

Styrelsen för Securitas AB:s förslag till långsiktigt incitamentsprogram samt säkringsåtgärder genom aktieswapavtal (LTI 2023/2025)

Sammanfattning av programmet

Årsstämmorna 2019, 2020, 2021 och 2022 beslutade om långsiktiga incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen (tillsammans "LTI-programmen"). Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2023/2025") med huvudprinciperna som anges nedan.

LTI 2023/2025 föreslås omfatta cirka 90 anställda, inklusive VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen. För att kunna delta i LTI 2023/2025 krävs att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Securitas eller allokerar aktier som redan innehas, i enlighet med vad som framgår nedan. För varje förvärvat eller allokerad B-aktie inom ramen för LTI 2023/2025 kommer bolaget att tilldela vederlagsfria så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor.

En förändring i förhållande till de tidigare LTI-programmen är att prestationsvillkoret för LTI 2023/2025 baseras på Securitas rörelsemarginal, istället för vinst per aktie. Detta är i linje med de nya finansiella mål som Securitas presenterade 2022, där ett nytt mål för rörelsemarginal ersatte det tidigare målet avseende ökning i vinst per aktie.

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2023/2025 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 2023/2025 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt och att LTI 2023/2025 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Privat investerade aktier

För att kunna delta i LTI 2023/2025 krävs att deltagarna, med de undantag som framgår nedan, under perioden 8 maj 2023 – 8 juni 2023 ("Investeringsperioden") antingen (i) förvärvar B-aktier i Securitas på aktiemarknaden och allokerar dessa till LTI 2023/2025, (ii) allokerar B-aktier som för närvarande intjänas i LTI 2020/2022, eller (iii) allokerar B-aktier allokerade i 2020/2022¹ ("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 innehar insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva eller allokera Privat Investerade Aktier under 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 allokering av aktier som har förvärvats innan Investeringsperioden, dock inte tidigare än den 1 januari 2023, och/eller som förvärvats inom ramen för exempelvis en pensionsförsäkring som Privat Investerade Aktier, under förutsättning att

¹ Utan påverkan på villkoret i LTI 2020/2022 att inneha privat investerade aktier under hela intjänandeperioden.



deltagaren, enligt styrelsens bedömning, har godtagbara skäl att allokera sådana aktier till LTI 2023/2025.

Deltagare i LTI 2023/2025 och tilldelning

LTI 2023/2025 föreslås omfatta cirka 90 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 2023/2025 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 2023/2025 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter till personen.

Kategori 3

För varje Privat Investerad Aktie av en av de övriga deltagarna inom ramen för LTI 2023/2025 kommer bolaget att tilldela tre prestationsaktierätter till deltagaren.

Prestationsvillkor

Antalet B-aktier som prestationsaktierätterna kommer att berättiga deltagare att erhålla i bolaget beror på utvecklingen av Securitas rörelsemarginal², jämfört med av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer under mätperioden 1 januari 2023 – 31 december 2025.

Om miniminivån inte uppnås kommer varje prestationsaktierätt att berättiga deltagarna att erhålla noll B-aktier. Om maximinivån uppnås kommer varje prestationsaktierätt 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 2025.

Övriga villkor

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt vid Investeringsperiodens slut och är föremål för intjänande.
- 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 31 december 2025 och har bibehållit samtliga Privat Investerade Aktier som förvärvats eller allokerats inom ramen för LTI 2023/2025 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 tilldelas av bolaget eller andra koncernbolag.

² Med rörelsemarginal avses rörelseresultat före avskrivningar i procent av total försäljning.



Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkor för LTI 2023/2025, 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 2023/2025 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 2023/2025 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 2023/2025 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 2023/2025 inte är lämpligt, varvid den alternativa lösningen, så långt praktiskt möjligt, ska motsvara villkoren i LTI 2023/2025.

Programmets omfattning och kostnad

Utfallet av LTI 2023/2025 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 deltagarens årliga grundlön, att deltagaren har behållit samtliga Privat Investerade Aktier under hela Intjänandeperioden, och att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd per den 31 december 2025 samt fullt uppfyllande av prestationsvillkoret.

Det totala antalet B-aktier som en deltagare kan allokera som Privat Investerade Aktier, och därmed det totala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas, ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktie. Bolaget har totalt 573 392 552 utgivna aktier.

Under antagande att aktiekursen för bolagets B-aktie uppgår till 91 kronor beräknas LTI 2023/2025, med ovan angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 1 430 000 B-aktier, vilket motsvarar cirka 0,25 procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget och 0,18 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Kostnaderna för LTI 2023/2025 ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2023/2025 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 130 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 2023/2025 (se kallelsen till årsstämman för mer information om förslaget).

Kostnaderna för LTI 2023/2025 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 2023/2025 överväger de kostnader som är hänförliga till LTI 2023/2025.

Alla beräkningar är baserade på vid var tid gällande valutakurser enligt Reuters. Information om tidigare LTI-program finns i årsredovisningen för 2022, not 9 och 12.

Leverans av aktier under LTI 2023/2025 och säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2023/2025 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 2023/2025. Kostnaderna för swapen beräknas uppgå till maximalt 600 000 kronor, under antagande att fullt uppfyllande av det prestationsbaserade villkoret sker.

Beredning av förslaget och beslutsmajoritet

LTI 2023/2025 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 2023/2025 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten. Beslutet måste biträdas av aktieägare som företräder mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, av stämmans ordförande.

Stockholm i mars 2023
Styrelsen
SECURITAS AB (publ)