

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i **Securitas AB (publ)**, 556302-7241, den 13 juni 2011 i Stockholm.

*Minutes of extra general meeting of shareholders in **Securitas AB (publ)**, 556302-7241, held on 13 June 2011 in Stockholm*

Närvarande:

Present:

Antal aktier och röster:

Number of shares and votes:

Aktieägare enligt **Bilaga 1**

*Shareholders as per **Appendix 1***

Summa 133 056 252 aktier och 287 339 652 röster av totalt 365 058 897 aktier och 519 342 297 röster i bolaget.

In total 133 056 252 shares and 287 339 652 votes of 365 058 897 shares and 519 342 297 votes in the company.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Melker Schörling.

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

§ 2

Beslutades att utse Melker Schörling till ordförande för stämman. Ordföranden ombad advokat Michael Ekdahl att föra dagens protokoll.

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

Bifogade förteckning över närvarande aktieägare godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman, **Bilaga 1**.

*The attached list of shareholders present at the meeting was approved as the voting list for the meeting, **Appendix 1**.*

§ 4

Beslutades att godkänna förslaget till dagordning.

The proposed agenda was approved by the Meeting.

§ 5

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av ordföranden, Peter Lundkvist och Andreas Hardeström.



It was decided that the minutes from the meeting would be approved by the Chairman, Peter Lundkvist and Andreas Hardeström.

§ 6

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Framlades styrelsens redogörelse för erbjudandet till Niscayah Group ABs aktieägare, däribland Securitas större aktieägare samt den av styrelsen från den oberoende experten Deloitte AB inhämtade "fairness opinion".

Verkställande direktören Alf Göransson gjorde därefter en presentation avseende förvärvet och dess betydelse för Securitas. I anslutning härtill besvarades frågor från närvarande aktieägare.

Beslutades därefter att godkänna det av styrelsen beslutade offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna i Niscayah, däribland Securitas större aktieägare, samt bemyndigades styrelsen att besluta om nyemission av aktier att utges som vederlag i erbjudandet i enlighet med hela styrelsens enhälliga förslag, **Bilaga 2**.

The Board's description of the offer to the shareholders of Niscayah Group AB, including the larger shareholders of Securitas, as well as the fairness opinion from the independent expert Deloitte AB which the Board had obtained were presented.

President and CEO, Alf Göransson, thereafter made a presentation on the planned acquisition and its importance to Securitas. In connection herewith, a number of questions from shareholders were answered.

*It was hereafter decided to approved the Board's decision to make a public offer to the shareholders of Niscayah Group AB, including the larger shareholders of Securitas and to authorize the Board to resolve upon issuance of new shares to constitute consideration for acquisition of shares in Niscayah Group AB as per the unanimous proposal of the whole Board's, **Appendix 2**.*

§ 8

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet:
Secretary:

Mikael Ekdahl

Justeras:
Approved:

Melker Schörling

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Peter Lundkvist", written over a horizontal line.

Peter Lundkvist

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Andreas Hardeström", written over a horizontal line.

Andreas Hardeström

BILAGA 2

Styrelsens för Securitas AB förslag om godkännande av det av styrelsen beslutade offentliga uppköpserbudandet till aktieägarna i Niscayah Group AB samt om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier att utges som vederlag i erbjudandet

Securitas AB:s ("Securitas" eller Bolaget") styrelse har den 15 maj 2011 beslutat att lämna ett uppköpserbudande till aktieägarna i Niscayah Group AB (org. nr. 556436-6267) ("Niscayah") i syfte att förvärva alla aktier i Niscayah ("Erbjudandet"). Inom ramen för Erbjudandet kommer innehavare av aktier i Niscayah att erbjudas sammanlagt högst 4 091 313 nyemitterade A-aktier och 83 034 916 nyemitterade B-aktier i Bolaget. För varje 4,19 aktier av serie A i Niscayah erhålles en (1) ny aktie av serie A i Securitas och för varje 4,19 aktier av serie B i Niscayah erhålles en (1) ny aktie av serie B i Securitas, i enlighet med villkoren för Erbjudandet såsom dessa kommer till uttryck i det pressmeddelande avseende Erbjudandet som Securitas offentliggjorde den 16 maj 2011.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna Erbjudandet, samt, för att möjliggöra fullföljande av Erbjudandet, om bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med följande:

Styrelsen skall bemyndigas att till och med den 31 december 2011, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier att utgöra vederlag vid förvärv av aktier i Niscayah. Bemyndigandet är således begränsat till utgivande av aktier i utbyte mot apportegendom bestående av aktier i Niscayah.

Styrelsen lämnar följande redogörelse i anslutning till Erbjudandet och förvärvet.

Securitas har delat ut ett flertal divisioner till aktieägarna som noterats som separata bolag på NASDAQ OMX Stockholm. Dessa är Assa Abloy (1994), Securitas Direct (2006), Securitas Systems (2006) (nuvarande Niscayah) och Loomis (2008).

Niscayah delades ut i syfte att öka transparensen, specialiseringen och aktieägarvärdet. Securitas gör idag bedömningen att det finns tydliga fördelar med att kombinera verksamheterna inom Niscayah och Securitas, inte minst med tanke på att bolagen sedan separationen har bibehållit en stark affärsrelation då Securitas är en av Niscayahs största kunder.

Förvärvet av Niscayah är ett viktigt strategiskt steg för att Securitas ska kunna förbättra möjligheterna att erbjuda sina kunder kompletta säkerhetsprogram i form av specialiserade fysiska säkerhetslösningar inom bevakning, tekniska säkerhetslösningar samt konsulttjänster och krishanteringstjänster. Securitas bedömer att förvärvet skapar kostnadssynergier om cirka 200 miljoner kronor årligen vilka förväntas nå full effekt från och med 2013.

Baserat på sista betalkurs för Securitas B-aktie den 13 maj 2011 motsvarar Erbjudandet ett värde om cirka 16,00 kronor per aktie i Niscayah, eller totalt ca 5,8 miljarder kronor för samtliga aktier i Niscayah.

Bland Niscayahs aktieägare ingår Säkl AB, Melker Schörling AB och Investment AB Latour, vilka också är större aktieägare i Securitas. Erbjudandet innebär således att Securitas förvärvar Niscayah-aktier från bland andra dessa aktieägare.

Styrelsen i Securitas har från den oberoende experten Deloitte AB inhämtat s.k. fairness opinion av vilken framgår att Deloitte AB anser Erbjudandet vara skäligt från ett finansiellt perspektiv för Securitas aktieägare.

The board of directors' of Securitas AB proposal for resolution to approve of the takeover offer resolved upon by the board of directors to the shareholders of Niscayah Group AB, and approve of authorization of the board of directors to resolve to issue new shares to use as consideration in the transaction.

Securitas AB's (the "Company" or "Securitas") board of directors decided on 15 May 2011 to make a takeover offer to the shareholders of Niscayah Group AB (org. no. 556436-6267) ("Niscayah") to acquire all shares in Niscayah (the "Offer"). Under the Offer, holders of shares of Niscayah will be offered a total of maximum 4,091,313 newly issued shares of class A and 83,034,916 newly issued shares of class B in the company. For every 4.19 Niscayah shares of class A tendered, each shareholder will receive one (1) new class A share in Securitas and for every 4.19 Niscayah shares of class B tendered, each shareholder will receive one (1) new class B share in Securitas, in accordance with the terms of the Offer as set out in the press release regarding the Offer which Securitas announced on 16 May 2011.

The board of directors proposes that the meeting resolves to approve the Offer, and, in order to make completion of the Offer possible, authorize the board of directors to issue shares in accordance with the following:

The board of directors shall be authorized to until 31 December 2011, on one or more occasions, resolve upon issuance of new shares to constitute consideration for acquisition of shares in Niscayah. The authorization is limited to issuing shares in exchange for contribution in kind consisting of shares in Niscayah.

The board of directors makes the following statement in connection with the Offer and the acquisition.

Securitas has distributed a number of divisions to shareholders listed as separate companies on the NASDAQ OMX Stockholm. These are Assa Abloy (1994), Securitas Direct (2006), Securitas Systems (2006) (now Niscayah) and Loomis (2008).

Niscayah was distributed in order to enhance transparency, specialization and shareholder value. Securitas today estimates that there are clear advantages of combining the businesses of Niscayah and Securitas, in particular given that the companies since the separation have maintained a strong commercial relationship where Securitas is one of Niscayah's largest customers.

The acquisition of Niscayah is an important strategic step for Securitas to improve the ability to offer their customers comprehensive security in the form of specialized physical security in guarding, technical security solutions, consulting and crisis management services. Securitas believes that the acquisition will create cost synergies of approximately SEK 200 million annually which is expected to take full effect from 2013 onwards.

Based on the closing price of Securitas B-share on 13 May 2011, the Offer represents a value of approximately SEK 16.00 per share in Niscayah, or a total of approximately SEK 5.8 billion for all shares in Niscayah.

Among Niscayah's shareholders are Säkl AB, Melker Schörling AB and Investment AB Latour, which are also major shareholders in Securitas. The Offer and the acquisition therefore means that Securitas acquires Niscayah shares from these shareholders, among others.

The board of directors of Securitas has obtained a fairness opinion from the independent expert Deloitte AB, which concludes that Deloitte AB considers the Offer to be fair to Securitas' shareholders from a financial perspective.