bolaget till anställda som deltar i programmet. Kostnaden för swopen beräknas inte överstiga förra årets kostnad om 235 000 kronor, förutsatt att samma bonusbelopp utgår som föregående år.

Besluten enligt punkten A. och B. ovan skall fattas som ett beslut. För giltigt stämmobeslut krävs att aktieägare med minst hälften av de avgivna rösterna röstar för förslaget, eller, vid lika röstetal, den mening som företräds av stämmans ordförande.

Andel av totala antalet aktier samt effekter på viktiga nyckeltal

Antalet aktier i Securitas uppgår till 365 058 897. Incitamentsprogrammet medför förvärv av sammanlagt högst 2 000 000 aktier, vilket motsvarar 0,55 procent av det totala antalet utestående aktier och 0,39 procent av det totala antalet röster i Securitas.

Med hänsyn till det föreslagna swapavtalet kommer programmet inte att ha någon inverkan på vinsten per aktie i annat avseende än de ökade kostnader som Incitamentsprogrammet kan komma att medföra.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Incitamentsprogram har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med större aktieägare. Ingen ledande befattningshavare som kan komma att omfattas av Incitamentsprogrammet har deltagit i beslut om utformningen av det.

Stockholm i mars 2014
STYRELSEN