

Protokoll fört vid årsstämma i Securitas AB (publ), 556302-7241, Stockholm, den 5 maj 2021.

Minutes of Annual General Meeting of shareholders in Securitas AB (publ), 556302-7241, held in Stockholm, on 5 May 2021.

§ 1

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

Det noterades vidare att bolagsstämman genomförs i enlighet med 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna enbart kunnat delta genom poströstning.

Sammanställning över utfallet av mottagna poströster, avseende varje punkt som omfattas av poströster, bilades protokollet som Bilaga 1, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2020:198).

The Chair of the Board, Marie Ehrling, was appointed Chair of the meeting. It was noted that Frida Rosenholm was to keep the minutes of the meeting.

It was further noted that the Annual General Meeting is carried out in accordance with sections 20 and 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations, meaning that the shareholders could only exercise their voting rights by postal voting.

A compilation of the result of received postal votes, for each item subject to postal voting, was attached as Appendix 1, which states the information specified in section 26 of the abovementioned Act (2020:198).

§ 2

Den förteckning, Bilaga 2, som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The list, Appendix 2, which had been prepared by Euroclear Sweden AB on behalf of the company was approved as voting list for the meeting.

§ 3

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

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

§ 4

Charlotte Kyller, representerande Investment AB Latour, och Axel Mårtensson, representerande Melker Schörling AB, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Charlotte Kyller, representing Investment AB Latour, and Axel Mårtensson, representing Melker Schörling AB were appointed to approve the minutes of the meeting together with the Chair.

§ 5

Det noterades att kallelse till stämman skett genom att kungörelse härom varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2021 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 26 mars 2021. Därtill har en annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 31 mars 2021. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.



It was noted that a convening notice in respect of the meeting had been published on 31 March 2021 in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and had been made available on the company's website on 26 March 2021. An advertisement stating that summons has been issued had also been published in Svenska Dagbladet on 31 March 2021. The meeting was declared to have been duly convened.

§ 6

Det noterades att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2020, 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 hos bolaget och på bolagets hemsida sedan senast den 26 mars 2021 samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Konstaterades att nämnda handlingar skulle anses såsom framlagda vid stämman. Konstaterades vidare att aktieägarna beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran inkommit.

It was noted 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 2020, 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 Annual General Meeting had been adhered to, had been available at the company and on the company website since 26 March 2021 at the latest, and had been sent to all shareholders who had requested copies.

It was noted that the above-mentioned documents should be considered as duly presented at the meeting. It was further noted that the shareholders had been given the opportunity to request information from the company in writing, but that no such request had been submitted.

§ 7

Beslutade stämman härafter:

- a. att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- b. att disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag, nämligen:

	Kronor
Säkringsreserv	75 128 702
Balanserat resultat	19 763 385 374
Årets resultat ¹	1 430 335 011
Summa	21 268 849 087

¹ Inkluderar lämnade koncernbidrag till dotterbolag med 381 197 618 kronor.

så att vinstmedlen disponeras enligt följande:

	Kronor
att i utdelning till aktieägarna lämnas 4,00 kronor per aktie	1 459 735 588
att i ny räkning överföres	19 809 113 499
Summa	21 268 849 087

- c. att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 7 maj 2021, samt



- d. att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

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

Thereafter the meeting resolved:

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

	SEK
Hedging reserve	75,128,702
Retained earnings	19,763,385,374
Net income for the year ¹	1,430,335,011
Total	21,268,849,087

¹ Includes Group contributions to subsidiaries of SEK 381,197,618.

should be disposed as follows, in accordance with the Board's proposal;

	SEK
a dividend to the shareholders of SEK 4.00 per share	1,459,735,588
retained earnings to be carried forward	19,809,113,499
Total	21,268,849,087

- d. *that* the Board and the Presidents should be discharged from liability for the financial year 2020.

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

§ 8

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.

§ 9

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2022 ska utgå med sammanlagt belopp om 8 950 000 kronor (inklusive ersättning för kommittéarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 2 400 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna 800 000 kronor.

Som ersättning för kommittéarbete ska ordföranden för revisionskommittén erhålla 350 000 kronor, ordföranden för ersättningskommittén 100 000 kronor, ledamot av revisionskommittén 225 000 kronor samt ledamot av ersättningskommittén 50 000 kronor.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

It was resolved that fees to the Board for the period up to and including the Annual General Meeting 2022 should amount to a total of SEK 8,950,000 (including fees for committee work), to



be distributed among the Board members as follows: the Chair SEK 2,400,000 and each of the other Board members SEK 800,000.

As consideration for committee work, the Chair of the Audit Committee shall receive SEK 350,000, the Chair of the Remuneration Committee shall receive SEK 100,000, each member of the Audit Committee SEK 225,000 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.

§ 10

Det noterades att de uppdrag som de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av handling som funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan kallelsen publicerades.

Valde stämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till styrelseledamöter: omval av Ingrid Bonde, John Brandon, Fredrik Cappelen och Sofia Schörling Högberg, samt nyval av Jan Svensson, Gunilla Fransson, Harry Klagsbrun och Johan Menckel. Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande.

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

Avgående styrelseordföranden och styrelseledamöterna avtackades, på uppdrag av valberedningen, av bolagets VD och koncernchef Magnus Ahlqvist.

It was noted that the assignments in other companies of the Board members proposed by the Nomination Committee were presented in a document that had been available on the company's website since the issuance of the notice.

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, Fredrik Cappelen and Sofia Schörling Högberg, and new election of Jan Svensson, Gunilla Fransson, Harry Klagsbrun and Johan Menckel. Jan Svensson was elected as Chair of the Board.

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

The resigning Chair of the Board and the resigning board members were thanked, on behalf of the Nomination Committee, by the CEO and President.

§ 11

Valdes revisionsbyrån Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Rickard Andersson som huvudansvarig revisor, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Den avgående revisorn PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Patrik Adolfson, som huvudansvarig revisor, avtackades av ordföranden.

The auditing firm Ernst & Young AB, with the authorized public accountant Rickard Andersson as auditor in charge, were elected auditor for a period up to and including the Annual General Meeting in 2022.

The resigning auditor, PricewaterhouseCoopers AB, with the authorized public accountant Patrik Adolfson as auditor in charge, were thanked by the Chair.

§ 12

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, [Bilaga 3](#).

It was resolved to approve the Board of Directors' report regarding compensation pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act, [Appendix 3](#).

**§ 13**

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

The meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to management in accordance with the proposal by the Board, Appendix 4.

§ 14

Beslutade stämman att anta styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva och överlåta egna aktier, Bilaga 5. Det noterades att beslutet biträttats av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

The meeting resolved to adopt the proposal from the Board for authorization of the Board to resolve on the acquisition and transfer of the company's shares, Appendix 5. It was noted that the decision was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the Annual General Meeting.

§ 15

Beslutade stämman att anta styrelsens förslag till incitamentsprogram med tillhörande säkringsåtgärder, Bilaga 6.

The meeting resolved to adopt the proposal from the Board for the implementation of an incentive scheme, including hedging measures, Appendix 6.

§ 16

Beslutade stämman att anta styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2021/2023) med tillhörande säkringsåtgärder, Bilaga 7.

The meeting resolved to adopt the proposal from the Board for the implementation of a long-term incentive program (LTI 2021/2023), including hedging measures, Appendix 7.

Vid protokollet:

Secretary:

Frida Rosenholm

Justeras:

Approved:

Marie Ehrling

Charlotte Kyller

Axel Mårtensson

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

	A - 10 röster	B - 1 röst	Totalt
Företrädda aktier	17 142 600	175 391 246	192 533 846
Företrädda röster	171 426 000,0	175 391 246,0	346 817 246,0
Aktier i bolaget	17 142 600	347 916 297	365 058 897

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% aktiekapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./för.
1 - Val av ordförande vid stämman	345 172 434,0	1,0	1 644 811,0	190 889 034	1	1 644 811	100,000%	0,000%	0,474%	99,146%	0,000%	0,854%	52,290%	0,000%	47,710%
2 - Godkännande av röstlängd	345 181 035,0	0,0	1 636 211,0	190 897 635	0	1 636 211	100,000%	0,000%	0,472%	99,150%	0,000%	0,850%	52,292%	0,000%	47,708%
3 - Godkännande av dagordningen	345 182 466,0	0,0	1 634 780,0	190 899 066	0	1 634 780	100,000%	0,000%	0,471%	99,151%	0,000%	0,849%	52,293%	0,000%	47,707%
4.1 - Val av en eller två justerare	345 182 435,0	0,0	1 634 811,0	190 899 035	0	1 634 811	100,000%	0,000%	0,471%	99,151%	0,000%	0,849%	52,293%	0,000%	47,707%
4.2 - Val av en eller två justerare	345 182 034,0	400,0	1 634 812,0	190 898 634	400	1 634 812	100,000%	0,000%	0,471%	99,151%	0,000%	0,849%	52,293%	0,000%	47,707%
5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	345 182 466,0	0,0	1 634 780,0	190 899 066	0	1 634 780	100,000%	0,000%	0,471%	99,151%	0,000%	0,849%	52,293%	0,000%	47,707%
7a - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2020	346 708 488,0	24 298,0	84 460,0	192 425 088	24 298	84 460	99,993%	0,007%	0,024%	99,944%	0,013%	0,044%	52,711%	0,007%	47,283%
7b - Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	346 817 214,0	1,0	31,0	192 533 814	1	31	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	52,740%	0,000%	47,260%
7c - Beslut om avstämningsdag för vinstutdelning	346 817 215,0	0,0	31,0	192 533 815	0	31	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	52,740%	0,000%	47,260%
7d.1 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Ingrid Bonde	346 593 916,0	55 791,0	167 539,0	192 310 516	55 791	167 539	99,984%	0,016%	0,048%	99,884%	0,029%	0,087%	52,679%	0,015%	47,305%
7d.2 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / John Brandon	346 593 516,0	56 191,0	167 539,0	192 310 116	56 191	167 539	99,984%	0,016%	0,048%	99,884%	0,029%	0,087%	52,679%	0,015%	47,305%
7d.3 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Anders Böös	346 593 516,0	56 191,0	167 539,0	192 310 116	56 191	167 539	99,984%	0,016%	0,048%	99,884%	0,029%	0,087%	52,679%	0,015%	47,305%
7d.4 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Fredrik Cappelen	344 308 989,0	2 292 802,0	215 455,0	190 025 589	2 292 802	215 455	99,338%	0,662%	0,062%	98,697%	1,191%	0,112%	52,053%	0,628%	47,319%
7d.5 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Carl Douglas	346 592 655,0	57 052,0	167 539,0	192 309 255	57 052	167 539	99,984%	0,016%	0,048%	99,883%	0,030%	0,087%	52,679%	0,016%	47,305%
7d.6 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Marie Ehrling	346 583 916,0	55 791,0	177 539,0	192 300 516	55 791	177 539	99,984%	0,016%	0,051%	99,879%	0,029%	0,092%	52,677%	0,015%	47,308%

7d.7 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Sofia Schörling Högberg	344 309 389,0	2 292 402,0	215 455,0	190 025 989	2 292 402	215 455	99,339%	0,661%	0,062%	98,697%	1,191%	0,112%	52,054%	0,628%	47,319%
7d.8 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Dick Seger	346 593 485,0	56 191,0	167 570,0	192 310 085	56 191	167 570	99,984%	0,016%	0,048%	99,884%	0,029%	0,087%	52,679%	0,015%	47,305%
7d.9 - Beslut ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 / Magnus Ahlqvist	346 593 516,0	56 191,0	167 539,0	192 310 116	56 191	167 539	99,984%	0,016%	0,048%	99,884%	0,029%	0,087%	52,679%	0,015%	47,305%
8 - Fastställande av antalet styrelseledamöter	346 747 446,0	66 900,0	2 900,0	192 464 046	66 900	2 900	99,981%	0,019%	0,001%	99,964%	0,035%	0,002%	52,721%	0,018%	47,260%
9.a - Arvode till styrelseledamöter	346 795 738,0	19 608,0	1 900,0	192 512 338	19 608	1 900	99,994%	0,006%	0,001%	99,989%	0,010%	0,001%	52,735%	0,005%	47,260%
9.b - Arvode till revisorer	345 301 692,0	1 198 595,0	316 959,0	191 018 292	1 198 595	316 959	99,654%	0,346%	0,091%	99,213%	0,623%	0,165%	52,325%	0,328%	47,346%
10.a - Val av styrelseledamöter	317 520 339,0	28 911 073,0	385 834,0	163 236 939	28 911 073	385 834	91,655%	8,345%	0,111%	84,784%	15,016%	0,200%	44,715%	7,920%	47,365%
10.b - Val av styrelseordförande	317 830 615,0	28 341 278,0	645 353,0	163 547 215	28 341 278	645 353	91,813%	8,187%	0,186%	84,945%	14,720%	0,335%	44,800%	7,763%	47,436%
11 - Val av revisorer	344 176 023,0	2 324 233,0	316 990,0	189 892 623	2 324 233	316 990	99,329%	0,671%	0,091%	98,628%	1,207%	0,165%	52,017%	0,637%	47,346%
12 - Godkännande av ersättningsrapport	340 350 830,0	6 117 362,0	349 054,0	186 067 430	6 117 362	349 054	98,234%	1,766%	0,101%	96,641%	3,177%	0,181%	50,969%	1,676%	47,355%
13 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	341 249 227,0	5 236 163,0	331 856,0	186 965 827	5 236 163	331 856	98,489%	1,511%	0,096%	97,108%	2,720%	0,172%	51,215%	1,434%	47,350%
14 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva och överlåta egna aktier	342 960 471,0	3 789 875,0	66 900,0	188 677 071	3 789 875	66 900	98,907%	1,093%	0,019%	97,997%	1,968%	0,035%	51,684%	1,038%	47,278%
15 - Beslut om införande av ett incitamentsprogram, innefattande säkringsåtgärder genom ingående av ett aktieswapavtal	345 641 805,0	1 173 941,0	1 500,0	191 358 405	1 173 941	1 500	99,662%	0,338%	0,000%	99,389%	0,610%	0,001%	52,419%	0,322%	47,260%
16 - Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2021/2023)	305 662 006,0	40 672 907,0	482 333,0	151 378 606	40 672 907	482 333	88,256%	11,744%	0,139%	78,624%	21,125%	0,251%	41,467%	11,141%	47,392%

Ersättningsrapport

2020



INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till medlemmarna av Securitas koncernledning ("ledande befattningshavare"), tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till VD och koncernchefen, samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–64 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 i årsredovisningen för 2020.

UTVECKLING UNDER 2020

VD och koncernchefen sammanfattar Securitas övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen för 2020.

SECURITAS ERSÄTTNINGSRIKTLINJER

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Securitas affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontant-ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontant-ersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till tydligt mätbara prestationsbaserade mål som ska sättas i så nära relation till den lokala verksamheten som möjligt och syfta till att stärka Securitas långsiktiga

lönsamhet. Prestationsmålen kan till exempel vara baserade på EBITA, EPS och/eller kassaflöde inom respektive ledande befattningshavares individuella ansvarsområde (koncern eller division). Vidare ska prestationsmålen bidra till Securitas affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, exempelvis genom att främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling inom Securitas och förena aktieägarnas intressen med ledande befattningshavarens intressen.

Riktlinjerna finns i not 9 i årsredovisningen för 2020. Securitas har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.securitas.com/sv/bolagsstyrning/. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till VD och koncernchefen under 2020 (kSEK)

Namn och befattning	Grundlön ¹	Övriga förmåner ²	Rörlig ersättning ettårig ³	Rörlig ersättning flerårig ⁴	Extraordinära poster	Pension	Total ersättning	Andel fast respektive rörlig ersättning
Magnus Ahlqvist (President and CEO)	15 253	152	3 604	2 378	e/t	4 505	25 892	77/23

¹ Inklusive semesterersättning 253 KSEK.

² Inklusive livförsäkring, sjukförsäkring och förmånsbil.

³ Avser kontant utbetalning under 2020 för ettårig rörlig ersättning avseende 2019 (3 604 KSEK).

⁴ Avser aktier intjänade under 2020 avseende aktierelaterad ersättning för 2018 (18 274 aktier med ett marknadsvärde om 130,14 kronor per aktie på tilldelningsdagen, 2 378 KSEK). Intjänade aktier innefattar 483 aktier avseende kompensation för vinstutdelning under intjänandeperioden.

AKTIEBASERAD ERSÄTTNING Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitaments- program

Securitas har inrättat aktierelaterade incitamentsprogram. Sedan 2010 har årsstämman varje år beslutat om att anta aktierelaterade incitamentsprogram omfattande cirka 2 600 anställda i koncernen. Utfallen av dessa program är sammankopplade med uppfyllande av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning och har därmed en tydlig koppling till Securitas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Vidare beslutade årsstämman 2019 och 2020 att, som ett alternativ till nyssnämnda incitamentsprogram, införa långsiktiga incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar av koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas, totalt upp till 80 personer (LTI 2019/2021 och LTI 2020/2022, tillsammans "LTI-Programmen"). Utfallet i LTI-Programmen baseras på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie. LTI-Programmen ställer krav på egen investering och flerårig innehavstid. För varje förvärvad eller allokerad B-aktie inom

ramen för LTI 2021/2023 kommer bolaget att tilldela vederlagsfria så kallade prestationsaktierätter.

Antalet prestationsaktierätter som kommer att berättiga deltagarna att erhålla B-aktier i bolaget beror på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie jämfört med av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer för målpuppfyllnad under mätperioden (LTI 2019/2021: 1 januari 2019–31 december 2021, LTI 2020/2022: 1 januari 2020–31 december 2022), där respektive år under mätperioden jämförs med föregående år. Utfallet beräknas årligen, varvid en tredjedel av prestationsaktierätterna mäts mot utfallet för det första året, en tredjedel mäts mot utfallet för det andra året och en tredjedel mäts mot utfallet för det tredje året. Om miniminivån för det aktuella året inte uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla noll B-aktier. Om maximinivån för det aktuella året uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla en B-aktie. Om utfallet av uppfyllandet av prestationsvillkoret

faller mellan minimi- och maximinivån kommer deltagarnas rätt att erhålla B-aktier att beräknas linjärt mellan noll och en B-aktie per prestationsaktierätt. Deltagarna är indelade i tre kategorier och är berättigade till fem (VD och koncernchef), fyra (annan medlem i koncernledningen) respektive tre (övriga deltagare) prestationsrätter för varje privat investerad aktie. De aktierelaterade incitamentsprogrammen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av ersättningsriktlinjerna. Mer information om Securitas incitamentsprogram finns på Securitas webbplats securitas.com, avsnittet Bolagsstyrning – Ersättning till ledande befattningshavare.

Inom ramen för LTI 2019/2021 och LTI 2020/2022 har VD och koncernchefen erhållit så kallade prestationsrätter motsvarande sammanlagt 60 410 respektive 94 775 B-aktier, villkorat av ovan nämnda årliga utveckling för Securitas resultat per aktie. I tabellen nedan framgår det antal B-aktier som har tilldelats/intjänats m. m. i den mån det är tillämpligt, baserat på den årliga utvecklingen av Securitas resultat per aktie under 2019 och 2020.

Aktieprogram (VD och koncernchef)

Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen						Information avseende räkenskapsåret ¹					
						Ingående balans		Under året			Utgående balans
Namn	Program- mets namn	Presta- tions- period	Datum för tilldel- ning	Datum för intjä- nande	Utgång av inläs- nings- period ²	Aktierätter vid årets början	Till- delade 2020	Intjä- nade 2020	Föremål för presta- tions- villkor	Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	Aktier föremål för in- läsnings- period ²
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef)	LTI 2019/2021 ³	2019	2020- 02-06	2022- 02-28	-	0	2 197 ⁶	0	0	2 197	-
		2020	2021- 02-03	2022- 02-28	-	0	0	0	0	0	-
		2021	E/T ⁵	2022- 02-28	-	-	-	-	20 137	-	-
		2019–2021	Flera	2022- 02-28	-	0	2 197	0	20 137	2 197	-
	LTI 2020/2022 ⁴	2020	2021- 02-03	2023- 02-28	-	0	0	0	0	0	-
		2021	E/T ⁵	2023- 02-28	-	-	-	-	31 591	-	-
2022		E/T ⁵	2023- 02-28	-	-	-	-	31 592	-	-	
	2020–2022	Flera	2023- 02-28	-	0	0	0	63 183	0	-	
TOTALT					0	2 197	0	83 320	2 197	-	

¹ Privat investerade aktier, vilka VD och koncernchefen har investerat för att ha rätt att delta i programmet, är inte inkluderat i tabellen.

² Utgång av inläsningsperiod sammanfaller med datum för intjänande.

³ VD och koncernchefen har inom ramen för LTI 2019/2021 erhållit så kallade prestationsaktierätter motsvarande högst 60 410 B-aktier, vilka är föremål för prestationsvillkor.

⁴ VD och koncernchefen har inom ramen för LTI 2020/2022 erhållit så kallade prestationsaktierätter motsvarande högst 94 775 B-aktier, vilka är föremål för prestationsvillkor.

⁵ Datum för tilldelning, i februari under det år som följer prestationsåret, varvid det exakta datumet fastställs senare.

⁶ Baserat på vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster under 2019. Värde 326 KSEK, baserat på stängingskurs för B-aktien vid tilldelningsdatum.

Aktieoptioner utställda av huvudaktieägare (VD och koncernchef)

Utöver de utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram som beskrivs ovan innehar VD och koncernchefen 200 000 aktieoptioner avseende

förvärv av Securitas B-aktier, utställda av Melker Schörling AB och Investment AB Latour.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Kortfristiga såväl som långfristiga incitament för VD och koncernchefen

omfattar tydligt mätbara prestationsbaserade mål som syftar till att stärka koncernens långsiktiga lönsamhet. De prestationsbaserade målen för att uppnå maximal bonus är baserade på valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster.

VD och koncernchefens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Namn	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmätt prestation	Faktiskt tilldelning KSEK
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef)	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Mål 0–5% valutajusterad förbättring.	100 %	-12 %	0

Till VD och koncernchefen Magnus Ahlqvist utgick 0 kronor i rörlig kontantersättning avseende prestationsåret 2020.

VD och koncernchefens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Namn	Planens benämning	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmätt prestation	Faktiskt tilldelning KSEK ¹
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef)	LTI 2019/2021	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Mål 1–7% valutajusterad förbättring.	100 %	-12 %	0
	LTI 2020/2022	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Mål 1–7% valutajusterad förbättring.	100 %	-12 %	0

¹ Under LTI 2019/2020 kan maximalt 20 137 aktier tilldelas per år 2019, 2020 and 2021 eller totalt 60 410 aktier. Tilldelat värde enligt IFRS2 motsvarar 161,40 kronor per aktie. Under 2020 har inga nya aktier tilldelats eftersom prestationsmål ej uppfyllides och kostnaden är därmed 0 KSEK. Under LTI 2020/2022 kan maximalt 31 592 aktier tilldelas per år 2020, 2021 and 2022 eller totalt 94 775 shares. Tilldelat värde enligt IFRS2 motsvarar 118,70 kronor per aktie. Under 2020 har inga nya aktier tilldelats eftersom prestationsmål ej uppfyllides och kostnaden är därmed 0 KSEK.

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste två rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

Namn	2020	2019	Ändring	Ändring, %
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef), KSEK	25 892	23 550	2 342	10
Valutajusterat rörelseresultat, koncernen %	-10	3	-13	-2
Valutajusterad vinst per aktie, koncernen %	-23	6	-29	-2
Valutajusterad vinst per aktie, justerad för jämförelsestörande poster, koncernen %	-12	-1	-11	-2
Genomsnittlig ersättning i helårsekvivalenter för anställda i moderbolaget, KSEK ¹	1 349	1 378	-29	-2

¹ Helårsekvivalenter justeras för personal som påbörjat respektive slutat eller gått i pension och baseras på lön plus förmåner, pension och rörlig ersättning. Medlemmar av koncernledningen som är anställda i moderbolaget har exkluderats.

² Förändringen i kolumnen anges i procentenheter och har därmed inte beräknats i procent vad avser annat än genomsnittlig ersättning.

Securitas AB (publ.)

Box 12307, SE-102 28 Stockholm

Besöksadress: Lindhagensplan 70

securitas.com





Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Tillämpningsområde

Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till medlemmarna av Securitas koncernledning ("**ledande befattningshavare**").

Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämman 2021, samt för det fall ändringar görs i redan avtalade ersättningar efter årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas eller godkänns av bolagsstämman.

Främjande av Securitas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet m.m.

Securitas affärsstrategi är i korthet att erbjuda kompletta säkerhetslösningar som integrerar alla Securitas kompetenser. Securitas utvecklar, tillsammans med sina kunder, optimala och kostnadseffektiva lösningar som är anpassade efter kundernas behov. Detta ger ökat värde till kunderna och resulterar i starkare, längre kundrelationer och förbättrad lönsamhet. För att attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare ska Securitas erbjuda en totalersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig på aktuell marknad för respektive ledande befattningshavare. Ambitionen är att därigenom säkerställa att Securitas team är ledande inom säkerhetsbranschen, vilket förväntas bidra till uppfyllandet av Securitas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Mer information om Securitas affärsstrategi finns på Securitas webbplats securitas.com, avsnittet Om oss – Vår strategi.

Securitas har inrättat aktierelaterade incitamentsprogram. Sedan 2010 har årsstämman varje år beslutat om att anta aktierelaterade incitamentsprogram omfattande cirka 2 600 anställda i koncernen. Utfallen av dessa program är sammankopplade med uppfyllande av kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning och har därmed en tydlig koppling till Securitas affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Vidare beslutade årsstämman 2019 och 2020 att, som ett alternativ till nyssnämnda incitamentsprogram, införa långsiktiga incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar av koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas, totalt upp till 80 personer (LTI 2019/2021 och LTI 2020/2022, tillsammans "**LTI-Programmen**"). Utfallet i LTI-Programmen baseras på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie. LTI-Programmen ställer krav på egen investering och flerårig innehavstid. De aktierelaterade incitamentsprogrammen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller de aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2021 ska anta. Mer information om Securitas incitamentsprogram finns på Securitas webbplats securitas.com, avsnittet Bolagsstyrning – Ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsformer

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Den fasta kontantlönen ska vara konkurrenskraftig och avspegla respektive ledande befattningshavares ansvar och prestation. Rörlig kontantersättning ska motsvara maximalt 85 procent av den fasta kontantlönen för VD och koncernchef och maximalt 60-200 procent av den fasta kontantlönen för övriga ledande befattningshavare.

Samtliga ledande befattningshavare omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner för vilka försäkringspremier avsätts från befattningshavarens totala ersättning och betalas av bolaget under anställningen. I undantagsfall kan värdet av sådana försäkringspremier istället betalas ut som en del av kontantersättningen till ledande befattningshavare. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande såvida inte tvingande kollektivavtalsbestämmelser kräver det. Försäkringspremierna ska uppgå till högst 35 procent av den fasta kontantlönen.



Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, livförsäkring, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmissigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar göras för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning

Utbetalning av rörlig kontantersättning ska baseras på utfallet i förhållande till tydligt mätbara prestationsbaserade mål som ska sättas i så nära relation till den lokala verksamheten som möjligt och syfta till att stärka Securitas långsiktiga lönsamhet. Prestationsmålen kan till exempel vara baserade på EBITA, EPS och/eller kassaflöde inom respektive ledande befattningshavares individuella ansvarsområde (koncern eller division). Vidare ska prestationsmålen bidra till Securitas affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, exempelvis genom att främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling inom Securitas och förena aktieägarnas intressen med ledande befattningshavarens intressen.

Ersättningsutskottet ska för styrelsen bereda, följa och utvärdera frågor rörande rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Inför varje mätperiod för uppfyllelse av kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning, som kan vara ett eller flera år, ska styrelsen baserat på ersättningsutskottets arbete fastställa vilka kriterier som bedöms relevanta för den kommande mätperioden. När mätperioden har avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Bedömningar avseende huruvida finansiella mål har uppnåtts ska baseras på fastställt finansiellt underlag för aktuell period.

Rörlig kontantersättning kan utbetalas efter avslutad mätperiod eller vara föremål för uppskjuten utbetalning. För det fall rörlig kontantersättning visar sig ha utbetalats på basis av uppgifter som senare visar sig vara uppenbart felaktiga ska bolaget ha möjlighet att återkräva sådan utbetald ersättning.

Upphörande av anställning

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 kontantlönen i maximalt tolv månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida ska en uppsägningstid om högst sex månader gälla, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning och värvningsförbud utgå i enlighet med tvingande regler eller lokal praxis. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtaganden om konkurrensbegränsning eller värvningsförbud gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

I utskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Securitas. Ersättningsutskottets ledamöter är



oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att besluta om att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Securitas långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Stockholm i mars 2021
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)



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

Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 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 2022, (iii) förvärv får ske av högst så många egna aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget, (iv) förvärv får ske till ett pris som faller inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, (v) betalning för förvärvade egna aktier ska erläggas kontant, och (vi) styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärvet.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman 2021 bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna B-aktier enligt följande villkor: (i) överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm eller i samband med förvärv av bolag eller verksamheter på marknadsmässiga villkor, (ii) överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2022, (iii) det maximala antalet aktier som får överlåtas får inte överstiga det antal aktier som innehas av bolaget vid tiden för styrelsens beslut, (iv) överlåtelse får ske till ett pris som faller inom det på börsen registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, (v) betalning för överlåtna aktier får ske med annat än kontanta medel, och (vi) styrelsen äger besluta om övriga villkor för överlåtelser. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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

Styrelsen har avgivit ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Yttrandet finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida www.securitas.com/arsstamma2021.

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

Stockholm i mars 2021
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)

Styrelsen för Securitas AB:s förslag till beslut om införande av ett incitamentsprogram

Bakgrund och motiv

Årsstämmorna har de elva senaste åren beslutat att anta ett aktierelaterat incitamentsprogram för koncernen. Styrelsen noterar att programmet nu är väl etablerat i organisationen och ger väntade resultat. Sedan programmet implementerades 2010 har ungefär 3 300 anställda erhållit aktier genom programmet. I enlighet med styrelsens kommunicerade avsikt i samband med att de tidigare programmen föreslogs, föreslår styrelsen att införandet av ett liknande incitamentsprogram skall beslutas av årsstämman för 2021.

Motivet för förslaget är att styrelsen också fortsatt avser erbjuda den omkonstruerade bonusstrukturen för att möjliggöra att Securitas ledande befattningshavare blir aktieägare, och därmed stärka Securitas anställdas delaktighet i Securitas framgångar och utveckling, till förmån för samtliga aktieägare. Det är styrelsens uppfattning att sådana fördelar kan uppnås genom att även fortsatt erbjuda en aktierelaterad del i de befintliga prestationsbaserade kontantbonusprogrammen. Det är styrelsens bedömning att det föreslagna incitamentsprogrammet också kommer att göra koncernen mer attraktiv som arbetsgivare.

Förslaget innebär i huvudsak att 1/3 av eventuell intjänad bonus enligt de prestationsbaserade kontantbonusprogrammen byts ut mot en rätt att erhålla aktier, med fördröjd utbetalning och under förutsättning att den anställde fortsatt är anställd i Securitas. Införandet av det aktierelaterade incitamentsprogrammet 2010, som förnyats årligen sedan dess, baserades på de existerande ersättningsprinciperna i koncernen. Intjänandeperioden understiger således tre år. Eftersom programmet ersätter ett kontantbonussystem med omedelbar utbetalning och inte är beviljat som ytterligare ersättning utöver befintligt bonussystem anser styrelsen att tvåårsperioden från programmets start till aktiernas tilldelning är välmotiverat och rimligt för att uppfylla målet med programmet.

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 2021.

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 kommer att delta i Incitamentsprogrammet.
2. Anställda som deltar i Incitamentsprogrammet ges rätt att erhålla en del av den årliga bonusen i form av Securitas-aktier, förutsatt att vissa förutbestämda och mätbara prestationskriterier uppfylls.
3. De principer som redan blivit fastställda enligt det tidigare incitamentsprogrammet kommer att vara tillämpliga även fortsättningsvis. Principerna omfattar tydligt mätbara, prestationsbaserade mål som har satts i så nära relation till den lokala verksamheten som möjligt och syftar till att stärka koncernens långsiktiga lönsamhet. Prestationsmålen varierar beroende på i vilken del av verksamheten som den anställde arbetar, men baseras i princip på en årlig förbättring av det operativa resultatet ("EBITA") inom den anställdes ansvarsområde. Inom i princip samtliga



regioner har operativ personal på relevant nivå också mål baserade på förbättring av kassaflöde. För de anställda inom moderbolaget mäts prestation på årlig förbättring av resultat per aktie ("EPS"). Erforderlig förbättring i förhållande till föregående års resultat för att erhålla maximal bonus varierar mellan de olika enheterna i koncernen.

4. Förutsatt att tillämpliga prestationskriterier uppfylls kommer utfallet av den årliga bonusen att fastställas i början av 2022 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 2022; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Securitas AB ("Bonusaktierna") i början av 2023. 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 2022 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 6 000. Om den totala bonusen är mindre än EUR 6 000 kommer hela bonusbeloppet istället att betalas ut kontant i början av 2022 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 2023, 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 deltagarna inte att registreras som aktieägare eller tillerkännas några rättigheter (t.ex. rösträtt eller rätt till utdelning) knutna till Bonusaktierna. Vid tilldelning av Bonusaktierna i enlighet med punkt 4 (ii) ovan ska den 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, 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 reduktion av tilldelningen av Bonusaktier om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående villkor – med beaktande av Securitas resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart orimlig.
10. Deltagande i Incitamentsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Securitas bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska ha rätt att införa en alternativ incitamentsstruktur för anställda i sådana länder i vilka deltagande i Incitamentsprogrammet inte är att rekommendera. Denna alternativa incitamentsstruktur ska, så långt praktiskt möjligt, motsvara de villkor som gäller för Incitamentsprogrammet.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Incitamentsprogrammet inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga riktlinjerna samt även ha rätt att göra de smärre justeringar som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden.
12. Deltagare i Incitamentsprogrammet har inte rätt att delta i LTI 2021/2023.

**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

Incitamentsprogrammet uppskattas omfatta 1 100 000 aktier (beräknat mot bakgrund av utfallet 2020 justerat för nuvarande antalet berättigade anställda och ett uppskattat aktiepris om 145 kronor), vilket motsvarar 0,3 procent av det totala antalet aktier och 0,21 procent av det totala antalet röster i Securitas.

Med hänsyn till det föreslagna swapavtalet kommer programmet inte att ha någon inverkan på vinsten per aktie i annat avseende än de ökade kostnader som Incitamentsprogrammet kan komma att medföra.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Incitamentsprogram har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med större aktieägare. Ingen ledande befattningshavare som kan komma att omfattas av Incitamentsprogrammet har deltagit i beslut om utformningen av det.

Stockholm i mars 2021
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)

Styrelsen för Securitas AB:s förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner (LTI 2021/2023)

Sammanfattning av programmet

Årsstämmorna 2019 och 2020 beslutade om långsiktiga incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen (LTI 2019/2021 och LTI 2020/2022, tillsammans "LTI-programmen"). Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, enligt samma principer som för LTI-programmen, att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen ("LTI 2021/2023"). För de deltagare som är kvalificerade att delta är LTI 2021/2023 avsett att vara ett alternativ till Incitamentsprogrammet 2021 (se kallelsen till årsstämman för mer information om Incitamentsprogrammet 2021). Deltagare i LTI 2021/2023 kommer inte vara berättigade att delta i Incitamentsprogrammet 2021. Huvudprinciperna för LTI 2021/2023 anges nedan.

LTI 2021/2023 föreslås omfatta sammanlagt cirka 70 anställda, inklusive VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen. För att kunna delta i LTI 2021/2023 krävs att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Securitas eller allokerar aktier som redan intjänats under tidigare incitamentsprogram. För varje förvärvad eller allokerad B-aktie inom ramen för LTI 2021/2023 kommer bolaget att tilldela vederlagsfria så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor.

Motiv för förslag

Syftet med LTI 2021/2023 är att skapa ett starkt långsiktigt incitament för ledande befattningshavare inom Securitas-koncernen, stärka koncernens förmåga att behålla och rekrytera ledande befattningshavare, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och berörda befattningshavares intressen genom att ge deltagarna möjlighet att bli betydande aktieägare i bolaget. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram knyts medarbetares ersättning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2021/2023 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt och att LTI 2021/2023 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Privat investerade aktier

För att kunna delta i LTI 2021/2023 krävs att deltagarna, med de undantag som framgår nedan, under perioden från den 21 maj 2021 till och med den 4 juni 2021 ("Investeringsperioden") antingen (i) förvärvar B-aktier i Securitas på aktiemarknaden och allokerar dessa till LTI 2021/2023, eller (ii) allokerar B-aktier som redan intjänats under tidigare incitamentsprogram till LTI 2021/2023 ("Privat Investerade Aktier").

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

Om deltagaren har insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva Privat Investerade Aktier inom Investeringsperioden ska styrelsen äga rätt att förlänga eller senarelägga Investeringsperioden i enskilda fall, dock ej senare än till nästa årsstämma. Styrelsen ska vidare äga rätt att i enskilda fall godkänna aktier som har förvärvats innan Investeringsperioden, dock inte tidigare än den 1 januari 2021, och/eller aktier som har förvärvats inom ramen för exempelvis en pensionsförsäkring som Privat



Investerade Aktier, under förutsättning att deltagaren, enligt styrelsens bedömning, har godtagbara skäl att allokeras sådana aktier till LTI 2021/2023.

Deltagare i LTI 2021/2023 och tilldelning

LTI 2021/2023 föreslås omfatta sammanlagt cirka 70 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Securitas-koncernen, indelade i tre kategorier.

Kategori 1

För varje Privat Investerad Aktie av koncernens VD inom ramen för LTI 2021/2023 kommer bolaget att tilldela fem prestationsaktierätter till koncernens VD.

Kategori 2

För varje Privat Investerad Aktie av en annan medlem i koncernledningen (för närvarande tretton personer) inom ramen för LTI 2021/2023 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter till personen.

Kategori 3

För varje Privat Investerad Aktie av en av de övriga cirka 56 deltagare inom ramen för LTI 2021/2023 kommer bolaget att tilldela tre prestationsaktierätter till deltagaren.

Prestationsvillkor

Antalet prestationsaktierätter som kommer att berättiga deltagarna att erhålla B-aktier i bolaget beror på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie¹ jämfört med av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer för måluppfyllnad under mätperioden 1 januari 2021 – 31 december 2023, där respektive år under mätperioden jämförs med föregående år. Utfallet beräknas årligen, varvid en tredjedel av prestationsaktierätterna mäts mot utfallet för 2021, en tredjedel mäts mot utfallet för 2022 och en tredjedel mäts mot utfallet för 2023.

Om miniminivån för det aktuella året inte uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla noll B-aktier. Om maximinivån för det aktuella året uppnås kommer varje prestationsaktierätt hänförlig till det relevanta året att berättiga deltagarna att erhålla en B-aktie. Om utfallet av uppfyllandet av prestationsvillkoret faller mellan minimi- och maximinivån kommer deltagarnas rätt att erhålla B-aktier att beräknas linjärt mellan noll och en B-aktie per prestationsaktierätt. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av det prestationsbaserade villkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

Övriga villkor

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt efter Investeringsperiodens slut.
- Varje prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget (förutsatt att prestationsvillkoret som angivits ovan uppfylls) tre år efter tilldelning ("Intjänandeperioden") under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Securitas-koncernen per den sista februari 2024 och har bibehållit samtliga Privat Investerade Aktier som förvärvats eller allokerats inom ramen för LTI 2021/2023 under hela Intjänandeperioden.
- För att likställa deltagarnas intressen med aktieägarnas kommer bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under Intjänandeperioden genom att öka antalet B-aktier som respektive prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla efter Intjänandeperioden.
- Antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla kan bli föremål för omräkning på grund av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning eller liknande åtgärder.
- Prestationsaktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Prestationsaktierätterna kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

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



Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkor för LTI 2021/2023, inom ramen för här angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Securitas-koncernen eller dess operativa miljö som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTI 2021/2023 inte längre är ändamålsenliga. Sådana justeringar omfattar rätten för styrelsen att besluta om en reduktion av antalet B-aktier som prestationsaktierätterna skulle berättiga en deltagare att erhålla, om antalet B-aktier som en deltagare skulle vara berättigad till – med beaktande av Securitas resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart oskäliga.

För det fall styrelsen anser att leverans av aktier enligt LTI 2021/2023 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

Deltagande i LTI 2021/2023 förutsätter att deltagandet lagligen kan ske och att deltagandet enligt Securitas bedömning kan ske med skäliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska äga rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i LTI 2021/2023 inte är lämpligt, varvid den alternativa lösningen, så långt praktiskt möjligt, ska motsvara villkoren i LTI 2021/2023.

Programmets omfattning och kostnad

Utfallet av LTI 2021/2023 kan, vid oförändrad aktiekurs avseende bolagets B-aktie under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 75 procent (VD), 50 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) eller 30 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive sociala avgifter). Detta förutsätter att antalet Privat Investerade Aktier maximeras, dvs. att värdet av deltagarens Privat Investerade Aktier uppgår till motsvarande 15 procent (VD), 12,5 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av sin årliga grundlön, att deltagaren har behållit samtliga Privat Investerade Aktier under hela Intjänandeperioden, och att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd per den sista februari 2024 samt fullt uppfyllande av prestationsvillkoret.

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

Under antagande att aktiekursen för bolagets B-aktie uppgår till omkring 145 kronor beräknas LTI 2021/2023, med ovan angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 543 614 B-aktier, vilket motsvarar cirka 0,15 procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget och 0,1 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Kostnaderna för LTI 2021/2023 ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2021/2023 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 78,8 miljoner kronor fördelat över Intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av aktier i bolaget, och att överlåta sådana aktier på en reglerad marknad för att täcka sociala avgifter och finansieringskostnader kopplade till LTI 2021/2023 (se kallelsen till årsstämman för mer information om förslaget).

Kostnaderna för LTI 2021/2023 förväntas ha en marginell inverkan på Securitas-koncernens nyckeltal.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå genom att ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner ökar sitt aktieäggande genom LTI 2021/2023 överväger de kostnader som är hänförliga till LTI 2021/2023.



Alla beräkningar är baserade på vid var tid gällande valutakurser enligt Reuters. Information om tidigare incitamentsprogram för 2019 och 2020 samt LTI-programmen finns i årsredovisningen för 2020, not 9 och 12.

Leverans av aktier under LTI 2021/2023

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2021/2023 kan bolaget komma att ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till anställda som deltar i LTI 2021/2023. Kostnaderna för swopen beräknas uppgå till maximalt 600 000 kronor, under antagande att fullt uppfyllande av det prestationsbaserade villkoret sker.

Ett eventuellt aktieswapavtal för LTI 2021/2023 kommer vara separat i förhållande till det aktieswapavtal som ingås med anledning av Incitamentsprogrammet 2021 (se kallelsen till årsstämman för mer information om Incitamentsprogrammet 2021).

Beredning av förslaget

LTI 2021/2023 har initierats av Securitas styrelse och ersättningsutskott i samråd med större aktieägare och har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2021/2023 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Stockholm i mars 2021
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)