

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Securitas AB (publ)**, 556302-7241, Grünwaldsalen, Konserthuset, Stockholm, den 7 maj 2013 kl. 16.00.

*Minutes of Annual General Meeting of shareholders in **Securitas AB, (publ)**, 556302-7241, held in Grünwaldsalen, Konserthuset, Stockholm, on 7 May 2013 at 4 pm.*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Melker Schörling.

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

§ 2

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

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

§ 3

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

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

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

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

§ 5

Jonas Jonsson (representerande ett antal utländska investerare) och Thomas Ehlin (representerande Nordea Fonder) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Jonas Jonsson (representing a number of foreign investors) and Thomas Ehlin (representing Nordea 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 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats från den 27 mars 2013. 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 27 March 2013 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 2012. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor, som verkställande direktören och styrelseordföranden besvarande. Här noterades frågor från Sveriges Aktiesparares Riksförbund om uppförandekoden, hållbarhetsfrågor och nya marknader samt från Folksam inom CSR-området, avseende Global Compact och arbetsförhållandena i Indien.

The President of the Company, Alf Göransson, presented a report on the financial year 2012. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to ask questions, which the President and Chairman of the Board answered. Here noted were questions from the Swedish Shareholders' Association regarding the Code of Values and Ethics, sustainability matters and the new markets and from Folksam regarding CSR-issues, concerning Global Compact and employment conditions in India.

§ 8

Upplyste ordföranden att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2012, 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 16 april 2013 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 2012.

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 2012, 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 16 April 2013 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 2012.

§ 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	- 5 075 175 kronor
Omräkningsreserv	464 713 628 kronor
Balanserat resultat	13 916 363 682 kronor
Årets resultat	<u>3 441 713 244 kronor</u>
Summa	17 817 715 379 kronor

så att i utdelning till aktieägarna lämnas enligt följande:

till aktieägarna utdelas 3,00 kr per aktie	1 095 176 691 kronor
i ny räkning överföres	<u>16 722 538 688 kronor</u>
Summa	17 817 715 379 kronor

(c) att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 13 maj 2013;

(d) samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012.

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

Thereafter the Meeting resolved:

(a) to adopt the presented Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and Consolidated Balance Sheet,

(b) that that the profit at the disposal of the Meeting, i.e.

hedging reserve	SEK – 5 075 175
translation reserve	SEK 464 713 628
retained earnings	SEK 13 916 363 682
net income for the year	<u>SEK 3 441 713 244</u>
Total	SEK 17 817 715 379

should be disposed of as follows:

to pay to the shareholders a dividend of SEK 3 per share	SEK 1,095,176 691
<u>to carry forward</u>	<u>SEK 16 722 538 688</u>
Total	SEK 17 817 715 379

(c) that 13May 2013 should be determined as record day for dividend,

(d) that the Board and the President should be discharged from liability for the financial year 2012.

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

§ 10

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

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

§ 11

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2014 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.

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 2014 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 resolved that the auditor's fees are to be paid as per agreement.

§ 12

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

I samband med denna punkt besvarades också frågor från närvarande aktieägare av Gustaf Douglas, ordförande i valberedningen.

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

Omvaldes Melker Schörling till styrelsens ordförande. Noterades att Sveriges Aktiesparares riksförbund, representerande 100 aktier och röster, lade ned sin röst avseende detta beslut.

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

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

In connection with this item, questions from shareholders present were answered by Gustaf Douglas, Chairman of the Nomination Committee.

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

Melker Schörling was re-elected Chairman of the Board. It was noted that the Swedish Shareholders' Association, representing 100 shares and votes, abstained from voting on this item.

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

§ 13

Valdes revisionsbyrå PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som ansvarig revisor, till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2014.

The auditing firm PricewaterhouseCoopers AB, with authorized public accountant Peter Nyllinge as auditor in charge, were elected auditors for a period up to and including the annual general meeting in 2014.

§ 14

Beslutade stämman att valberedningen skall ha fem ledamöter. Omvalde stämman Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Mikael Ek Dahl (Melker Schörling AB), Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder) och Henrik Didner (Didner & Gerge) och nyvalde stämman Thomas Ehlin (Nordea Fonder) till ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2014. 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 2014, valberedningen skall ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

The Meeting resolved that the Nomination Committee shall have five members. The meeting resolved on re-election of Gustaf Douglas (Investment AB Latour m fl), Mikael Ek Dahl (Melker Schörling AB), Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder) and Henrik Didner (Didner & Gerge) and new election of Thomas Ehlin (Nordea Fonder) as members of the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2014. 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 2014, the Committee shall have the right to appoint another representative of the major shareholders to replace such member.

§ 15

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

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

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

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

§ 16

Upplyste ordföranden om styrelsens resonemang och bakgrunden till förslaget samt att styrelsen förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva egna aktier i sin helhet presenterats i kallelsen, som publicerats den 27 mars 2013 och att den, jämte styrelsens motiverade yttrande enligt ABL 19:22. Båda dessa dokument har också tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 27 mars 2013 och tillsänts de aktieägare som begärt det. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt på stämman.

Besvarades en fråga från aktieägarna i anledning av denna punkt.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The Chairman informed about the Board's reasoning and the background for the proposal and that the proposal from the Board for authorization of the Board to resolve on the acquisition of the company's shares is set out in its entirety in the convening notice to the Meeting which was published on 27 March 2013 and that the proposal, together with the Board's reasoned statement as per Chapter 19, Article 22 of the Swedish Companies Act. Both these documents have been available at the company and the company's website as of 27 March 2013, and which has been sent to all shareholders who have so requested. It was noted that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting.

A question from a shareholder was answered.

The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 17

Upplyste ordföranden om att styrelsens förslag till incitamentsprogram med tillhörande säkringsåtgärder framgår av kallelsen och av styrelsens fullständiga förslag till beslut i frågan, Bilaga 3, vilket tillhandahållits hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 27 mars 2013 och vilket tillsänts samtliga aktieägare som anmält sig för deltagande i årsstämman. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt på stämman.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The Chairman informed that the proposal from the Board for the implementation of an incentive scheme, including hedging measures, is set out in the convening notice to the Meeting and the Board's complete proposal for the implementation of the scheme, Exhibit 3, which has been available at the company and the company's website as of 27 March 2013, and which has been sent to all shareholders who have notified the company that they wish to participate in the Meeting. It was noted that the proposal was thereby considered duly presented at the Meeting.

The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 18

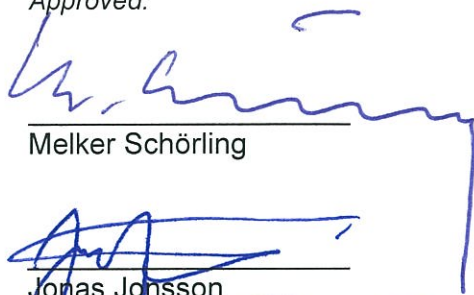
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:
Secretary:


Mikael Ekdahl

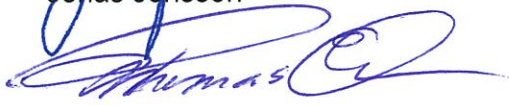
Justeras:
Approved:

A large, stylized handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Melker Schörling', written over a horizontal line.

Melker Schörling

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jonas Jonsson', written over a horizontal line.

Jonas Jonsson

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Thomas Ehlin', written over a horizontal line.

Thomas Ehlin

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

Styrelsen i Securitas AB (publ) föreslår att årsstämman den 7 maj 2013 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

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

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

Styrelsen skall för varje år överväga huruvida man bör föreslår årsstämman att besluta om ett aktie- eller aktieprisbaserat incitamentsprogram. Årsstämmorna för 2012, liksom för 2010 och 2011, fattade beslut om införande av sådana incitamentsprogram.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2013 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt 56 MSEK. Information rörande tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning framgår av not 8 i årsredovisningen för 2012.

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

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

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

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

Stockholm den 7 februari 2013
Styrelsen

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

Bakgrund och motiv

Årsstämorna har de tre senaste åren beslutat att anta ett aktierelaterat incitamentsprogram för koncernen. Även om det fortfarande är tidigt att slutligen utvärdera de fulla effekterna av de tidigare årens program, har programmet mottagits väl i organisationen och tilldelningen av aktier i 2010 och 2011 års program har ägt rum, i mars 2012 respektive 2013 för de deltagare i programmen som uppnått sina bonusmål och som fortfarande var anställda i koncernen vid tidpunkten för tilldelning. I enlighet med styrelsen kommunicerade avsikt i samband med att de tidigare förslagen lades föreslår styrelsen därför att ett liknande incitamentsprogram skall beslutas av stämman för 2013.

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

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

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

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

Styrelsen har för avsikt att återkomma med förslag till incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna även inför årsstämmor efter 2013.

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 2014 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 2014; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("**Bonusaktierna**") i början av 2015. 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 2014 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 2015, 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.

Med hänsyn till det beslut som fattades av årsstämorna 2010, 2011 och 2012 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 swopen beräknas inte att överstiga 0,3 procent av kostnaden för förvärvet av aktierna, vilket skulle motsvara 372 000 kronor vid ett köp av 2 000 000 aktier till en kurs om 62 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 2013
STYRELSEN