

Protokoll fört vid årsstämma i Securitas AB (publ), 556302-7241, Courtyard Marriott Hotel, Stockholm, den 4 maj 2023 kl. 14.00.

Minutes of Annual General Meeting of shareholders in Securitas AB, (publ), 556302-7241, held at Courtyard Marriott Hotel, Stockholm, on 4 May 2023 14.00 CET.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Jan Svensson.

The Meeting was opened by the Chair of the Board, Jan Svensson.

§ 2

Jan Svensson utsågs till ordförande vid stämman. Det noterades att Frida Rosenholm förde protokollet vid stämman.

Stämman godkände att, förutom anmälda aktieägare, vissa andra personer närvarade vid stämman som åhörare.

Jan Svensson was appointed Chair of the Meeting. It was noted that Frida Rosenholm was to keep the minutes of the Meeting.

The Meeting approved, in addition to shareholders having notified their participation, the presence of certain other persons as audience at the Meeting.

§ 3

Bilagda förteckning som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, Bilaga 1, godkändes som röstlängd vid stämman.

The enclosed list prepared by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, Appendix 1, was approved as the voting list.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

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

§ 5

Carolina Lind representerande EQT Public Value Investments S.A.R.L och Måns Dahlin representerande Melker Schörling AB utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Carolina Lind representing EQT Public Value Investments S.A.R.L and Måns Dahlin representing Melker Schörling AB were appointed to approve the minutes of the meeting together with the Chair.

§ 6

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Magnus Ahlqvist för föredragning avseende verksamhetsåret 2022. I anslutning därtill gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

The President of the company, Magnus Ahlqvist, presented a report on the financial year 2022. In connection herewith, the shareholders were given the opportunity to raise questions.



§ 8

Års- och hållbarhetsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning och revisionsberättelse samt koncernbalans- och koncernresultaträkning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2022, styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen framlades.

Beslutade stämman att nämnda handlingar skulle anses såsom framlagda vid stämman.

Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor till auktoriserade revisorn Rickard Andersson.

The Annual and Sustainability Report of the company together with the Balance Sheet and Income Statement and the Auditor's Report and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement and the Group Auditor's Report for the financial year 2022, the Board's proposal and motivated statement regarding dividend and the auditor's statement Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act, were presented.

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

The shareholders were given the opportunity to ask questions to Rickard Andersson, authorized public accountant.

§ 9

Beslutade stämman här efter:

- 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 genom en utdelning om 3,45 kronor per aktie och att återstående medel balanseras i ny räkning,
- c. att utdelningen ska utbetalas i två delar om 1,75 kronor per aktie respektive 1,70 kronor per aktie, med avstämningsdag för den första utdelningen 8 maj 2023 och avstämningsdag för den andra utdelningen 20 november 2023, samt
- d. att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Antecknades att styrelseledamöterna och VD 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 should be disposed of in accordance with the Board's proposal by distributing a dividend to the shareholders of SEK 3.45 per share and that the remaining amount should be carried forward,
- c. that the dividend shall be distributed to the shareholders in two payments of SEK 1.75 per share and SEK 1.70 per share, respectively, with the record date for the first dividend being 8 May 2023 and the record date for the second dividend being 20 November 2023,
- d. that the Board and the President should be discharged from liability for the financial year 2022.

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



§ 10

Styrelsens ersättningsrapport för 2022, Bilaga 2, framlades.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2022.

The Boards' remuneration report for 2022, Appendix 2, was presented.

The Meeting resolved to approve the Board's remuneration report.

§ 11

Presenterade valberedningens ordförande, Johan Hjertonsson, valberedningens förslag avseende punkterna 11–14 samt valberedningens arbete inför årsstämman 2023. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor till valberedningens ordförande.

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

The Chair of the Nomination Committee, Johan Hjertonsson, presented the Nomination Committee's proposals under items 11–14 and the work of the Nomination Committee ahead of the Annual General Meeting 2023. The shareholders were given the opportunity to ask questions to the Chair of the Nomination Committee.

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

§ 12

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för perioden till och med utgången av årsstämman 2024 ska utgå med ett sammanlagt belopp om 10 689 000 kronor (inklusive ersättning för utskottsarbete) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: ordföranden 2 640 000 kronor och var och en av de övriga ledamöterna 870 000 kronor.

Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 405 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 109 000 kronor, ledamot av revisionsutskottet 260 000 kronor samt ledamot av ersättningsutskottet 55 000 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 2024 should amount to a total of SEK 10,689,000 (including fees for committee work), to be distributed among the Board members as follows: the Chair SEK 2,640,000 and each of the other Board members SEK 870,000.

As consideration for committee work, the Chair of the Audit Committee shall receive SEK 405,000, the Chair of the Remuneration Committee shall receive SEK 109,000, each member of the Audit Committee SEK 260,000 and each member of the Remuneration Committee SEK 55,000.

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

§ 13

Upplyste ordföranden att de uppdrag som de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av den handling som funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan kallelsen publicerades. Handlingen fanns även tillgänglig vid stämman.

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

Jan Svensson omvaldes till styrelsens ordförande.

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

The Chair informed 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. In addition, the document was available at the Meeting.

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, Gunilla Fransson, Sofia Schörling Högberg, Harry Klagsbrun, Johan Menckel, Jan Svensson and new election of Åsa Bergman.

Jan Svensson was re-elected Chair of the Board.

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

§ 14

Valdes revisionsbyrån Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Rickard Andersson som ansvarig revisor, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

The auditing firm Ernst & Young AB, with authorized public accountant Rickard Andersson as auditor in charge, were elected auditor for a period up to and including the Annual General Meeting 2024.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att förvärva och överlåta egna aktier, Bilaga 3.

Beslutade stämman att anta förslaget.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

The proposal by the Board for authorization of the Board to resolve on the acquisition and transfer of the company's own shares was presented, Appendix 3.

The Meeting resolved to adopt the proposal.

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.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2023/2025) samt säkringsåtgärder, Bilaga 4.

Beslutade stämman att anta förslaget.

The proposal by the Board for a long-term incentive program (LTI 2023/2025), including hedging measures was presented, Appendix 4.

The meeting resolved to adopt the proposal.

§ 17

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chair closed the Meeting.



Vid protokollet:

Secretary:

Frida Rosenholm

Justeras:

Approved:

Jan Svensson

Carolina Lind

Måns Dahlin

Ersättningsrapport

2022



INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till medlemmarna av Securitas koncernledning ("ledande befattningshavare"), tillämpades under år 2022. 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 Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33–47 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 i årsredovisningen för 2022.

Inga synpunkter framfördes av aktieägarna i samband med att årsstämman 2022 godkände föregående ersättningsrapport.

UTVECKLING UNDER 2022

VD och koncernchefen sammanfattar Securitas övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 4–5 i årsredovisningen för 2022.

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 kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen 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 2022. Under 2022 har ett avsteg beslutats avseende en ledande befattningshavare, med avseende på övriga förmåner, där förmånerna tillåts överstiga 15 procent av den fasta kontantlönen. De ytterligare förmånerna är av omlokaliseringsskäraktär och en följd av att den ledande befattningshavaren omlokaliseras till ett annat land. Avsteget bedöms vara nödvändigt för att tillvarata Securitas långsiktiga intressen. Utöver detta har inga avsteg från riktlinjerna 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 2022 (kSEK)

Namn och befattning	Grundlön ¹	Övriga förmåner ²	Rörlig ersättning ettårig ³	Rörlig ersättning flerårig ⁴	Extra-ordinära poster	Pension	Total ersättning	Andel fast respektive rörlig ersättning
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef)	17 350	141	14 025	3 605	E/T	5 104	40 225	56/44

¹ Inklusive semesterersättning 350 KSEK

² Inklusive livförsäkring, sjukförsäkring och förmånsbil

³ Rörlig ersättning avseende 2021 utbetalt under 2022

⁴ Avser LTI 2019/2021 med intjäning 2022 om 22 333 aktier (exklusive aktier avseende utdelningskompensation)

AKTIEBASERAD ERSÄTTNING Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Securitas har inrättat aktierelaterade incitamentsprogram. Sedan 2019 har årsstämman varje år beslutat om att anta aktierelaterade incitamentsprogram (LTI 2019/2021, LTI 2020/2022, LTI 2021/2023 och LTI 2022/2024 tillsammans "LTI-programmen"). LTI-programmen omfattar VD, övriga medlemmar av koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner, totalt upp till 90 personer inom Securitas.

Utfallet av LTI-Programmen baseras på den årliga utvecklingen för Securitas resultat per aktie. LTI-Programmen ställer krav på egen investering och flerårig innehavstid. För varje förvärvat eller allokerad B-aktie inom ramen för LTI-programmen 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 måluppfyllnad under mätperioden (en treårsperiod: den 1 januari år 1 till och med den 31 december år 3, för respektive program), 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 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 2020/2022, LTI 2021/2023 and LTI 2022/2024 har VD och koncernchefen erhållit så kallade prestationsaktierätter motsvarande sammanlagt 113 974, 109 266 respektive 150 767 B-aktier, villkorat av ovan nämnda årliga utveckling för Securitas resultat per aktie.

Efter den företrädesemission som genomfördes i oktober 2022 har en omräkning av det maximala antalet prestationsaktierätter enligt LTI-programmen genomförts i enlighet med villkoren för LTI-programmen. I tabellen nedan framgår det antal B-aktier som har tilldelats/intjänats m.m. i den mån det är tillämpligt, baserat på årlig utveckling av Securitas resultat per aktie under 2019, 2020, 2021 respektive 2022.

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.

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 tilldelning	Datum för intjä-nande	Utgång av inläsnings-period ²	Aktierätter vid årets början	Till-delade 2022	Intjä-nade 2022	Föremål för presta-tions-villkor	Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	Aktier föremål för in-läsnings-period
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef)	LTI 2019/2021	2019	2020-02-06	2022-06-10	Intjänande-datum	2 197	0	2 197	0	0	0
		2020	2021-02-03	2022-06-10	Intjänande-datum	0	0	0	0	0	0
		2021	2022-02-07	2022-06-10	Intjänande-datum	20 136	0	20 136	0	0	0
		2019–2021	Multipla	2022-06-10	Intjänande-datum	22 333	0	22 333	0	0	0
	LTI 2020/2022 ³	2020	2021-02-03	2023-06-11	Intjänande-datum	0	0	0	0	0	0
		2021	2022-02-07	2023-06-11	Intjänande-datum	37 992	0	0	0	37 992	0
		2022	E/T ⁶	2023-06-11	Intjänande-datum	0	29 690 ⁷	0	0	29 690	0
		2020–2022	Multipla	2023-06-11	Intjänande-datum	37 992	29 690	0	0	67 682	0
	LTI 2021/2023 ⁴	2021	2021-02-03	2024-06-04	Intjänande-datum	36 423	0	0	0	36 423	0
		2022	E/T ⁶	2024-06-04	Intjänande-datum	0	28 464 ⁷	0	0	28 464	0
		2023	E/T ⁶	2024-06-04	Intjänande-datum	0	0	0	36 423	0	0
		2021–2023	Multipla	2024-06-04	Intjänande-datum	36 423	28 464	0	36 423	64 887	0
	LTI 2022/2024 ⁵	2022	2022-02-07	2025-06-04	Intjänande-datum	0	39 275 ⁷	0	0	39 275	0
		2023	E/T ⁶	2025-06-04	Intjänande-datum	0	0	0	50 256	0	0
		2024	E/T ⁶	2025-06-04	Intjänande-datum	0	0	0	50 255	0	0
	2022–2024	Multipla	2025-06-04	Intjänande-datum	0	39 275	0	100 511	39 275	0	
TOTALT						96 748	97 429	22 333	136 934	171 844	0

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

Aktier som tilldelas som kompensation för utdelning under intjänandeperioden ingår inte.

² Utgång av inläsningsperiod sammanfaller med datum för intjänande.

³ 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. Som en följd av företrädesemissionen har en omräkning skett med en faktor om 1,2025814 vilket resulterat en potential om högst 113 974 B-aktier.

⁴ VD och koncernchefen har inom ramen för LTI 2021/2023 erhållit så kallade prestationsaktierätter motsvarande högst 90 860 B-aktier, vilka är föremål för prestationsvillkor. Som en följd av företrädesemissionen har en omräkning skett med en faktor om 1,2025814 vilket resulterat en potential om högst 109 266 B-aktier.

⁵ VD och koncernchefen har inom ramen för LTI 2022/2024 erhållit så kallade prestationsaktierätter motsvarande högst 125 370 B-aktier, vilka är föremål för prestationsvillkor. Som en följd av företrädesemissionen har en omräkning skett med en faktor om 1,2025814 vilket resulterat en potential om högst 150 767 B-aktier.

⁶ Datum för tilldelning, i februari under det år som följer prestationsåret, varvid det exakta datumet fastställs senare.

⁷ Baserat på vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster under 2022. Värde LTI 2020/2022 2 930 KSEK, LTI 2021/2023 3 224 KSEK och LTI 2022/2024 KSEK 3 322. Värde baserat på stängningskurs för B-aktien för respektive programs tilldelningsdatum.

Aktieoptioner utställda av huvudaktieägare (VD och koncernchef)

Utöver de utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram som beskrivs ovan innehar VD och koncernchefen 100 000 aktieoptioner avseende förvärv av Securitas B-aktier, utställda till marknadspris av Melker Schörling AB och Investment AB Latour.

VD och koncernchefens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Namn	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmätt prestation	Faktisk tilldelning KSEK
Magnus Ahlqvist	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Baserad på bidraget från Securitas ursprungliga verksamhet och bidraget från den förvärvade STANLEY Security-verksamheten, justerat för innehavsperioden. Mål 2–12% valutajusterad förbättring.	100%	100%	14 450

Till VD och koncernchefen Magnus Ahlqvist utgick 14 450 KSEK i rörlig kontantersättning avseende prestationsåret 2022.

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	Faktisk tilldelning KSEK ¹
Magnus Ahlqvist	LTI 2020/2022	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Baserad på bidraget från Securitas ursprungliga verksamhet och bidraget från den förvärvade STANLEY Security-verksamheten, justerat för innehavsperioden. Mål 2–14% valutajusterad förbättring.	100%	78%	2 930
	LTI 2021/2023	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Baserad på bidraget från Securitas ursprungliga verksamhet och bidraget från den förvärvade STANLEY Security-verksamheten, justerat för innehavsperioden. Mål 2–14% valutajusterad förbättring.	100%	78%	3 224
	LTI 2022/2024	Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster. Baserad på bidraget från Securitas ursprungliga verksamhet och bidraget från den förvärvade STANLEY Security-verksamheten, justerat för innehavsperioden. Mål 2–14% valutajusterad förbättring.	100%	78%	3 322

¹ Som en följd av företrädesemissionen har en omräkning skett med en faktor om 1,2025814 för det högsta potentiella antalet B-aktier som kan komma att tilldelas. En motsvarande reduktion i tilldelat värde för varje aktie har resulterat i att kostnaden för bolaget är oförändrad.
Under LTI 2020/2022 kan maximalt 37 992 aktier tilldelas per år 2020, 2021 och 2022 eller totalt 113 974 aktier. Tilldelat värde enligt IFRS2 motsvarar 98,70 kronor per aktie.
Under 2022 har tilldelning av 29 690 aktier skett.
Under LTI 2021/2023 kan maximalt 36 422 aktier tilldelas per år 2021, 2022 och 2023 eller totalt 109 266 aktier. Tilldelat värde enligt IFRS2 motsvarar 113,26 kronor per aktie.
Under 2022 har tilldelning av 28 464 aktier skett.
Under LTI 2022/2024 kan maximalt 41 790 aktier tilldelas per år 2022, 2023 och 2024 eller totalt 125 370 aktier. Tilldelat värde enligt IFRS2 motsvarar 84,57 kronor per aktie.
Under 2022 har tilldelning av 39 275 aktier skett.

Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senast rapporterade räkenskapsåren (kSEK)

Namn	2022	2021	2020	2019
Magnus Ahlqvist (VD och koncernchef), KSEK	40 225 (+84%)	21 865 (-16%)	25 892 (+10%)	23 550 (E/T)
Valutajusterat rörelseresultat, koncernen %	22	28	-10	3
Valutajusterad vinst per aktie, koncernen % – justerad för effekter från företrädesemissionen (jämförbart antal aktier)	21	37	-23	6
Valutajusterad vinst per aktie, justerad för jämförelsestörande poster, koncernen % – också justerad för effekter från företrädesemissionen (jämförbart antal aktier)	17	37	-12	-1
Genomsnittlig ersättning i helårsekvivalenter för anställda i moderbolaget, KSEK ¹	1 798	1 443	1 415	1 458
Förändring mot föregående år	(+31%)	(+1%)	(-3%)	(E/T)

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.
Den procentuella förändringen mellan åren baseras på en helårsekvivalent som justerats för att vara jämförbar vad avser personalsammansättningen både för det aktuella året och för jämförelseåret och kommer därför att skilja sig från det belopp som anges som genomsnittlig ersättning för att eliminera de effekter som annars skulle uppstå.

Securitas AB (publ.)

Box 12307, SE-102 28 Stockholm

Besöksadress: Lindhagensplan 70

securitas.com



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

Styrelsen föreslår att årsstämman 2023 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 2024, (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 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 2024, (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 överlåtelsen. 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/arsstamma2023.

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.

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 förvärvad 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)