

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Securitas AB (publ)**, 556302-7241, i Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stockholm den 4 maj 2011 kl. 15.30.

Minutes of Annual General Meeting of shareholders in Securitas AB, (publ), 556302-7241, held in Vinterträdgården at the Grand Hôtel, Stockholm on 4 May 2011 at 3.30 pm.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Melker Schörling.

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

§ 2

Melker Schörling utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Mikael Ekdahl. Ordföranden informerade om att stämmoprotokollet skulle publiceras på bolagets hemsida.

Melker Schörling was appointed Chairman of the Meeting. It was noted that attorney Mikael Ekdahl was assigned to keep the minutes of the Meeting. The Chairman informed that the minutes of the Meeting were to be published on the company web site.

§ 3

De i bilagda förteckningen, Bilaga 1, såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

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

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

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

§ 5

Per-Erik Mohlin (representerande SEB Fonder) och Andreas Hardeström (representerande Skandia Liv) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Per-Erik Mohlin (representing SEB Fonder) och Andreas Hardeström (representing Skandia Liv) were appointed to approve the minutes of the Meeting together with the Chairman.



§ 6

Det noterades att kallelse till stämman skett genom att kungörelse härom varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och funnits tillgänglig på bolagets webbplats från den 30 mars 2011. Därtill har en annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet samma dag. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that a convening notice in respect of the Meeting had been published on 30 March 2011 in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and had been made available on the company's website from the same date. An advertisement stating that summons had been issued has also been published in Svenska Dagbladet on that same date. The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Alf Göransson för föredragning avseende verksamhetsåret 2010. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor, som verkställande direktören och styrelseordföranden besvarande.

The President of the Company, Alf Göransson, presented a report on the financial year 2010. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to ask questions, which the President and Chairman of the Board answered.

§ 8

Upplyste ordföranden att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2010, 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 13 april 2011 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.

Föredrog auktoriserade revisorn Peter Nyllinge revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010.

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 2010, the Board's proposal and motivated statement regarding dividend and the auditor's statement on whether the guidelines for remuneration to the management applicable since the previous AGM had been adhered to, had been available at the company and on the company web site since at the latest the 13 April 2011 and had been sent to all shareholders who had requested copies. In addition, all the aforementioned documents were available at the Meeting.

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

Peter Nyllinge, authorised public accountant, presented the Auditor's Report and the Consolidated Auditor's Report for the financial year 2010.

§ 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	- 15 415 109 kronor
Omräkningsreserv	614 604 713 kronor
Balanserat resultat	11 953 323 142 kronor
<u>Årets resultat</u>	<u>2 112 102 671 kronor</u>
Summa	14 664 615 417 kronor

så att i utdelning till aktieägarna lämnas enligt följande:

till aktieägarna utdelas 3,00 kr per aktie	1 095 176 691 kronor
<u>i ny räkning överföres</u>	<u>13 569 438 726 kronor</u>
Summa	14 664 615 417 kronor

- (c) att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 9 maj 2011;
- (d) samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.

Antecknades att styrelseledamöterna och VD inte deltog i beslutet under punkten (d) samt att aktieägare representerande totalt 8 016 aktier avstod från att rösta och att aktieägare representerande totalt 2 761 aktier röstade mot beslutet under punkten (d).

Thereafter the Meeting resolved:

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

<i>hedging reserve</i>	<i>SEK - 15 415 109</i>
<i>translation reserve</i>	<i>SEK 614 604 713</i>
<i>retained earnings</i>	<i>SEK 11 953 323 142</i>
<u><i>net income for the year</i></u>	<u><i>SEK 2 112 102 671</i></u>
<i>Total</i>	<i>SEK 14 664 615 417</i>

should be disposed of as follows:

<i>to pay to the shareholders a dividend of SEK 3 per share</i>	<i>SEK 1,095,176,691</i>
<u><i>to carry forward</i></u>	<u><i>SEK 13 569 438 726</i></u>
<i>Total</i>	<i>SEK 14 664 615 417</i>

- (c) that 9 May 2011 should be determined as record day for dividend,
- (d) that the Board and the President should be discharged from liability for the financial year 2010.

It was noted that neither the board members nor the President participated in the resolution under item (d) and that shareholders representing a total of 8 016 shares refrained from voting and that shareholders representing a total of 2 761 shares voted against the decision on item (d).

§ 10

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

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

§ 11

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2011 skall utgå med ett sammanlagt belopp om 4 700 000 kronor (inklusive ersättning för kommittéarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 1 000 000 kronor, vice ordföranden 750 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna, förutom verkställande direktören, 500 000 kronor.

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

Antecknades att revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, Stockholm, omvaldes vid årsstämman 2008 för en mandatperiod om fyra år, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som huvudansvarig revisor. Beslutades att arvode till revisorn skall utgå enligt avtal.

It was resolved that fees to the Board for the period up to and including the Meeting 2011 should amount to a total of SEK 4,700,000 (including fees for committee work), to be distributed among the Board members as follows: the Chairman SEK 1,000,000, the deputy Chairman SEK 750,000 and each of the other Board members, except the President, SEK 500,000.

As consideration for committee work, the Chairman of the Audit Committee shall receive SEK 200,000, the Chairman of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000, each member of the Audit Committee SEK 100,000 and each member of the Remuneration Committee SEK 50,000.

It was noted that the AGM 2008 re-elected accounting firm PricewaterhouseCoopers as auditor of the company for a period of four years, with authorised public accountant Peter Nyllinge as auditor in charge. It was resolved that the auditor's fees are to be paid as per agreement.

§ 12

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

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



I anslutning till detta noterades också att styrelseledamoten Stuart E. Graham, som varit ledamot av bolagets styrelse sedan 2005, avböjt omval.

Omvaldes Melker Schörling till styrelsens ordförande.

Det noterades att arbetstagarorganisationerna utsett Åse Hjälms, Susanne Bergman Israelsson och Jan Prang, med suppleanten Thomas Fanberg, till styrelseledamöter.

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

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

In connection herewith, it was also noted that board member Stuart E. Graham, who had served as a member of the Board of the company since 2005 had declined re-election.

Melker Schörling was re-elected Chairman of the Board.

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

§ 13

Beslutade stämman att valberedningen skall ha fem ledamöter. Omvalde stämman Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Per-Erik Mohlin (SEB Fonder/SEB Trygg-Liv), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB) och nyvaldes Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder) och Henrik Didner (Didner & Gerge) till ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2012. Gustaf Douglas omvaldes till valberedningens ordförande. Beslutade stämman att för det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i Securitas, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2012, valberedningen skall ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

The Meeting resolved that the Nomination Committee shall have five members. The meeting resolved on re-election of Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Per-Erik Mohlin (SEB Fonder/SEB Trygg-Liv), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB) and new election of Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder) and Henrik Didner (Didner & Gerge) as members of the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2012. Gustaf Douglas was re-elected Chairman of the Nomination Committee. The Meeting resolved that in case a shareholder, whom a member of the Nomination Committee represents, is no longer one of the major shareholders of Securitas (based on votes), or if a member of the Nomination Committee is no longer employed by such shareholder or for any other reason leaves the Committee before the Meeting 2012, the Committee shall have the right to appoint another representative of the major shareholders to replace such member.

§ 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 härefter i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

I samband med denna punkt besvarades också frågor från närvarande aktieägare.

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

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

In connection with this item, certain questions from shareholders present were answered.

§ 15

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till incitamentsprogram framgår av kallelsen och av styrelsens fullständiga förslag till beslut i frågan, Bilaga 3, vilket tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 30 mars 2011 och vilket tillsänts samtliga aktieägare som anmält sig för deltagande i årsstämman. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt på stämman.

I samband med detta meddelade Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder, att Swedbank Robur avsåg att rösta för förslaget, men att man uppmanade styrelsen att inför nästa år överväga att förlänga programmet så att det står i överensstämmelse med Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Gustaf Douglas (Latour mfl) påpekade att längden på programmet kan vara en nackdel med hänsyn till icke förutsägbara faktorer som t ex valutakursförändringar och att hans uppfattning därför var att programmet är väl avpassat också i tiden.

Melker Schörling redogjorde också för styrelsens resonemang runt löptiden för programmet, vilket grundas i programmets form som en del i existerande bonusstruktur och inte som ett tillägg till redan existerande ersättningsformer.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The Chairman informed that the proposal from the Board for the implementation of an incentive scheme is set out in the convening notice to the Meeting and the Board's complete proposal for the implementation of the scheme, Exhibit 3, which has been available at the company and the company's website as of 30 March 2011, and which has been sent to all shareholders who have notified the company that they wish to participate in the Meeting. It was noted that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting.

In connection herewith, Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder, noted that Swedbank Robur was voting in favour of the proposal, but that they wished to encourage the Board to consider to prolong the program for coming shareholders meetings to become compliant with the Swedish Code of Corporate Governance.

Gustaf Douglas (Latour mfl) noted that the length of the program could be negative considering non-predictable factors such as e.g. currency fluctuations and that his opinion was that the program was well balanced in time.

Melker Schörling also developed the Board's motivation for the proposed run-time of the program, which has its basis in the basis of the program in the existing bonus structure and not in addition to already existing benefits.

The meeting resolved to adopt the proposal.



§ 16

Tackade ordföranden och stämman Stuart E. Graham för de stora insatser han gjort i bolagets styrelse sedan 2005, särskilt avseende koncernens verksamhet i USA.

The Chairman and the Meeting thanked Stuart E. Graham for the significant contribution which he had made during his service on the Board of Directors, especially with regard to the Securitas Group's US business.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:

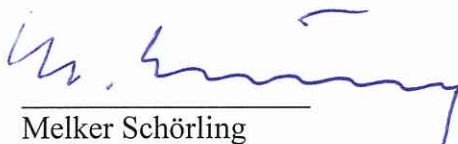
Secretary:



Mikael Ekdahl

Justeras:

Approved:



Melker Schörling



Per-Erik Mohlin

Per-Erik Mohlin



Andreas Hardeström

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

Styrelsen i Securitas AB (publ) föreslår att årsstämman den 4 maj 2011 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 och tillväxtmål inom det individuella ansvarsområdet (koncern eller division) och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Rörlig lön ska motsvara maximalt 60 procent av den fasta årslönen för VD och koncernchef och maximalt 42–200 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen. För det fall rörlig ersättning som utbetalats kontant visar sig ha betalats på basis av uppgifter som senare visar sig vara uppenbart felaktiga skall bolaget ha möjligheten återkräva således utbetald ersättning.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2011 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt 57 MSEK. Tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 8 i årsredovisningen för 2010.

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

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

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

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

Stockholm, mars 2011
Styrelsen

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

Bakgrund och motiv

Stämman 2010 beslutade att anta ett nytt aktierelaterat incitamentsprogram för Securitaskoncernen. Även om det fortfarande är för tidigt att slutligen utvärdera de fulla effekterna av 2010 års program eftersom inga aktier ännu tilldelats, har programmet mottagits väl i organisationen. I enlighet med styrelsen kommunicerade avsikt i samband med att förslaget lades inför stämman 2010 föreslår styrelsen därför att ett liknande incitamentsprogram skall beslutas av stämman för 2011.

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.

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.

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

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

Styrelsen har för avsikt att återkomma med förslag till incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna även inför årsstämmor efter 2011.

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. I vissa enheter kan sådana mål kombineras med organisk

försäljningstillväxt jämfört med föregående år. För de anställda inom moderbolaget mäts prestation på årlig förbättring av resultat per aktie ("EPS") justerat för valutakursförändringar. Normalt mäts inget utfall på bonus i relation till budget utan bara jämfört med föregående års faktiska operationella resultat. 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 2012 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 2012; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("Bonusaktierna") i början av 2013. Antalet aktier som varje deltagare har rätt till ska fastställas med beaktande av relationen mellan den tillgängliga bonusen och aktiekursen vid tidpunkten för fastställandet av bonusbeloppet.
5. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan kommer bara att bli aktuellt om den totala intjänade bonusen uppgår till minst EUR 3 900. Om den totala bonusen är mindre än EUR 3 900 kommer hela bonusbeloppet istället att betalas ut kontant i början av 2012 i enlighet med punkt 4 (i) ovan.
6. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan är villkorat av att den anställde fortfarande är anställd i Securitas per den sista dagen i februari 2013, förutom i fall där den anställde har lämnat sin anställning pga. pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställde ska ha fortsatt rätt att erhålla Bonusaktier.
7. Före tilldelningen av Bonusaktier enligt punkt 4 (ii) ovan kommer den anställde inte att tillerkännas några rättigheter (t.ex. rösträtt eller rätt till utdelning) knutna till Bonusaktierna. Vid tilldelning av Bonusaktierna i enlighet med punkt 4 (ii) ovan ska den anställde dock ha rätt till ytterligare aktier till ett värde motsvarande eventuell fastställd utdelning per aktie motsvarande Bonusaktierna som fastställts från tidpunkten för utbetalning av kontantbonusen enligt punkt 4 (i) till och med tidpunkten för tilldelning av Bonusaktierna.
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

Utöver befintliga kostnader relaterade till 2010 års incentiveprogram beräknas Incitamentsprogrammet för 2011 inte föranleda ytterligare kostnader.

Med hänsyn till det beslut som fattades av årsstämman 2010 att godkänna ett aktieswapavtal 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 kommer inte att överstiga 0,3 procent av kostnaden för förvärvet av aktierna, vilket skulle motsvara 440 000 kronor vid köp av 2 000 000 aktier till ett pris om 74 kronor.

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 2011
STYRELSEN