

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Securitas AB (publ), 556302-7241, Hilton Stockholm Slussen Hotel, Stockholm, den 2 maj 2018 kl. 16.00.

Minutes of Annual General Meeting of shareholders in Securitas AB, (publ), 556302-7241, held at Hilton Stockholm Slussen Hotel, Stockholm, on 2 May 2018 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 att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det godkändes att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Mikael Ek Dahl.

Marie Ehrling was appointed Chairman of the Meeting. It was approved that attorney Mikael Ek Dahl 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

Johan Sidenmark representerande AMF och Jan Andersson representerande Swedbank Robur utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Johan Sidenmark representing AMF and Jan Andersson representing Swedbank Robur 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 28 mars 2018 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats den 26 mars 2018. Därtill har en annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 28 mars 2018. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that a convening notice in respect of the Meeting had been published on 28 March 2018 in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and had been made available on the company's website on 26 March 2018. An advertisement stating that summons has been issued had also been published in Svenska Dagbladet on 28 March 2018. The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Magnus Ahlqvist för föredragning avseende verksamhetsåret 2017. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor, som ordföranden och verkställande direktören besvarade. Här noterades bland annat frågor från Aktiespararna angående den potentiella ökningen av säkerhetslösning i framtiden samt vad Securitas gör för att nå bättre resultat än våra konkurrenter. En fråga ställdes även angående hur rörelsemarginalen förväntas röra sig kommande åren. Folksam ställde frågor angående hållbarhet och hur klimatpåverkan kommer att påverka Securitas. Frågor ställdes även angående Securitas arbete kring kränkande behandlingar och hur dessa rapporteras samt Securitas UKs arbete avseende "living wage".

The President of the Company, Magnus Ahlqvist, presented a report on the financial year 2017. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to raise questions, which the Chairman and the President replied to. Here noted were questions including questions from Aktiespararna regarding the potential increase of security solutions in the future and what Securitas is doing to achieve better results than its competitors. A question was asked how the EBIT was expected to develop in the coming years. Folksam asked question regarding sustainability and how the climate change might impact Securitas. There were questions also regarding Securitas' work in relation to discriminatory actions and how these are reported and also about Securitas UK's work around "living wage".

§ 8

Upplyste ordföranden att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2017, 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 11 april 2018 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 Adolfsson föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017.

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 2017, 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 11 April 2018 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 Adolfsson, authorised public accountant, presented the Auditor's Report and the Consolidated Auditor's Report for the financial year 2017.

§ 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	-3 935 444 kronor
Balanserat resultat	17 496 270 507 kronor
<u>Årets resultat</u>	<u>2 387 263 502 kronor</u>
Summa	19 879 598 565 kronor

så att i utdelning till aktieägarna lämnas enligt följande:

till aktieägarna utdelas 4,00 kr per aktie	1 460 235 588 kronor
<u>i ny räkning överföres</u>	<u>18 419 362 977 kronor</u>
Summa	19 879 598 565 kronor

- c. att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 4 maj 2018;
- d. samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

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

På styrelsens, bolagets och aktieägarnas vägnar framförde styrelsens ordförande Marie Ehrling ett varmt tack till avgående VD:n Alf Göransson, som avtackades av stämman.

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.

<i>hedging reserve SEK</i>	-3,935,444
<i>retained earnings SEK</i>	17,496,270,507
<u><i>net income for the year SEK</i></u>	<u>2,387,263,502</u>
<i>Total SEK</i>	19,879,598,565

should be disposed of as follows:

<i>to pay to the shareholders a dividend of SEK 4.00</i>	
<i>per share SEK</i>	1,460,235,588
<u><i>to carry forward SEK</i></u>	<u>18,419,362,977</u>
<i>Total SEK</i>	19,879,598,565

- c. that 4 May 2018 should be determined as record day for dividend,
- d. that the Board and the President should be discharged from liability for the financial year 2017.

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

On behalf of the Board, the company and the shareholders, the Chairman of the Board Marie Ehrling extended warm regards to resigning CEO Alf Göransson, and the Meeting thanked Alf Göransson for his work.

§ 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 2019 ska utgå med ett sammanlagt belopp om 7 300 000 kronor (inklusive ersättning för utskottsarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 2 000 000 kronor, vice ordföranden 845 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna 580 000 kronor.

Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 285 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 100 000 kronor, ledamot av revisionsutskottet 180 000 kronor samt ledamot av ersättningsutskottet 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 2019 should amount to a total of SEK 7,300,000 (including fees for committee work), to be distributed among the Board members as follows: the Chairman SEK 2,000,000, the deputy Chairman SEK 845,000 and each of the other Board members SEK 580,000.

As consideration for committee work, the Chairman of the Audit Committee shall receive SEK 285,000, the Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000, each member of the Audit Committee SEK 180,000 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 föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av handling som fanns tillgänglig på stämman.

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 proposed Board members were presented in a document that was available at the meeting.

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 revisionsbyrå PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Patrik Adolfsson som ansvarig revisor, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

The auditing firm PricewaterhouseCoopers AB, with authorized public accountant Patrik Adolfsson as auditor in charge, were elected auditor for a period up to and including the Annual General Meeting in 2019.

§ 14

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag till instruktion för utseende av valberedningen och dess arbete, samt upplyste ordföranden om att valberedningens förslag i sin helhet har framgått av kallelsen och tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 26 mars 2018.

Beslutade stämman här efter i enlighet med valberedningens förslag om instruktion för utseende av valberedningen och dess arbete, Bilaga 2.

The Chairman accounted for the main contents of the Nomination Committee's proposal for instructions for appointment of the Nomination Committee and its assignment, and the Chairman informed that the proposal by the Nomination Committee is set out in its entirety in the convening notice and has been available at the company and on the company's website since 26 March 2018.

The Meeting resolved to adopt instructions for appointment of the Nomination Committee and its assignment in accordance with the proposal by the Nomination Committee, Exhibit 2.

§ 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 3.

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 3.

§ 16

Upplyste ordföranden att styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva 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 26 mars 2018 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 4. Det noterades att erforderlig majoritet erhållits.

The Chairman informed 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, and that the Board's reasoned statement as per Chapter 19, Article 22 of the Swedish Companies Act had been available at the company and on the company's website since 26 March 2018, 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 4. 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 5, vilket tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 26 mars 2018 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 5, which has been available at the company and the company's website since 26 March 2018, 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.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:


Secretary:



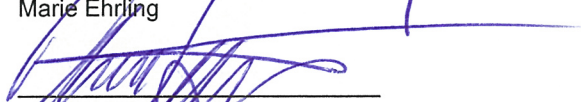
Mikael Ekdahl

Justeras:

Approved:



Marie Ehrling



Johan Sidenmark



Jan Andersson

Valberedningens förslag avseende instruktioner för utseende av valberedning och dess arbete i Securitas AB

Valberedningen föreslår att följande instruktioner för utseende av valberedning och valberedningens arbete beslutas av årsstämman 2018.

Valberedningen ska utgöras av representanter för de fem röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller¹. Bolagets styrelseordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde och även adjungeras till valberedningen. För de fall aktieägare avstår från att delta i valberedningen ska ersättare hämtas från nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman ska offentliggöras senast sex månader före stämman.

Om tidigare än tre månader före årsstämman, en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fem till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fem till röstetalet största aktieägare ska äga rätt att utse sina representanter. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska valberedningens sammansättning inte ändras, om det inte finns särskilda skäl. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, arvode för bolagets revisor samt eventuella förändringar av instruktionerna för valberedningen.

Denna instruktion ska gälla tills vidare.

Stockholm i mars 2018

Valberedningen i Securitas AB (publ)

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

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

Styrelsen för Securitas AB föreslår att årsstämman den 2 maj 2018 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 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 ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2018 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt 84 MSEK. Information rörande tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 8 i årsredovisningen för 2017.

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 frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i mars 2018
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)



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

Styrelsen föreslår att årsstämman 2018 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 2019, (iii) förvärv får ske av högst så många egna aktier av serie B 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. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur, för att bidra till aktieägarvärdet. Om aktier återköps avser styrelsen därefter föreslå att bolagets aktiekapital minskas genom indragning av återköpta aktier.

Stockholm i mars 2018
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)

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

Bakgrund och motiv

Årsstämorna har de åtta 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 12 mars 2018 har totalt 2 519 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 2018.

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 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 2018.

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 2019 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 2019; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("Bonusaktierna") i början av 2020. Antalet aktier som varje deltagare har rätt till ska fastställas med beaktande av relationen mellan den tillgängliga bonusen och det genomsnittliga aktiepris som aktierna förvärfvas för (varvid förvärv ska ske under första kvartalet 2019 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 2019 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 2020, 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 den anställda 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 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.

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 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 2018
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)