

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Lars Renström som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Lars Renström till ordförande vid stämman.

Antecknades att advokat Mikael Ekdahl fått i uppdrag att vara sekreterare vid stämman.

Beslutade stämman att vissa utomstående personer var välkomna att närvara på stämman som gäster.

§ 3

Beslutade stämman att godkänna den genom inpasseringen justerade anmälningsförteckningen som röstlängd på stämman i enlighet med Bilaga 1.

§ 4

Beslutade stämman att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

§ 5

Beslutade stämman att välja Carl Saxon (Tredje AP-fonden) och Yvonne Sörberg (Handelsbanken fonder) att justera detta protokoll tillsammans med ordföranden.

§ 6

Ordföranden konstaterade att kallelse till stämman hade skett i enlighet med lag och bolagsordning.

Beslutade stämman att förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

VD och koncernchef Nico Delvaux höll anförande om verksamhetsåret 2017.

## § 8

Ordföranden konstaterade att följande handlingar var framlagda:

årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017, revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma följts, samt styrelsens och VD:s förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande.

Auktoriserade revisorn Bo Karlsson redogjorde för arbetet med revisionen och för innehållet i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Ordföranden och Nico Delvaux besvarade här efter frågor från ett antal aktieägare.

## § 9

Beslutade stämman:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2017
- (b) att i enlighet med styrelsens och VD:s förslag, disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel enligt följande:
- |                          |            |
|--------------------------|------------|
| till aktieägarna utdelas |            |
| 3,30 kr per aktie        | 3 666 MSEK |
| i ny räkning överföres   | 9 139 MSEK |
- att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 30 april 2018
- (c) att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

Antecknades att de styrelseledamöter och VD som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet under (c) såvitt avsåg dem själva.

## § 10

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av stämman valda styrelseledamöter ska vara åtta stycken utan suppleanter.

## § 11

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag:

- (a) att arvode till av stämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 6 780 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan styrelseledamöterna enligt följande: 2 100 000 kronor till styrelseordföranden, 900 000 kronor till vice styrelseordföranden och 630 000 kronor till envar av övriga av stämman valda styrelseledamöter. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 275 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 150 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 200 000 kronor vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 75 000 kronor vardera,
- (b) att arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

## § 12

- (a) Upplyste ordföranden om valberedningens förslag till styrelse. Lena Olving presenterade sig för stämman.

Antecknades att stämman informerats om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Omvalde stämman, i enlighet med valberedningens förslag, Lars Renström, Carl Douglas, Ulf Ewaldsson, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Sofia Schörling Högberg och Jan Svensson till styrelseledamöter, samt valde stämman Lena Olving till ny ledamot i styrelsen. Omvalde stämman, i enlighet med valberedningens förslag, Lars Renström till styrelseordförande och Carl Douglas till vice styrelseordförande.

Antecknades att arbetstagarorganisationerna utsett Mats Persson och Rune Hjälms till styrelseledamöter samt Bjarne Johansson och Nadja Vikström till suppleanter för arbetstagarrepresentanterna.

- (b) Upplyste ordföranden om valberedningens förslag till revisor.

Omvalde stämman, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor intill slutet av årsstämman 2019.

Ordföranden informerade att PricewaterhouseCoopers AB meddelat att auktoriserade revisorn Bo Karlsson fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor.

### § 13

Upplyste ordföranden om valberedningens förslag till instruktioner för utseende av valberedningen och dess arbete.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om instruktioner för utseende av valberedningen och dess arbete, i enlighet med Bilaga 2.

### § 14

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare hållits tillgängligt för aktieägarna före stämman.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med Bilaga 3.

### § 15

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna B-aktier hållits tillgängligt för aktieägarna före stämman.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna B-aktier, i enlighet med Bilaga 4.

Antecknades att beslutet biträdades av mer än två tredjedelar av de såväl avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### § 16

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till beslut om ett långsiktigt aktiesparprogram hållits tillgängligt för aktieägarna före stämman.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett långsiktigt aktiesparprogram, i enlighet med Bilaga 5.

### § 17

Sedan ordföranden på aktieägarnas vägnar avtackat dels Johan Molin för hans värdefulla insatser som VD och koncernchef samt styrelseledamot under tolv år, dels Eva Lindqvist för hennes värdefulla insatser som ledamot i styrelsen under tio år, förklarade ordföranden stämman avslutad. Avtackningarna följdes av en lång applåd från närvarande aktieägare.

---

Vid protokollet:



Mikael Ekdahl

Justeras:



Lars Renström



Carl Saxon



Yvonne Sörberg

## **Valberedningens förslag till beslut, motiverade yttrande samt information om föreslagna styrelseledamöter**

---

Inför årsstämman 2018 består valberedningen av ordförande Carl Douglas (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Liselott Ledin (Alecta), Marianne Nilsson (Swedbank Robur fonder) och Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder). De fem ägarrepresentanterna representerar cirka 45 procent av röstetalet för samtliga aktier i ASSA ABLOY AB. Valberedningen föreslår att årsstämman 2018 beslutar enligt följande.

### **Punkterna 10-12 – Fastställande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode till styrelsen och revisorn samt val av styrelse, styrelseordförande, vice styrelseordförande och revisor**

- Antalet styrelseledamöter ska vara åtta.
- Arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 6 780 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 2 100 000 kronor till ordföranden, 900 000 kronor till vice ordföranden och 630 000 kronor till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 275 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 150 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 200 000 kronor vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 75 000 kronor vardera.
- Arvode till revisor ska utgå enligt avtal.
- Omval av styrelseledamöterna Lars Renström, Carl Douglas, Ulf Ewaldsson, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Sofia Schörling Högberg och Jan Svensson.
- Nyval av Lena Olving till styrelseledamot.
- Omval av Lars Renström som styrelsens ordförande samt Carl Douglas som vice ordförande.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, enligt revisionsutskottets rekommendation, som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Bo Karlsson även fortsättningsvis kommer utses till huvudansvarig revisor.

### **Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse**

Inför årsstämman 2018 har valberedningen för ASSA ABLOY AB haft tre möten. Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av det fullständiga resultatet i den utvärdering som skett av styrelsen och dess arbete. Valberedningen har ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen i ASSA ABLOY AB med beaktande av bland annat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. Oberoendefrågor har belysts, likaså kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt frågan om jämn könsfördelning. Vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter har valberedningen tillämpat bolagets mångfaldspolicy som utgörs av 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt skulle få en ändamålsenlig sammansättning. Som ersättare för Eva Lindqvist och Johan Molin, som båda avböjt omval, föreslår valberedningen nyval av Lena Olving. Lena Olving är VD och koncernchef för Mycronic AB sedan 2013 och har mångårig erfarenhet av diverse ledningsuppdrag inom SAAB AB och Volvo Car Corporation, samt som VD för Samhall Högland AB. Hon är även styrelseledamot i Investment AB Latour och Munters Group AB. Valberedningen gör bedömningen att Lena Olving med sin erfarenhet och sin kompetens skulle utgöra en värdefull tillgång i ASSA ABLOY AB:s styrelse. Andelen kvinnor i styrelsen skulle vid den föreslagna styrelsesammansättningen uppgå till 50%, vilket ligger över den rekommenderade nivån på 40% som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har uttalat ska utgöra ambitionsnivån för samtliga svenska börsbolag till år 2020.

### **Information om samtliga ledamöter som föreslås till ASSA ABLOY AB:s styrelse**

För presentation av de föreslagna ledamöterna, se [Bilaga 1](#).

#### **Den föreslagna styrelsens oberoende**

<b>Namn</b>	<b>Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen</b>	<b>Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare</b>
Lars Renström	Ja	Ja
Carl Douglas	Ja	Nej
Ulf Ewaldsson	Ja	Ja
Eva Karlsson	Ja	Ja
Birgitta Klasén	Ja	Ja
Lena Olving	Ja	Nej
Sofia Schörling Högberg	Ja	Nej
Jan Svensson	Ja	Nej

Förslaget till styrelsesammansättning i ASSA ABLOY AB uppfyller kraven på oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

### **Punkt 13 – Beslut om instruktioner för utseende av valberedningen och dess arbete**

Valberedningen föreslår att följande instruktioner för utseende av valberedning och valberedningens arbete beslutas av årsstämman.

Valberedningen ska utgöras av representanter för de fem röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller<sup>1</sup>. Bolagets styrelseordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde och även adjungeras till valberedningen. För de fall aktieägare avstår från att delta i valberedningen ska ersättare hämtas från nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman ska offentliggöras senast

<sup>1</sup> Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

sex månader före stämman.

Om tidigare än tre månader före årsstämman, en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fem till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fem till röstetalet största aktieägare ska äga rätt att utse sina representanter. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska valberedningens sammansättning inte ändras, om det inte finns särskilda skäl. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, vice styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden, vice ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, arvode för bolagets revisor samt eventuella förändringar av instruktionerna för valberedningen.

Denna instruktion ska gälla tills vidare.

---

Mars 2018  
Valberedningen i  
ASSA ABLOY AB (publ)



## **Bilaga 1**

### **Presentation av valberedningens förslag till val av styrelse**

#### **Lars Renström**

Ordförande.

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1951.

Civilingenjör och civilekonom.

VD och koncernchef för Alfa Laval AB 2004-2016. VD och koncernchef för Seco Tools AB 2000-2004. VD och divisionschef för Atlas Copco Rock Drilling Tools 1997-2000. Innan dess ett flertal ledande befattningar inom ABB och Ericsson.

**Övriga uppdrag:** Ordförande i Tetra Laval Group.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** 30 000 B-aktier.

#### **Carl Douglas**

Vice ordförande.

Styrelseledamot sedan 2004.

Född 1965.

BA (Bachelor of Arts) och D. Litt (h.c.) (Doctor of Letters).

Egen företagare.

**Övriga uppdrag:** Vice ordförande i Securitas AB. Styrelseledamot i Investment AB Latour.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** 41 595 729 A-aktier och 63 900 000 B-aktier genom Investment AB Latour.

#### **Ulf Ewaldsson**

Styrelseledamot sedan 2016.

Född 1965.

Civilingenjör.

Rådgivare till VD och koncernchef på Ericsson sedan 1 februari 2018. Senior Vice President och chef för affärsområde Digital Services på Ericsson (april 2017-januari 2018). Började på Ericsson 1990 och har innehaft flera chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen, bland annat Chief Technology Officer, strategichef och chef för koncernfunktionen Strategy and Technology (september 2016-mars 2017), Chief Technology Officer och chef för koncernfunktionen Technology (2012-september 2016) samt chef för produktområdet Radio inom affärsenheten Networks (2007-2012). Ulf har tillbringat mer än 11 år utanför Sverige i flera av befattningarna, bl a i Kina, Japan och Östeuropa.

**Övriga uppdrag:** Ordförande i Kungliga Tekniska högskolan. Medlem i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** -

#### **Eva Karlsson**

Styrelseledamot sedan 2015.

Född 1966.

Civilingenjör.

VD och koncernchef i Armatec AB sedan 2014. VD SKF Sverige AB och Global Manufacturing Manager 2011-2013, Director Industrial Marketing & Product Development Industrial Market AB SKF 2005-2010, olika befattningar inom SKF-koncernen inom främst Manufacturing Management.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Bräcke diakoni.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** -

**Birgitta Klasén**

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1949.

Civilingenjör och ekonomiutbildning.

Fristående IT konsult (Senior IT Advisor). CIO och chef för Information Management på EADS (European Aeronautics Defence and Space Company) 2004–2005. CIO och Senior Vice President på Pharmacia 1996–2001 och dessförinnan CIO på Telia. Olika befattningar inom IBM 1976–1994.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Avanza.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** 21 000 B-aktier.

**Lena Olving**

Föreslagen styrelseledamot i ASSA ABLOY AB.

Född 1956.

Civilingenjör i maskinteknik.

VD och koncernchef för Mycronic AB sedan 2013. Operativ chef och vice VD för SAAB AB (2008-2013). Diverse befattningar inom Volvo Car Corporation (1980-1991)(1995-2008) av vilka fem år som chef för Volvo Cars Asia Pacific och sju år i ledningsgruppen. VD för Samhall Högland AB (1991-1995).

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Investment AB Latour, Munters Group AB, Teknikföretagen samt Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och styrelseledamot i IVA:s Näringslivsråd.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** -

**Sofia Schörling Högberg**

Styrelseledamot sedan 2017.

Född 1978.

Civilekonom.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Melker Schörling AB, Securitas AB och Hexagon AB.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** 15 930 240 A-aktier och 21 654 104 B-aktier genom Melker Schörling AB samt 463 800 B-aktier genom Edeby-Ripsa Skogsförvaltning Aktiebolag.

**Jan Svensson**

Styrelseledamot sedan 2012.

Född 1956.

Maskiningenjör och civilekonom.

VD och koncernchef i Investment AB Latour sedan 2003. Innan dess VD för AB Sigfrid Stenberg 1986-2002.

**Övriga uppdrag:** Ordförande i AB Fagerhult, Nederman Holding AB, Troax Group AB samt Tomra Systems ASA. Styrelseledamot i Loomis AB, Oxeon AB, Alimak Group AB och Investment AB Latour.

**Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående):** 6 000 B-aktier.

## **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för VD och koncernchef samt övriga medlemmar av ASSA ABLOYs koncernledning (Koncernledningen). Utöver vissa justeringar av det långsiktiga aktiesparprogrammet för 2018, innebär de nedan föreslagna riktlinjerna inte någon materiell förändring jämfört med de riktlinjer som beslutades på årsstämman 2017.

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. ASSA ABLOY beaktar såväl global ersättningspraxis som praxis i hemlandet för varje medlem av Koncernledningen.

Den totala ersättningen till Koncernledningen ska bestå av grundlön, rörliga komponenter i form av årlig respektive långsiktig rörlig ersättning, övriga förmåner och pension.

I årsredovisningen för 2017, not 33, redovisas den totala kostnadsförda ersättningen till Koncernledningen, inklusive tidigare ingångna åtaganden vilka ännu inte har förfallit till betalning.

### *Fast och rörlig ersättning*

Grundlönen ska vara konkurrenskraftig och avspegla ansvar och prestation. Den rörliga delen består av ersättning vilken utbetalas dels kontant, dels i form av aktier.

Koncernledningen ska kunna erhålla rörlig kontant ersättning baserat på utfallet i förhållande till finansiella mål och, i förekommande fall, personliga mål. Denna ersättning ska motsvara maximalt 75 procent av grundlönen (exklusive kostnader för sociala avgifter).

Koncernledningen ska därutöver, inom ramen för styrelsens förslag till långsiktigt aktiesparprogram i punkten 16, kunna erhålla rörlig ersättning i form av aktier baserat på den årliga utvecklingen för ASSA ABLOYs vinst per aktie i förhållande till av styrelsen fastställda intervall under mätperioden 1 januari 2018 – 31 december 2020, där respektive år under mätperioden jämförs med det föregående året. Utfallet beräknas årligen, varvid en tredjedel av det maximala utfallet mäts mot utfallet för 2018, en tredjedel mäts mot utfallet för 2019 och en tredjedel mäts mot utfallet för 2020. Ersättning ska, vid oförändrad aktiekurs, motsvara maximalt 90 procent av grundlönen (exklusive kostnader för sociala avgifter).

Bolagets årliga kostnad för rörliga ersättningar till Koncernledningen enligt ovan kan, vid maximalt utfall, komma att uppgå till sammanlagt cirka 63 miljoner kronor (exklusive kostnader för sociala avgifter och finansieringskostnad). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i Koncernledningen.

### *Övriga förmåner och pension*

Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt på den aktuella marknaden. Samtliga i Koncernledningen ska omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner för vilka försäkringspremier baseras på personens grundlön och betalas av bolaget under anställningen. Därtill kan svenska deltagare ges möjlighet att disponera utfallet av bolagets långsiktiga aktiesparprogram för pension enligt pensionsutfästelse. Utfästelsen tryggas genom avsättning till av ASSA ABLOY ägd kapitalförsäkring. Pensionskapitalet måste vara investerat i aktier i ASSA ABLOY under den tid som deltagaren är anställd inom koncernen.

### *Uppsägning och avgångsvederlag*

Vid uppsägning av VD ska ersättningsskyldigheten för bolaget motsvara 24 månaders grundlön och övriga anställningsförmåner. Vid uppsägning av någon av de övriga personerna i Koncernledningen ska ersättningen från bolaget maximalt motsvara sex

månaders grundlön och övriga anställningsförmåner samt därutöver ytterligare tolv månaders grundlön.

*Avvikelse från riktlinjerna*

Styrelsen ska ha rätt att frångå de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

---

Stockholm i februari 2018  
Styrelsen  
ASSA ABLOY AB (publ)

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna B-aktier**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av bolagets egna B-aktier i enlighet med följande villkor.

- Återköp får ske av högst så många B-aktier att bolaget efter varje återköp innehar högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
- B-aktierna får återköpas på Nasdaq Stockholm.
- Återköp av B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för B-aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om att överlåta bolagets egna B-aktier i enlighet med följande villkor.

- Högst så många B-aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut får överlåtas.
- Överlåtelser av B-aktier ska ske:
  - (i) på Nasdaq Stockholm, eller
  - (ii) i samband med förvärv av företag eller verksamhet på marknadsmässiga villkor.
- Överlåtelser av B-aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar.

Syftet med bemyndigandena är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde, tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier samt att säkra bolagets förpliktelser, inklusive kostnader för sociala avgifter, med anledning av styrelsens förslag till långsiktigt aktiesparprogram i punkten 16.

Styrelsen har avgivit ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen som finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida [www.assaabloy.com](http://www.assaabloy.com).

Förslaget enligt denna punkt 15 förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädde aktierna.

---

Stockholm i mars 2017  
Styrelsen  
ASSA ABLOY AB (publ)

## **Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktiesparprogram**

---

### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om genomförandet av ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen (LTI 2018). LTI 2018 är baserat på liknande principer som LTI 2010-LTI 2017, men med förlängd mätperiod om tre år för prestationsvillkoret och borttagande av matchningsaktier.

LTI 2018 föreslås omfatta sammanlagt cirka 115 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen, vilket innebär en ökning med 25 deltagare jämfört med tidigare år. Styrelsen anser att det är motiverat att bredda deltagarkretsen då koncernen växt och antalet anställda ökat sedan 2010. För att delta i LTI 2018 krävs att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY. För varje B-aktie förvärvad inom ramen för LTI 2018 kommer bolaget vederlagsfritt tilldela så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor och principer.

### *Motiv för förslag*

Syftet med LTI 2018 är att stärka ASSA ABLOY-koncernens förmåga att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning, samt förena aktieägarnas och berörda medarbetares intressen. Genom ett aktierelaterat aktieprogram knyts medarbetares belöning till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att genomförandet av LTI 2018 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt och att LTI 2018 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

### *Privat investering*

För att kunna delta i LTI 2018 krävs att deltagarna förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY till marknadspris. Den privata investeringen ska uppgå till ett värde motsvarande lägst 5 procent (samtliga deltagare) och högst 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av respektive deltagares fasta grundlön. Om deltagaren har insiderinformation och därför är förhindrad att göra den privata investeringen i anslutning till anmälan om att delta i LTI 2018 så ska den privata investeringen ske så snart som möjligt, men innan nästa årsstämma.

För medarbetare som inte deltagit i tidigare LTI-program förutsätter deltagande i LTI 2018 därtill avstående från sedvanlig lönerrevision för 2018.

### *Deltagare i LTI 2018 och fördelning*

LTI 2018 föreslås omfatta sammanlagt cirka 115 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen, indelade i tre kategorier.

För varje B-aktie som koncernens VD förvärvar inom ramen för LTI 2018 kommer bolaget att tilldela sex prestationsaktierätter. För varje B-aktie som övriga, för närvarande åtta, medlemmar av koncernledningen förvärvar inom ramen för LTI 2018 kommer bolaget att tilldela fem prestationsaktierätter. För varje B-aktie som övriga cirka 106 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2018 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter.

### *Prestationsvillkor*

Antalet prestationsaktierätter som berättigar till erhållande av B-aktier i bolaget beror på den årliga utvecklingen för ASSA ABLOYs vinst per aktie<sup>1</sup> baserat på av styrelsen fastställda intervall under mätperioden 1 januari 2018 – 31 december 2020, där respektive år under mätperioden jämförs med det föregående året. Utfallet beräknas årligen, varvid en

---

<sup>1</sup> Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning, exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

tredjedel av prestationsaktierätterna mäts mot utfallet för 2018, en tredjedel mäts mot utfallet för 2019 och en tredjedel mäts mot utfallet för 2020.

Utfallen för respektive år kommer att mätas linjärt. Uppnås inte miniminivån i intervallet för året kommer de relevanta prestationsaktierätterna inte berättiga till några B-aktier och uppnås maximinivå i intervallet berättigar varje prestationsaktierätt kopplat till det relevanta året till en B-aktie. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av det prestationsbaserade villkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

#### *Övriga villkor*

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2018.
- Varje prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget tre år efter tilldelning (intjänandeperioden) under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, vid offentliggörande av ASSA ABLOYs delårsrapport avseende första kvartalet 2021 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit den privata investeringen inom ramen för LTI 2018.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under intjänandeperioden genom att antalet B-aktier som respektive prestationsaktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas.
- Prestationsaktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Prestationsaktierätterna kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Svenska deltagare kan ges möjlighet att disponera utfallet av LTI 2018 för pension enligt pensionsutfästelse. Utfästelsen tryggas genom avsättning till av ASSA ABLOY ägd kapitalförsäkring. Pensionskapitalet måste vara investerat i B-aktier i ASSA ABLOY under den tid som deltagaren är anställd inom koncernen.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2018, inom ramen för 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 under förutsättning att det sker betydande förändringar i ASSA ABLOY-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTI 2018 inte längre är ändamålsenliga.

För det fall styrelsen anser att leverans av aktier under LTI 2018 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

#### *Programmets omfattning och kostnad*

LTI 2018 kan, vid oförändrad aktiekurs avseende bolagets B-aktie under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 90 procent (VD), 75 procent (övriga koncernledningen) eller 40 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive kostnader för sociala avgifter). Detta förutsätter maximal privat investering, dvs. att deltagaren förvärvar B-aktier i bolaget till ett värde motsvarande 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av sin årliga grundlön, att de initialt förvärvade aktierna behållits och att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd under intjänandeperioden samt fullt uppfyllande av prestationsvillkoret.

Det totala antal aktier som svarar mot deltagarnas sammanlagda maximala privata investering, och därmed det totala antalet prestationsaktierätter som tilldelas, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av prestationsaktierätter under LTI 2018. Bolaget har totalt 1 112 576 334 utgivna aktier.

Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av prestationsaktierätter under LTI 2018 handlas för omkring 185 kronor beräknas LTI 2018, med angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 710 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av det totala antalet utgivna aktier och röster i bolaget.

LTI 2018 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2018 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 122 miljoner kronor fördelat över intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på ASSA ABLOY-koncernens nyckeltal.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från att ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar ökar sitt aktieäggande och dessutom ges möjlighet att ytterligare utöka sitt aktieäggande via LTI 2018 överväger de kostnader som relateras till LTI 2018.

Information om LTI 2015, LTI 2016 och LTI 2017 finns i årsredovisningen för 2017, not 33.

#### *Leverans av aktier under LTI 2018*

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2018 har bolaget för avsikt att ingå avtal med tredje part, varvid tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till deltagarna i enlighet med LTI 2018.

#### *Beredning av förslaget*

LTI 2018 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. De justeringar som föreslås för LTI 2018, jämfört med LTI 2010-LTI 2017, har tagit hänsyn till genomförd utvärdering och synpunkter från institutionella investerare. LTI 2018 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

---

Stockholm i mars 2018  
Styrelsen  
ASSA ABLOY AB (publ)