

Protokoll fört vid årsstämma i Securitas AB (publ), 556302-7241, Courtyard Marriott Hotell, Stockholm, den 6 maj 2019 kl. 16.00.

Minutes of Annual General Meeting of shareholders in Securitas AB, (publ), 556302-7241, held at Courtyard Marriott Hotel, Stockholm, on 6 May 2019 at 4 pm.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Marie Ehrling.

The Meeting was opened by the Chairman of the Board, Marie Ehrling.

§ 2

Marie Ehrling utsågs till ordförande vid stämman. Det noterades att Frida Rosenholm förde protokollet vid stämman.

Marie Ehrling was appointed Chairman of the Meeting. It was noted that Frida Rosenholm was 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 till bolaget. 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

Maria Nordqvist representerande Lannebo Fonder och Jan Andersson representerande Swedbank Robur utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Maria Nordqvist representing Lannebo Fonder and Jan Andersson representing Swedbank Robur Fonder 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 den 1 april 2019 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats den 26 mars 2019. Därtill har en annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 1 april 2019. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that a convening notice in respect of the Meeting had been published on 1 April 2019 in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and had been made available on the company's website on 26 March 2019. An advertisement stating that summons has been issued had also been published in Svenska Dagbladet on 1 April 2019. The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Magnus Ahlqvist för föredragning avseende verksamhetsåret 2018. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor som verkställande direktören besvarade.



The President of the company, Magnus Ahlqvist, presented a report on the financial year 2018. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to raise questions which the President replied to.

§ 8

Upplyste ordföranden att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2018, 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 12 april 2019 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 Patrik Adolfson föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018.

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 2018, 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 website since 12 April 2019 at the latest, 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.

Patrik Adolfson, authorized public accountant, presented the Auditor's Report and the Consolidated Auditor's Report for the financial year 2018.

§ 9

Beslutade stämman härefter:

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

Säkringsreserv	14 478 214 kronor
Balanserat resultat	18 418 431 882 kronor
Årets resultat	2 268 997 276 kronor
Summa	20 701 907 372 kronor

så att i utdelning till aktieägarna lämnas enligt följande:

till aktieägarna utdelas 4,40 kr per aktie	1 606 259 147 kronor
i ny räkning överföres	19 095 648 225 kronor
Summa	20 701 907 372 kronor

- c. att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 8 maj 2019;
- d. samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018.

Antecknades att styrelseledamöterna och VD inte deltog i beslutet under punkten (d) såvitt avser dem själva.

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 the profit at the disposal of the Meeting, i.e.

hedging reserve SEK	14,478,214
retained earnings SEK	18,418,431,882
net income for the year SEK	2,268,997,276
Total SEK	20,701,907,372

should be disposed of as follows:

to pay to the shareholders a dividend of SEK 4.40 per share SEK	1,606,259,147
to carry forward SEK	19,095,648,225
<hr/> Total SEK	<hr/> 20,701,907,372

- c. that 8 May 2019 should be determined as record day for dividend,
d. that the Board and the Presidents should be discharged from liability for the financial year 2018.

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

§ 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 2020 ska utgå med ett sammanlagt belopp om 7 930 000 kronor (inklusive ersättning för kommittéarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 2 200 000 kronor, vice ordföranden 845 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna 635 000 kronor.

Som ersättning för kommittéarbete ska ordföranden för revisionskommittén erhålla 325 000 kronor, ordföranden för ersättningskommittén 100 000 kronor, ledamot av revisionskommittén 200 000 kronor samt ledamot av ersättningskommittén 50 000 kronor.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

It was resolved that fees to the Board for the period up to and including the Meeting 2020 should amount to a total of SEK 7,930,000 (including fees for committee work), to be distributed among the Board members as follows: the Chairman SEK 2,200,000, the deputy Chairman SEK 845,000 and each of the other Board members SEK 635,000.

As consideration for committee work, the Chairman of the Audit Committee shall receive SEK 325,000, the Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000, each member of the Audit Committee SEK 200,000 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 av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av handling som fanns tillgänglig på stämman, med tillägget att Ingrid Bonde sedan kallelsen utfärdats utsetts till styrelseordförande för Alecta pensionsförsäkring och Apoteket AB.

Noterades att förslaget att utse Claus-Christian Gärtner till styrelseledamot dragits tillbaka av förslagsställaren.

Valde stämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till styrelseledamöter: omval av Ingrid Bonde, John Brandon, Anders Böös, Fredrik Cappelen, Carl Douglas, Marie Ehrling, Sofia Schörling Högberg och Dick Seger.

Marie Ehrling valdes till styrelsens ordförande.

Det noterades att arbetstagarorganisationerna utsett Åse Hjelm, Jan Prang och Susanne Bergman Israelsson som styrelseledamöter, med Thomas Fanberg som suppleant.

The Chairman informed that the assignments in other companies of the Board members proposed by the Nomination Committee were presented in a document that was available at the meeting, with the addition that Ingrid Bonde after the issuance of the notice has been appointed chairman of the board for Alecta pensionsförsäkring and Apoteket AB.

It was noted that the proposal to elect Claus-Christian Gärtner as Board member was withdrawn by the proposer.

For the period up to and including the next Annual General Meeting, the following Board members were elected: re-election of Ingrid Bonde, John Brandon, Anders Böös, Fredrik Cappelen, Carl Douglas, Marie Ehrling, Sofia Schörling Högberg and Dick Seger.

Marie Ehrling was elected Chairman of the Board.

It was noted that the employee organizations had appointed Åse Hjelm, Jan Prang and Susanne Bergman Israelsson as Board members, with Thomas Fanberg as deputy Board member.

§ 13

Valdes revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Patrik Adolfson som ansvarig revisor, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

The auditing firm PricewaterhouseCoopers AB, with authorized public accountant Patrik Adolfson as auditor in charge, were elected auditor for a period up to and including the Annual General Meeting in 2020.

§ 14

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 härfter 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 Board of Directors and that the main contents of the proposal was presented in the convening notice to the Meeting.

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

§ 15

Upplyste ordföranden att styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva och överlåta egna aktier i sin helhet presenterats i kallelsen, samt att styrelsens motiverade yttrande enligt ABL 19:22 har tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2019 och tillsänts de aktieägare som begärt det. Beslutades att förslaget därmed var framlagt på stämman. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.

Beslutade stämman att anta förslaget, Bilaga 3. Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

The Chairman informed that the proposal from the Board for authorization of the Board to resolve on the acquisition and transfer of the company's shares is set out in its entirety in the convening notice to the Meeting, and that the Board's reasoned statement as per Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act had been available at the company and on the company's website since 12 April 2019, and which has been sent to all shareholders who have so requested. It was resolved that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

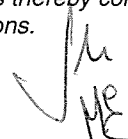
The Meeting resolved to adopt the proposal, Exhibit 3. It was noted that the decision was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the Annual General Meeting.

§ 16

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till incitamentsprogram med tillhörande säkringsåtgärder framgår av kallelsen och av styrelsens fullständiga förslag till beslut i frågan, Bilaga 4, vilket tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2019 och tillsänts samtliga aktieägare som anmält sig för deltagande i årsstämman. Beslutades att förslaget därmed var framlagt på stämman. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.

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 4, which has been available at the company and the company's website since 12 April 2019, and which has been sent to all shareholders who have notified the company that they wish to participate in the Meeting. It was resolved that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.



The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 17

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2019/2021) med tillhörande säkringsåtgärder, Bilaga 5, i dess helhet presenterats i kallelsen och även tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 12 april 2019. Beslutades att förslaget därmed var framlagt på stämman. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.

Noterades att Folksamgruppen röstade emot styrelsens förslag.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The Chairman informed that the proposal from the Board for the implementation of a long-term incentive program (LTI 2019/2021), including hedging measures, Exhibit 5, is set out in its entirety in the convening notice to the Meeting and has also been available at the company and on the company's website since 12 April 2019. It was resolved that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

It was noted that the Folksam group voted against the proposal from the Board.

The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 18

Då Claus-Christian Gärtner inte närvarade vid stämman för att framlägga förslaget om att inleda en oberoende utredning om påstådda missförhållanden i Securitas tyska verksamhet, och inte heller någon annan aktieägare framlade förslaget i hans ställe, lämnades förslaget utan vidare behandling.

Verkställande direktören tog tillfället i akt att informera aktieägarna om hur påstådda missförhållanden utreds inom Securitas.

Since Claus-Christian Gärtner did not attend the Meeting to present the proposal on commissioning of an independent investigation regarding alleged wrongdoings in Securitas' German operations, and no other shareholder presented the proposal on his behalf, the proposal was left unattended.

The President took the opportunity to explain to the shareholders how alleged wrongdoings are investigated within Securitas.

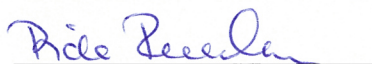
§ 19

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:

Secretary:



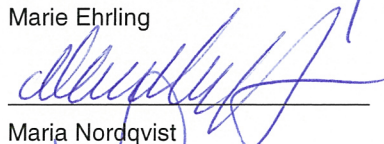
Frida Rosenholm

Justeras:

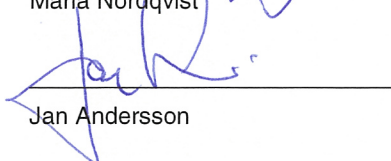
Approved:



Marie Ehrling



Maria Nordqvist



Jan Andersson



Styrelsens för Securitas AB förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Securitas AB föreslår att årsstämman den 6 maj 2019 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftiga och marknadsmässiga 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 utbetalats på basis av uppgifter som senare visar sig vara uppenbart felaktiga ska bolaget ha möjlighet att återkräva sådan utbetald ersättning.

Styrelsen ska för varje år överväga huruvida man bör föreslå årsstämman att besluta om aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Inför årsstämman 2019 föreslår styrelsen, i tillägg till de tidigare etablerade incitamentsprogrammen, införandet av LTI 2019/2021.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2019 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt 99 MSEK (exklusive potentiella kostnader för LTI 2019/2021). Information rörande tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 9 i årsredovisningen för 2018.

Med förbehåll för tillämplig lagstiftning ska samtliga i koncernledningen omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner för vilka försäkringspremier avsätts från personens totala ersättning och betalas av bolaget under anställningen. I undantagsfall kan värdet av sådana försäkringspremier istället betalas ut som en del av ersättningen till medlemmarna i koncernledningen. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande såvida inte lokala bestämmelser kräver det.

Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård ska 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 tolv månader med rätt till avgångsvederlag efter uppsägningstidens slut motsvarande högst 100 procent av den fasta lönen i maximalt tolv månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida 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 ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i mars 2019
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)

Proposal of the Board of Directors of Securitas AB for guidelines for remuneration to senior management

The Board of Directors of Securitas AB proposes that the Annual General Meeting on May 6, 2019 adopts guidelines for remuneration to senior management in accordance with the following.

The fundamental principle is that remuneration and other terms of employment for senior management shall be competitive and in accordance with market conditions, in order to ensure that the Securitas Group will be able to attract and keep competent senior management employees.

The total remuneration to senior management shall consist of a fixed basic salary, variable remuneration, pensions and other benefits. In addition to a fixed annual salary the Group Management may also receive variable remuneration, which shall be based on the outcome in relation to financial goals within the individual's area of responsibility (Group or division) and which shall be aligned with the interest of the shareholders. The variable remuneration shall amount to a maximum of 60 percent of the fixed annual salary for the President and CEO and a maximum of 42-200 percent of the fixed annual salary for other individuals of the Group Management. If cash payment of variable remuneration has been effected on grounds later proven to be obviously inaccurate, the company shall have the possibility to reclaim such paid remuneration.

The Board of Directors shall each year consider whether to propose that the Annual General Meeting shall resolve upon share or share price related incentive programs. Ahead of the Annual General Meeting 2019, the Board of Directors proposes, in addition to the previously established incentive schemes, the implementation of LTI 2019/2021.

The cost of the company for 2019 in terms of its obligations to pay variable remuneration to the Group Management is estimated to not exceed a total of MSEK 99 at maximum outcome (not including potential costs for the LTI 2019/2021). Information on previously decided remuneration which has not yet been paid can be found in note 9 of the Annual Report for 2018.

Subject to applicable legislation, the entire Group Management shall be subject to defined contribution pension plans for which insurance premiums are transferred from the individual's total remuneration and paid by the company during the term of employment. In exceptional cases, the value of such insurance premiums can instead be paid as part of the remuneration to the members of the Group Management. Variable compensation shall not qualify for pension purposes unless local regulations provide otherwise.

Other benefits, such as company car, special health insurance or occupational health service shall be provided to the extent this is considered customary for senior management employees holding equivalent positions on the labor market where the senior management employee is active.

At dismissal, the notice period for all senior management employees shall amount to a maximum of twelve months with a right to redundancy payment after the end of the notice period, equivalent to a maximum of 100 percent of the fixed salary for a period not exceeding twelve months. At resignation by a senior management employee, the notice period shall amount to a maximum of six months.

These guidelines shall apply to individuals who are included in the Group Management during the term of application of these guidelines. The guidelines shall apply to agreements entered into after the adoption by the Annual General Meeting, and to changes made in existing agreements after this date. The Board shall be entitled to deviate from the guidelines in individual cases if there are specific reasons for such deviation.

Stockholm in March 2019
The Board of Directors
SECURITAS AB (publ)



Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B enligt följande villkor: (i) förvärv får ske på Nasdaq Stockholm, (ii) förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2020, (iii) förvärv får ske av högst så många egna aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget, (iv) förvärv får ske till ett pris som faller inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, (v) betalning för förvärvade egna aktier ska erläggas kontant, och (vi) styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärvet.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman 2019 bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna B-aktier enligt följande villkor: (i) överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm eller i samband med förvärv av bolag eller verksamheter på marknadsmässiga villkor, (ii) överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2020, (iii) det maximala antalet aktier som får överlåtas får inte överstiga det antal aktier som innehas av bolaget vid tiden för styrelsens beslut, (iv) överlåtelse får ske till ett pris som faller inom det på börsen registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, (v) betalning för överlåtna aktier får ske med annat än kontanta medel, och (vi) styrelsen äger besluta om övriga villkor för överlåtelsen. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med föreslagna bemyndiganden är att (a) ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur, för att bidra till aktieägarvärdet, (b) kunna utnyttja attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera framtida förvärv med bolagets egna aktier, och (c) säkerställa bolagets förpliktelser med anledning av aktierelaterade eller aktiebaserade incitamentsprogram (annat än leverans av aktier till deltagare i incitamentsprogram), inklusive täckande av sociala avgifter. Om styrelsen beslutar att ändra bolagets kapitalstruktur i enlighet med (a) ovan avser styrelsen föreslå att bolagets aktiekapital minskas genom indragning av återköpta aktier.

Styrelsen har avgivit ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Yttrandet finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida www.securitas.com/arsstamma2019.

Ett beslut av årsstämman enligt förslaget i denna punkt 15 förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

Stockholm i mars 2019

Styrelsen

SECURITAS AB (publ)



Proposal for Authorization of the Board to Resolve on Acquisition and Transfer of the Company's Shares

The Board proposes that the Annual General Meeting for 2019 authorizes the Board to resolve upon acquisition of the company's own shares of Series B according to the following terms: (i) acquisition of shares may take place on Nasdaq Stockholm, (ii) acquisition of shares may take place on one or several occasions during the time up to the Annual General Meeting for 2020, (iii) acquisition of shares may only be made so that the shares held by the company at any point in time does not exceed ten (10) per cent of all shares in the company, (iv) acquisition of shares shall be made at a price which falls within the prevailing price interval registered at each point in time, meaning the interval between the highest purchase price and the lowest selling price, (v) payment for acquired shares shall be made in cash, and (vi) the Board should be authorized to decide upon any additional terms for the acquisition.

Furthermore, the Board proposes that the Annual General Meeting for 2019 authorizes the Board to resolve upon transfer of the company's own shares of Series B according to the following terms: (i) transfer of shares may take place on Nasdaq Stockholm or in connection with acquisition of companies or businesses, on market terms, (ii) transfer of shares may take place on one or several occasions during the time up to the Annual General Meeting for 2020, (iii) the maximum number of shares to be transferred may not exceed the number of shares held by the company at the time of the Board's resolution, (iv) transfer of shares shall be made at a price which falls within the prevailing price interval registered at each point in time, meaning the interval between the highest purchase price and the lowest selling price, (v) payment for transferred shares may be made in other forms than cash, and (vi) the Board should be authorized to decide upon any additional terms for the transfer. The authorization includes the right to resolve on deviation of the preferential rights of shareholders.

The purpose of the proposed authorizations is to (a) allow the Board to adjust the company's capital structure, to contribute to shareholder value, (b) be able to exploit attractive acquisition opportunities by fully or partly financing future acquisitions with the company's own shares, and (c) ensure the company's undertakings in respect of share-related or share-based incentive programs (other than delivery of shares to participants of incentive programs), including covering social security costs. If the Board of Directors decides to adjust the company's capital structure in accordance with (a) above, the Board of Directors intends to propose that the company's share capital shall be decreased through share reduction of the repurchased shares.

The Board has presented a motivated statement pursuant to Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act, the statement is available at the company and on the company's website www.securitas.com/agm2019.

A decision by the Annual General Meeting on the proposal according to this item 15 must be supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares present at the Annual General Meeting in order for the proposal to be adopted.

Stockholm in March 2019
the Board of Directors
SECURITAS AB (publ)

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

Bakgrund och motiv

Årsstämmorna har de nio 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 2019 har ungefär 2 600 anställda tilldelats aktier genom incitamentsprogrammet. I enlighet med styrelsens kommunicerade avsikt i samband med att de tidigare programmen föreslogs, föreslår styrelsen att införandet av ett liknande incitamentsprogram skall beslutas av årsstämman för 2019.

Motivet för förslaget är att styrelsens också fortsatt avser erbjuda den omkonstruerade bonusstrukturen för att möjliggöra att ca 2 600 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 göra koncernen mer attraktiv 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 godkänner att Securitas ingår 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 2019.

A. Incitamentsprogram

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

1. Cirka 2 600 anställda 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 uppfylls.
3. De principer som redan blivit fastställda enligt det tidigare incitamentsprogrammet kommer att vara tillämpliga även fortsättningsvis. 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 2020 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 2020; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("Bonusaktierna") i början av 2021. Antalet aktier som varje deltagare har rätt till ska fastställas med beaktande av relationen mellan den tillgängliga bonusen och det genomsnittliga aktiepris som aktierna förvärvas för (varvid förvärv ska ske under första kvartalet 2020 i enlighet med tillämpliga bestämmelser).
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 2020 i enlighet med punkt 4 (i) ovan.
 6. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan är villkorat av att den anställda fortfarande är anställd i Securitas per den sista dagen i februari 2021, förutom i fall där den anställda har lämnat sin anställning pga. pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställda ska ha fortsatt rätt att erhålla Bonusaktier.
 7. Före tilldelningen av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan kommer deltagarna inte att registreras som aktieägare eller 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 anställda 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.
 12. Deltagare i Incitamentsprogrammet har inte rätt att delta i LTI 2019/2021.

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 swapen beräknas uppgå till 700 000 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 1 100 000 aktier, vilket motsvarar 0,3 procent av det totala antalet utestående aktier och 0,21 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 2019
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)

Proposal of the Board of Directors of Securitas AB for the implementation of an incentive scheme

Background and motives

For the past nine years, the Annual General meeting has adopted a share related incentive scheme for the Securitas Group. The Board notes that the program is now well established throughout the organization and is delivering the expected results. As per March 2019, approximately 2,600 employees have received shares through the program. In keeping with the Board's communicated intention when the previous programs were proposed, the Board therefore proposes that a similar incentive scheme be adopted by the Annual General Meeting in 2019.

The motive for the proposal is the Board's intention to continue with the redesigned bonus structure to enable the Group to gradually have approximately 2,600 of Securitas' top managers as shareholders, thus strengthening the employee ownership in Securitas' future success and development to the benefit of all shareholders. The Board is of the opinion that these benefits may be achieved by continuing to provide a share related part in the existing performance-based cash bonus schemes. It is the assessment of the Board that the scheme will also increase the Group's attractiveness as an employer.

The proposal principally entails that 1/3 of any annual bonus earned under the performance-based cash bonus schemes would be converted into a right to receive shares, with delayed allotment and subject to continued employment.

The detailed contents of the proposed incentive schemes are described below. In order to implement the scheme in an efficient and cost-effective way, it is also proposed that the Annual General Meeting approves that Securitas enter into a so-called swap agreement with a bank/third party.

In light of the proposed conditions, the contemplated size of the scheme and other circumstances, the Board is of the view that the proposed incentive scheme is well balanced and advantageous to Securitas and its shareholders.

The Board intends to recur with proposals for incentive schemes in accordance with the principles here proposed also before AGMs after 2019.

A. Incentive Scheme

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves on the implementation of a share and cash bonus scheme in Securitas, in accordance with the following main principles (the "Incentive Scheme").

1. Approximately 2,600 employees will be included in the Incentive Scheme.
2. Employees participating in the Incentive Scheme will be entitled to receive a part of the yearly bonus in the form of shares in Securitas, provided that certain predetermined and measurable performance targets are met.
3. The principles established under the previous incentive scheme, shall continue to apply. The principles include clearly measurable, performance-based targets that are set as close to the local business as possible and aim for long term profitability of the Group. The performance targets vary depending on the position of the employee but are as a principle based on year-on-year improvement of the operating result ("EBITA") in the area of responsibility. In principle all operative personnel at relevant levels in all regions also have targets based on improvement of cash flow. For the employees of the parent company, the performance is measured based on year-on-year, improvement of earnings per share ("EPS"). The performance improvement compared to last year's

actual, which is required to achieve maximum bonus, varies for different entities throughout the Group.

4. Provided that the applicable performance criteria are met, the annual bonus outcome will be determined at the outset of 2020 and will, subject to sections A5 and A6 below, be payable as follows.
 - (i) 2/3 of the bonus will be paid in cash at the outset of 2020; and
 - (ii) 1/3 of the bonus will be paid in shares of series B in Securitas AB (the "Bonus Shares") at the outset of 2021. The number of shares to which each participant will be entitled shall be determined by the ratio between the available bonus and the average share price at which the shares are purchased (such purchase to be made during Q1 2020 in accordance with applicable regulations).
5. Distribution of Bonus Shares according to section 4 (ii) above will only occur if the total accrued bonus amounts to at least EUR 3,900. If the total bonus is less than EUR 3,900, the whole bonus amount will instead be paid out in cash at the outset of 2020 in accordance with section 4 (i) above.
6. Distribution of Bonus Shares according to section 4 (ii) above is conditioned upon the employee remaining employed by Securitas as of the last day of February of 2021, except where an employee has left his/her employment due to retirement, death or long term disability, in which case the employee shall have a continued right to receive Bonus Shares.
7. Prior to the distribution of Bonus Shares in accordance with section 4 (ii) above, the participants will neither be registered as shareholders nor have any shareholder rights (e.g. voting rights or rights to dividend) connected to the Bonus Shares. At distribution of the Bonus Shares in accordance with section 4 (ii) above, the employee shall however be entitled to additional shares up to a value corresponding to any dividend decided per share corresponding to the total number of Bonus Shares during the period from payment of the cash bonus in accordance with section 4 (i) until distribution of the Bonus Shares, adjusted to the closest number of whole shares that can be purchased for the dividend for each participant.
8. The number of Bonus Shares that can be received may be subject to recalculation due to share issues, splits, reverse splits and similar dispositions.
9. The Board shall be entitled to resolve on a reduction of the distribution of Bonus Shares if distribution in accordance with the above conditions – considering Securitas' result and financial position, other circumstances regarding the Group's development and the conditions on the stock market – would be clearly unreasonable.
10. Participation in the Incentive Scheme presumes that such participation is lawful and that such participation in Securitas' opinion can take place with reasonable administrative costs and economic efforts. The Board shall be entitled to implement an alternative incentive solution for employees in such countries where participation in the Incentive Plan is not advisable, which alternative solution shall, as far as practically possible, correspond to the terms of the Incentive Scheme.
11. The Board shall be responsible for the particulars and the handling of the Incentive Scheme within the frame of the above principal guidelines and shall also be entitled to make such minor adjustments which may prove necessary due to legal or administrative circumstances.

12. Participants in the Incentive Scheme will not be entitled to participate in the LTI 2019/2021.

B. Costs of the Incentive Scheme. Hedging measures

Except for costs related to the swap agreement, as described below, the Incentive Scheme is not expected to cause any costs in addition to already existing costs related to the existing bonus programs.

Similar to previous years, it is proposed that the financial exposure of the Incentive Scheme be hedged by the entry of Securitas into a share swap agreement with a third party, whereby the third party in its own name shall acquire and transfer shares in the company to employees participating in the scheme. The cost for the swap is estimated at SEK 700,000 assuming the same bonus amount as last year.

The proposals according to (A) and (B) above shall be adopted as one single resolution and must be supported by shareholders representing more than half of the votes cast, or, in case of equal voting, by the opinion supported by the Chairman of the AGM.

Quota of total number of shares and effects on important key ratios

The number of shares in Securitas AB amounts to 365,058,897. The Incentive Scheme may lead to acquisition of a maximum of 1,100,000 shares, which is equivalent to 0.3 per cent of the total number of outstanding shares and 0.21 per cent of the total number of votes in Securitas.

In view of the proposed swap agreement, there will be no impact on the earnings per share, other than the increased costs that the Incentive Scheme could cause.

Preparation of the proposal

The above proposal for the Incentive Scheme has been prepared by the Board and the Remuneration Committee in consultation with major shareholders. No senior executive, who may be included in the Incentive Scheme, has participated in decisions on the framing of the scheme.

Stockholm in March 2019
the Board of Directors
SECURITAS AB (publ)



Styrelsen för Securitas AB:s förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner (LTI 2019/2021)

Sammanfattning av programmet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen ("LTI 2019/2021"). För de deltagarna som är kvalificerade att delta är LTI 2019/2021 avsett att vara ett alternativ till Incitamentsprogrammet 2019 (se punkt 16 i kallelsen till årsstämman för mer information om Incitamentsprogrammet 2019). LTI 2019/2021 kommer att baseras på andra principer än de nuvarande och tidigare incitamentsprogrammen för Securitas-koncernen och deltagare i LTI 2019/2021 kommer inte vara berättigade att delta i Incitamentsprogrammet 2019. Huvudprinciperna för LTI 2019/2021 anges nedan.

LTI 2019/2021 föreslås omfatta sammanlagt cirka 80 anställda, inklusive VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen. För att kunna delta i LTI 2019/2021 krävs att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Securitas eller allokerar aktier som redan intjänats under tidigare incitamentsprogram eller som för närvarande intjänas inom ramen för Incitamentsprogrammet 2018. För varje förvärd eller allokerad B-aktie inom ramen för LTI 2019/2021 kommer bolaget att tilldela vederlagsfria så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor.

Motiv för förslag

Syftet med LTI 2019/2021 är att skapa ett starkt långsiktigt incitament för ledande befattningshavare inom Securitas-koncernen, stärka koncernens förmåga att behålla och rekrytera ledande befattningshavare, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och berörda befattningshavares intressen genom att ge deltagarna möjlighet att bli betydande aktieägare i bolaget. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram knyts medarbetares ersättning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2019/2021 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt och att LTI 2019/2021 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Privat investerade aktier

För att kunna delta i LTI 2019/2021 krävs att deltagarna under perioden från den 20 maj 2019 till och med den 10 juni 2019 ("Investeringsperioden") antingen (i) förvärvar B-aktier i Securitas på aktiemarknaden och allokerar dessa till LTI 2019/2021, eller (ii) allokerar B-aktier som redan intjänats under tidigare incitamentsprogram eller som för närvarande intjänas inom ramen för Incitamentsprogrammet 2018, till LTI 2019/2021 ("Privat Investerade Aktier").

Värdet av en deltagares Privat Investerade Aktier ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktie och ska uppgå till motsvarande lägst 5 procent (samtliga deltagare) och högst 15 procent (VD), 12,5 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) eller 10 procent (övriga deltagare) av respektive deltagares fasta grundlön.

Om deltagaren har insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva Privat Investerade Aktier inom Investeringsperioden ska styrelsen äga rätt att förlänga eller senarelägga Investeringsperioden i enskilda fall, dock ej senare än till nästa årsstämma.

Deltagare i LTI 2019/2021 och tilldelning

LTI 2019/2021 föreslås omfatta sammanlagt cirka 80 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Securitas-koncernen, indelade i tre kategorier.

Kategori 1

För varje Privat Investerad Aktie av koncernens VD inom ramen för LTI 2019/2021 kommer bolaget att tilldela fem prestationsaktierätter till koncernens VD.

Kategori 2

För varje Privat Investerad Aktie av en annan medlem i koncernledningen (för närvarande tolv personer) inom ramen för LTI 2019/2021 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter till personen.

Kategori 3

För varje Privat Investerad Aktie av en av de övriga cirka 67 deltagare inom ramen för LTI 2019/2021 kommer bolaget att tilldela tre prestationsaktierätter till deltagaren.

Prestationsvillkor

Antalet prestationsaktierätter som kommer att berättiga deltagarna att erhålla B-aktier i bolaget beror på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie¹ jämfört med av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer för måluppfyllnad under mätperioden 1 januari 2019 – 31 december 2021, där respektive år under mätperioden jämförs med det föregående året. Utfallet beräknas årligen, varvid en tredjedel av prestationsaktierätterna mäts mot utfallet för 2019, en tredjedel mäts mot utfallet för 2020 och en tredjedel mäts mot utfallet för 2021.

Om miniminivån för det aktuella året inte uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla noll B-aktier. Om maximinivån för det aktuella året uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla en B-aktie. Om utfallet av uppfyllandet av prestationsvillkoret faller mellan minimi- och maximinivån kommer deltagarnas rätt att erhålla B-aktier att beräknas linjärt mellan noll och en B-aktie per prestationsaktierätt. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av det prestationsbaserade villkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021.

Övriga villkor

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt efter Investeringsperiodens slut.
- Varje prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget (förutsatt att prestationsvillkoret som angivits ovan uppfylls) tre år efter tilldelning ("Intjänandeperioden") under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Securitas-koncernen per den sista februari 2022 och har bibehållit samtliga Privat Investerade Aktier som förvärvats eller allokaterats inom ramen för LTI 2019/2021 under hela Intjänandeperioden.
- För att likställa deltagarnas intressen med aktieägarnas kommer bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under Intjänandeperioden genom att öka antalet B-aktier som respektive prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla efter Intjänandeperioden.
- Antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla kan bli föremål för omräkning på grund av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning eller liknande åtgärder.
- Prestationsaktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Prestationsaktierätterna kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkor för LTI 2019/2021, inom ramen för här angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Securitas-koncernen eller dess operativa miljö som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTI 2019/2021 inte längre är ändamålsenliga. Sådana justeringar omfattar rätten för styrelsen att besluta om en reducering av antalet B-aktier som prestationsaktierätterna skulle berättiga en deltagare att erhålla, om antalet B-aktier som en deltagare skulle vara berättigad till – med beaktande av Securitas resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart oskäliga.

För det fall styrelsen anser att leverans av aktier enligt LTI 2019/2021 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

Deltagande i LTI 2019/2021 förutsätter att deltagandet lagligen kan ske och att deltagandet enligt Securitas bedömning kan ske med skäliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska äga rätt att

¹ Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning, exklusive jämförelsestörande poster godkända av styrelsen och valutaeffekter.

införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i LTI 2019/2021 inte är lämpligt, varvid den alternativa lösningen, så långt praktiskt möjligt, ska motsvara villkoren i LTI 2019/2021.

Programmets omfattning och kostnad

Utfallet av LTI 2019/2021 kan, vid oförändrad aktiekurs avseende bolagets B-aktie under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 75 procent (VD), 50 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) eller 30 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive sociala avgifter). Detta förutsätter att antalet Privat Investerade Aktier maximeras, dvs. att värdet av deltagarens Privat Investerade Aktier uppgår till motsvarande 15 procent (VD), 12,5 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av sin årliga grundlön, att deltagaren har behållit samtliga Privat Investerade Aktier under hela Intjänandeperioden, och att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd per den siste februari 2022 samt fullt uppfyllande av prestationsvillkoret.

Det totala antalet B-aktier som en deltagare kan allokera som Privat Investerade Aktier, och därmed det totala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas, ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktie. Bolaget har totalt 365 058 897 utgivna aktier.

Under antagande att aktiekursen för bolagets B-aktie uppgår till omkring 150 kronor beräknas LTI 2019/2021, med ovan angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 769 000 B-aktier, vilket motsvarar cirka 0,21 procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget och 0,15 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Kostnaderna för LTI 2019/2021 ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2019/2021 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 150 miljoner kronor fördelat över Intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av aktier i bolaget, och att överlåta sådana aktier på en reglerad marknad för att täcka sociala avgifter och finansieringskostnader kopplade till LTI 2019/2021 (se punkt 15 i kallelsen till årsstämman för mer information om förslaget).

Kostnaderna för LTI 2019/2021 förväntas ha en marginell inverkan på Securitas-koncernens nyckeltal.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå genom att ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner ökar sitt aktieäggande genom LTI 2019/2021 överväger de kostnader som är hänförliga till LTI 2019/2021.

Alla beräkningar är baserade på vid var tid gällande valutakurser enligt Reuters. Information om tidigare incitamentsprogram för 2017 och 2018 finns i årsredovisningen för 2018, not 9 och 12.

Leverans av aktier under LTI 2019/2021

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2019/2021 kan bolaget komma att ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till anställda som deltar i LTI 2019/2021. Kostnaderna för swappen beräknas uppgå till 600 000 kronor, under antagande att fullt uppfyllande av det prestationsbaserade villkoret sker.

Ett eventuellt aktieswapavtal för LTI 2019/2021 kommer vara separat i förhållande till det aktieswapavtal som ingås med anledning av Incitamentsprogrammet 2019 (se punkt 16 i kallelsen till årsstämman för mer information om Incitamentsprogrammet 2019).

Beredning av förslaget

LTI 2019/2021 har initierats av Securitas styrelse och ersättningsutskott i samråd med större aktieägare och har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2019/2021 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.



Proposal of the Board of Directors of Securitas AB for the implementation of a long-term incentive program directed to the CEO, other members of Group management and certain other key employees (LTI 2019/2021)

Summary of the program

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to implement a new long-term incentive program for the CEO, other members of Group management and certain other key employees within the Securitas Group ("LTI 2019/2021"). For the qualifying participants, LTI 2019/2021 is intended to be an alternative to Incentive Scheme 2019 (see item 16 of the notice convening the Annual General Meeting for further information about Incentive Scheme 2019). LTI 2019/2021 will be based on different principles than the existing and previous incentive schemes of the Securitas Group and participants of LTI 2019/2021 will not be entitled to participate in Incentive Scheme 2019. The main principles for LTI 2019/2021 are set out below.

LTI 2019/2021 is proposed to include approximately 80 employees including the CEO, other members of Group management and certain other key employees within the Securitas Group. In order to participate in LTI 2019/2021 the participants will have to invest in Series B shares in Securitas at market price, or nominate shares already vested under previous incentive schemes or currently vesting under Incentive Scheme 2018. For every Series B share purchased or nominated within the scope of LTI 2019/2021, the company will grant so called performance awards free of charge in accordance with the terms stipulated below.

The rationale for the proposal

The purpose of LTI 2019/2021 is to create a strong long-term incentive for top executives of the Group, strengthen the Group's ability to retain and recruit top executives, provide competitive remuneration, and to align the interests of the shareholders with the interests of the executives concerned by enabling the participants to become substantial shareholders in the company. Through a share-based incentive program, the employees' remuneration is tied to the company's future earnings and value growth. In light of the above, the Board of Directors believes that the implementation of LTI 2019/2021 will have a positive effect on the long-term value growth of the Group and consequently that LTI 2019/2021 is beneficial to both the shareholders and the company.

Personally invested shares

In order to participate in LTI 2019/2021, the participants will during the period from 20 May 2019 up to and including 10 June 2019 (the "Investment Period") have to either (i) purchase Series B shares in Securitas in the market and nominate such shares to LTI 2019/2021, or (ii) nominate Series B shares already vested under previous incentive schemes or currently vesting under Incentive Scheme 2018, to LTI 2019/2021 ("Personally Invested Shares").

The value of a participant's Personally Invested Shares shall be based on the market price for the company's Series B share and shall correspond to minimum 5 per cent (all participants) and maximum 15 per cent (the CEO), 12.5 per cent (other members of Group management) or 10 per cent (other participants), respectively, of the participant's base salary.

If the participant has access to inside information and therefore is prevented from purchasing Personally Invested Shares during the Investment Period, the Board of Directors shall be entitled to extend or postpone the Investment Period in individual cases, but no later than to the next Annual General Meeting.

Participants in LTI 2019/2021 and allocation

LTI 2019/2021 is proposed to include approximately 80 senior executives and key employees within the Securitas Group, divided in three categories.

Category 1

For each Personally Invested Share by the CEO of the Group under LTI 2019/2021, the company will grant five performance awards to the CEO.

Category 2

For each Personally Invested Share by another member of Group management (currently twelve individuals) under LTI 2019/2021, the relevant individual will be awarded four performance awards.

Category 3

For each Personally Invested Share by another participant (approximately 67 individuals) under LTI 2019/2021, the relevant individual will be awarded three performance awards.

Performance condition

The number of performance awards that will entitle participants to receive Series B shares in the company depends on the annual development of Securitas's earnings per share¹, compared to minimum and maximum target levels as defined by the Board of Directors, during the measurement period 1 January 2019 – 31 December 2021, where each year during the measurement period is compared to the previous year. The outcome is calculated yearly, whereby one third of the performance awards is measured against the outcome for 2019, one third is measured against the outcome for 2020 and one third is measured against the outcome for 2021.

If the minimum level is not reached for the relevant year, each performance award pertaining to that year will entitle participants to receive zero Series B shares, whereas if the maximum level is reached, each performance award pertaining to the relevant year will entitle participants to receive one Series B share. If the outcome falls between the minimum level and the maximum level, participants' entitlement to Series B shares will be calculated linearly between zero and one series B share per performance award. The Board of Directors intends to present the fulfilment of the performance-based condition in the Annual Report for the financial year 2021.

Other conditions

In addition to the above conditions, the following shall apply for the performance awards.

- The performance awards shall be granted free of charge after the end of the Investment Period.
- Each performance award entitles the holder to receive one Series B share free of charge (subject to the performance condition set out above) three years after allotment of the award (the "Vesting Period"), provided that the holder, with some exceptions, is still employed by the Securitas Group as per the last day of February 2022 and has maintained the full amount of Personally Invested Shares purchased or nominated under LTI 2019/2021 during the entire Vesting Period.
- To make the participants' interest equal with the shareholders', the company will compensate the participants for distributed dividend during the Vesting Period by increasing the number of Series B shares that each performance award may entitle the participant to receive after the Vesting Period.
- The number of Series B shares that each performance award may entitle the participant to receive may be subject to recalculation due to share issues, splits, reverse splits and similar dispositions.
- The performance awards are non-transferable and may not be pledged.
- The performance awards can be granted by the company or any other company within the Group.

Preparation and administration

The Board of Directors shall be responsible for preparing the detailed terms and conditions of LTI 2019/2021, in accordance with the mentioned terms and guidelines. To this end, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet foreign regulations or market conditions. The Board of Directors may also make other adjustments if significant changes in the Securitas Group, or its operating environment, would result in a situation where the decided terms and conditions for LTI 2019/2021 no longer are appropriate. Such adjustments include a right for the Board of Directors to resolve on a reduction of the number of Series B shares that the performance awards would entitle a participant to receive, if the number of Series B shares that a participant would be entitled to – considering Securitas's result and financial position, other circumstances regarding the Group's development and the conditions on the stock market – would be clearly unreasonable.

Furthermore, in the event that the Board of Directors considers that the delivery of shares under LTI 2019/2021 cannot be achieved at reasonable cost, with reasonable administrative efforts or due to specific market conditions, participants may instead be offered a cash settlement.

Participation in LTI 2019/2021 also presumes that such participation is lawful and that such participation in Securitas's opinion can take place with reasonable administrative costs and economic efforts. The Board of

¹ Earnings per share is defined as the company's earnings per share after tax and dilution, excluding items affecting comparability approved by the Board of Directors and currency effects.

Directors shall be entitled to implement an alternative incentive solution for employees in such countries where participation in LTI 2019/2021 is not advisable, which alternative solution shall, as far as practically possible, correspond to the terms of the LTI 2019/2021.

Scope and cost of the program

LTI 2019/2021 may, if the share price for the company's Series B share remains the same during the program's term, result in a maximum amount corresponding to 75 per cent (CEO), 50 per cent (other members of Group management) or 30 per cent (other participants), respectively, of the participants annual base salary (excluding social security costs). Such outcome is subject to the number of Personally Invested Shares being maximized, meaning that the value of the participant's Personally Invested Shares corresponds to 15 per cent (the CEO), 12.5 per cent (other members of Group management) or 10 per cent (other participants), respectively, of the participants annual base salary, that the participant maintains the full amount of Personally Invested Shares during the entire Vesting Period, and that the participant, with some exceptions, still is employed as per the last day of February 2022, and that the performance based condition has been fully achieved.

The maximum number of Series B shares that a participant may nominate as Personally Invested Shares, and thus the total number of performance awards that may be allotted, shall be based on the market price for the company's Series B share. The total number of outstanding shares in the company amounts to 365,058,897 shares.

Based on the assumption that the share price for the company's Series B share amounts to SEK 150, LTI 2019/2021 will, in accordance with the principles and assumptions set out above, comprise maximum 769,000 Series B shares in total, which corresponds to approximately 0.21 per cent of the total number of outstanding shares in the company and 0.15 per cent of the total number of votes in the company.

The costs for LTI 2019/2021 should be expensed as personnel costs over the Vesting Period. Provided that the performance-based condition is fully achieved, the cost for LTI 2019/2021 before tax is, in accordance with the principles and assumptions set out above, estimated to approximately SEK 150 million, allocated over the Vesting Period. Estimated social security costs and financing cost are included in such amount.

The Board of Directors proposes the Annual General Meeting to resolve to authorize the Board of Directors to resolve on repurchase of shares in the company and to transfer such shares on a regulated market to cover social security costs and financing costs associated with LTI 2019/2021 (see item 15 of the notice convening the Annual General Meeting for further information about the proposal).

The costs for LTI 2019/2021 are expected to have marginal effect on key ratios of the Securitas Group.

The Board of Directors deems that the positive effects on earnings that are expected to result from increased share ownership among senior management and key employees, which may be further increased through LTI 2019/2021, outweighs the costs related to LTI 2019/2021.

All estimates are based on at each time applicable foreign exchange rates according to Reuters. Information on previous incentive schemes for 2017 and 2018 can be found in the Annual Report 2018, Note 9 and 12.

Delivery of shares under LTI 2019/2021

To ensure the delivery of Series B shares under LTI 2019/2021, the company may enter into a share-swap agreement with a third party, whereby the third party in its own name shall acquire and transfer Series B shares in the company to employees participating in LTI 2019/2021. The cost for the swap is estimated at SEK 600,000 assuming that the performance-based condition is fully achieved.

Any share-swap agreement for LTI 2019/2021 will be a separate share-swap agreement from the agreement entered into in respect of Incentive Scheme 2019 (see item 16 of the notice convening the Annual General Meeting for further information about the Incentive Scheme 2019).

Preparation of the proposal

LTI 2019/2021 has been initiated by the Board of Directors and the Remuneration Committee of Securitas in consultation with major shareholders and has been structured in consultation with external advisers based on an evaluation of previous incentive schemes. LTI 2019/2021 has been prepared by the Remuneration Committee and reviewed at meetings of the Board of Directors.

Stockholm in March 2019
the Board of Directors
SECURITAS AB (publ)