

Årsstämma i ASSA ABLOY AB

Aktieägarna i ASSA ABLOY AB kallas härmed till årsstämma torsdagen den 26 april 2007, kl 15.00, i Moderna Museets lokal Auditoriet på Skeppsholmen i Stockholm.

Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall;

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 20 april 2007,

dels anmäla sig till bolaget senast fredagen den 20 april 2007 via; bolagets hemsida på www.assaabloy.com, e-mail till bolagsstamma@assaabloy.com, telefon 08-506 485 00 eller fax 08-506 485 85. Anmälan kan också göras skriftligen till ASSA ABLOY AB, "Årsstämma", Box 70340, 107 23 Stockholm.

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste begära att tillfälligt vara införd i eget namn i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 20 april 2007 för att ha rätt att delta i årsstämman. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

Vid anmälan skall namn, personnummer (registreringsnummer), adress, telefonnummer, antal aktier samt eventuella biträden uppges. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman 2007. Som bekräftelse på anmälan översändes ett inträdeskort som skall uppvisas vid inregistrering till årsstämman.

Aktieägare som företräds av ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall kopia av registreringsbevis (eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling) för den juridiska personen bifogas. Dokumenten får inte vara äldre än ett år. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakt och behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast fredagen den 20 april 2007.

Dagordning

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören, Johan Molin.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) avstämningsdag för vinstutdelning;
 - d) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.

11. Fastställande av arvode till styrelseledamöterna.
12. Val av styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
13. Val av ledamöter till valberedningen och fastställande av valberedningens uppdrag.
14. Fastställande av riktlinjer för ersättning till koncernledningen.
15. Beslut om riktad emission av konvertibler samt godkännande av incitamentsprogram för anställda.
16. Stämmans avslutande.

Punkt 2 – Förslag till val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Gustaf Douglas väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9(b-c) – Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår att utdelning skall lämnas med 3 kronor och 25 öre per aktie.

Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen onsdagen den 2 maj 2007. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas genom VPC ABs försorg måndagen den 7 maj 2007.

Punkt 10-12 – Förslag till val av styrelse och revisorer samt beslut om arvoden

Valberedningen, som valdes av årsstämman 2006 och utgörs av Melker Schörling (Melker Schörling AB), ordförande, Gustaf Douglas (Investment AB Latour och SäkI), Staffan Grefbäck (Alecta) och Marianne Nilsson (Swedbank Robur), föreslår att årsstämman beslutar enligt följande:

- Antalet styrelseledamöter skall vara oförändrat 8 stycken. Inga suppleanter skall utses.
- Omval av styrelseledamöterna Carl Douglas, Gustaf Douglas, Per-Olof Eriksson, Lotta Lundén, Johan Molin, Sven-Christer Nilsson, Melker Schörling och Carl-Henric Svanberg.
- Omval av Gustaf Douglas till styrelsens ordförande samt omval av Melker Schörling och Carl-Henric Svanberg till vice ordföranden.
- Arvode till styrelsen skall utgå med ett sammanlagt belopp om 3 250 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 750 000 kronor till ordföranden, 550 000 kronor till envar av vice ordförandena samt 350 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete skall ordföranden för revisionsutskottet erhålla 200 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 100 000 kronor, ledamot av revisionsutskottet 100 000 kronor samt ledamot av ersättningsutskottet 50 000 kronor.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till ASSA ABLOY ABs styrelse samt redogörelse för styrelsens och valberedningens arbete finns tillgängligt på bolagets hemsida

www.assaabloy.com.

Punkt 13 – Valberedning

Investment AB Latour och SäkI, Melker Schörling AB, Alecta, Swedbank Robur och SEB fonder, vilka aktieägare tillsammans representerar cirka 48 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget har underrättat bolaget att de kommer att föreslå årsstämman att besluta i huvudsak enligt följande:

- Valberedningen skall ha fyra ledamöter och skall intill slutet av årsstämman 2008 utgöras av Melker Schörling (Melker Schörling AB), Gustaf Douglas (Investment AB Latour och SäkI), Marianne Nilsson (Swedbank Robur) och Björn Lind (SEB fonder). Melker Schörling skall utses till valberedningens ordförande.

- För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de största aktieägarna i ASSA ABLOY AB äger valberedningen rätt att utse en annan representant för någon av de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Detsamma gäller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre skulle vara anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl skulle lämna valberedningen före årsstämman 2008.
- Valberedningens uppdrag skall vara att inför årsstämman 2008 förbereda och lämna förslag till;
 - val av ordförande vid årsstämman,
 - val av ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter av styrelsen,
 - arvode till styrelsen med uppdelning mellan ordförande, vice ordföranden och övriga ledamöter av styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, och
 - valberedning inför årsstämman.

Punkt 14 – Fastställande av riktlinjer för ersättning till koncernledningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att löner och övriga ersättningsvillkor för ledningen skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledningen även erhålla rörlig ersättning, vilken skall vara baserad på utfallet i förhållande till resultatmål (och i vissa fall andra nyckeltal) inom det individuella ansvarsområdet (koncern eller division). Den rörliga ersättningen för VDn skall vara maximerad till tre fjärdedelar av grundlönen. För övriga ledande befattningshavare skall den rörliga ersättningen vara maximerad till 70 procent av grundlönen. Pensionsplanerna för ledningen skall i huvudsak vara avgiftsbestämda.

Vid uppsägning av VD skall ersättningsskyldigheten för bolaget maximalt motsvara 24 månaders lön och övriga anställningsförmåner. Vid uppsägning av någon av de övriga personerna i koncernledningen skall ersättningen för bolaget maximalt motsvara 18 månaders lön och övriga anställningsförmåner.

Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Punkt 15 – Beslut om riktad emission av konvertibler samt godkännande av incitamentsprogram för anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av konvertibler enligt punkt 1 nedan samt i övrigt godkänna i punkt 2 beskrivna åtgärder för genomförande av ett globalt incitamentsprogram för anställda i ASSA ABLOY-koncernen. Styrelsens förslag har beretts i ersättningsutskottet och diskuterats med bolagets större aktieägare.

1. Emission av konvertibler

Styrelsen för ASSA ABLOY AB föreslår årsstämman att besluta;

- att utge konvertibler i fyra serier om vardera högst nominellt 25 000 000 Euro, i serie 2007/2012:1, 2007/2012:2, 2007/2012:3 samt 2007/2012:4;
- att konvertiblerna skall utges till en kurs motsvarande deras nominella belopp;
- att konvertiblerna skall äga lika rätt, och utan inbördes rangordning, med bolagets övriga allmänna förpliktelser, som inte är efterställda och för vilka det inte föreligger säkerhetsrätt;
- att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, rätt att teckna samtliga fyra (4) konvertibler skall tillfalla ett för ändamålet särskilt bildat bolag ("InvestCo") och ett Fond Commun de Placement d'Entreprise, ("FCPE"), alternativt Société Générale, för FCPE:s räkning;
- att teckning av konvertiblerna endast kan ske av samtliga konvertibler eller lika stora delar därav som *en* enhet;

att teckning och betalning av konvertiblerna skall ske senast den 30 juni 2007;
att vid överteckning skall FCPE ej erhålla tilldelning överstigande sammanlagt 5 000 000 Euro;
att konvertiblerna löper med en årlig ränta motsvarande 90 procent av "3-månaders EURIBOR plus 0,35 procent";
att räntan förfaller till betalning kvartalsvis i enlighet med vad som anges i "VILLKOR FÖR ASSA ABLOY ABs KONVERTIBLER – SERIE 2007/2012:1-4";
att lånen förfaller till betalning den dag som infaller fem år efter dag för teckning och betalning av konvertiblerna i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum;
att konvertiblerna skall kunna konverteras till nya aktier av serie B i ASSA ABLOY AB tidigast 45 dagar före lånens förfallodag och senast 14 dagar före lånens förfallodag;
att den kurs till vilken konvertering kan ske, skall motsvara ett belopp uppgående till följande procentsats av den för aktier av serie B i ASSA ABLOY AB på Stockholmsbörsen noterade genomsnittliga senaste betalkursen under fem bankdagar före dag för teckning och betalning av konvertiblerna ("Mätperioden"):

- 110 procent för konvertibel serie 2007/2012:1,
- 125 procent för konvertibel serie 2007/2012:2,
- 140 procent för konvertibel serie 2007/2012:3,
- 155 procent för konvertibel serie 2007/2012:4;

i avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna skall i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade konverteringskursen skall avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre skall avrundas nedåt, och därefter omräknas till Euro med tillämpning av den av de svenska affärsbankerna noterade valuta fixkursen för SEK/EUR på dagen för teckning och betalning av konvertiblerna, dock att sådan omräkning bara skall ske i den utsträckning det är möjligt utan att konverteringskursen understiger aktiens kvotvärde i bolaget. Den sålunda framräknade konverteringskursen i Euro skall avrundas till närmaste hela tio cent, varvid fem cent skall avrundas nedåt;

att aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts;

att aktiekapitalet vid utbyte kan ökas med ett belopp motsvarande högst 10 000 000 kronor, varvid om detta belopp vid tillämpning av ovan angivna beräkningsgrunder och aktuella börs- och växelkurser vid teckning och betalning av konvertiblerna kommer att överstigas, skall mätkursen ökas så att aktiekapitalökningen vid utbyte inte skall överstiga angivet belopp; samt

att i övrigt för konvertiblerna skall gälla de villkor som framgår av "VILLKOR FÖR ASSA ABLOY ABs KONVERTIBLER – SERIE 2007/2012:1-4".

Styrelsen, eller den styrelsen därtill utser, föreslås äga rätt att vidta de smärre justeringar av bolagsstämmans beslut om emission av konvertibler som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och VPC AB.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ASSA ABLOY AB önskar införa ett globalt incitamentsprogram för anställda inom koncernen, varigenom de kan erbjudas att ta del av en värdetillväxt i ASSA ABLOY ABs aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets lönsamhet och aktiekursutveckling förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

ASSA ABLOY AB har vid tre tidigare tillfällen, som en del av tre globala incitamentsprogram för anställda inom koncernen med en struktur motsvarande den nu föreslagna, utgett dels åtta konvertibler om vardera nominellt 25 000 000 Euro, i serie 2001/2006:1-4 och i serie 2004/2009:1-4, dels fyra konvertibler om vardera nominellt 9 600 000 Euro, i serie 2006/2011:1-4. Konvertiblerna i serie 2001/2006:1-4 har återbetalats.

Ökningen av ASSA ABLOY ABs aktiekapital kommer vid full teckning respektive konvertering av konvertiblerna, baserat på en aktiekurs i bolaget om 155 kronor, en SEK/EUR-kurs om 9,40 samt en konverteringskurs fastställd i enlighet med vad ovan angivits, att bli cirka 4 650 000 kronor, vilket, efter full konvertering av de utestående konvertiblerna utgivna 2004 och 2006, motsvarar en utspädning med ca 1,2 procent av aktiekapitalet och ca 0,8 procent av det totala röstetalet. Tillsammans med de utestående konvertibla skuldebrevens blir den sammanlagda utspädningen ca 3,9 procent av aktiekapitalet och ca 2,7 procent av det totala röstetalet. Full konvertering skulle innebära att nyckeltalet vinst per aktie (exklusive omstruktureringsskostnader) ändras från 7,99 kronor till 7,94 kronor.

2. Incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet skall huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

Anställda inom koncernen skall erbjudas möjlighet att förvärva aktier ("Aktier") i InvestCo, ett s.k. Special Purpose Vehicle som bildats för avsett ändamål. I vissa länder kommer deltagandet i incitamentsprogrammet, av praktiska och legala skäl, att ske indirekt via dotterbolag eller juridiska personer som etablerats särskilt för detta ändamål. FCPE är en sådan juridisk person som kan etableras till förmån för de anställda i Frankrike. Erbjudandet förväntas omfatta ca 28 000 personer i ca 17 länder.

Tilldelningen av Aktier i InvestCo skall fastställas av styrelsen i ASSA ABLOY AB i enlighet med följande riktlinjer:

- a) Rätt att förvärva Aktierna skall, med de undantag som anges nedan eller följer av lokal lagstiftning, tillkomma samtliga anställda i ASSA ABLOY-koncernen som är fast anställda vid teckningstidens slut (avseende Aktier i InvestCo) eller som vid denna tidpunkt tecknat avtal om fast anställning med bolag i ASSA ABLOY-koncernen, med undantag för sådana anställda vars anställningsavtal uppsagts före nämnda tidpunkt. I vissa länder kan förvärv av Aktierna, på grund av lokal lagstiftning, komma att ske via Société Générale för direkt vidareöverlåtelse till anställda i dessa länder. Ovanstående gäller med förbehåll för att såvitt avser anställda i andra länder än Sverige, förutsätts att överlåtelsen lagligen kan ske samt att denna, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Detta kommer att innebära att anställda i vissa länder inte får möjlighet att delta i programmet.
- b) Rätt att förvärva Aktier skall också tillkomma Société Générale (eller ett bolag inom ASSA ABLOY-koncernen) dock upp till ett investeringsbelopp om högst 500 000 Euro, för vidare överlåtelse före den 31 december 2008 till nyanställda inom ASSA ABLOY-koncernen, enligt tilldelningsprinciperna.
- c) Teckning kommer att kunna ske i olika förutbestämda trancher. Varje anställd som anmält sitt intresse att förvärva Aktier, skall vara garanterad 1 Aktie. Samtliga anställda skall äga lika rätt att köpa Aktier, dock att ingen anställd skall ha rätt att förvärva Aktier till ett belopp överstigande 50 procent av den anställdes beräknade fasta årslön. För det fall det antal Aktier som de anställda anmält intresse av att förvärva, överstiger det

faktiska antalet Aktier i InvestCo, skall tilldelning ske genom en proportionell reduktion av övertecknade Aktier i förhållande till det antal Aktier som respektive anställd anmält intresse av att förvärva, med undantag för den garanterade minimitilldelningen.

- d) Styrelseledamöter i ASSA ABLOY AB, som ej är anställda inom ASSA ABLOY-koncernen, äger ej förvärva Aktier i InvestCo eller i övrigt delta i incitamentsprogrammet.

Försäljningen av Aktier beräknas ske under perioden 21-31 maj 2007 och i vart fall före utgången av juni 2007.

Köpeskillingen för de förvärvade Aktierna skall motsvara Aktiernas marknadsvärde under Mätperioden, vilket förväntas motsvara Aktiernas substansvärde. Värderingen av Aktierna kommer att utföras av Société Générale som oberoende värderingsinstitut. Värderingen kommer att ske med sedvanliga metoder, inklusive tillämpning av Black & Scholes, med hänsyn taget till villkor specifika för detta program.

InvestCo kommer att ha olika aktieslag. ASSA ABLOY AB kommer, av praktiska och legala skäl, att äga aktier i InvestCo av ett aktieslag som i princip inte ger ASSA ABLOY AB någon rösträtt och inte heller rätt till del i InvestCo:s värdeutveckling, medan Aktierna, som förvärvas av de anställda och i enlighet med nedan beskrivet hedgearrangemang, kommer att vara av ett slag som ger såväl rösträtt som del i InvestCo:s värdeutveckling. ASSA ABLOY ABs innehav beräknas ej att överstiga 10 % av InvestCo:s aktiekapital. De anställdas förvärv av Aktier förväntas motsvara ca 70 procent av Aktierna, medan indirekta innehav via hedgearrangemanget förväntas motsvara ca 30 procent av Aktierna. Aktierna kommer att vid överlåtelse omfattas av hembud till ASSA ABLOY AB på marknadsmässiga villkor.

InvestCo avser finansiera teckningen av konvertiblerna till 90 procent genom upptagandet av banklån om högst 90 000 000 Euro ("Lånet") och till 10 procent genom den kapitalisering som sker genom de anställdas förvärv av Aktier och nedan beskrivet hedgearrangemang. InvestCo kommer således att ha ett eget kapital om högst 10 000 000 Euro. InvestCo avser under år 2012 avyttra sina tillgångar (konvertibler och/eller aktier) samt återbetala alla skulder, varefter InvestCo:s resterande avkastning skall tillskiftas de anställda som, direkt eller indirekt, deltar i incitamentsprogrammet. Den sammanlagda erhållna räntan å konvertiblerna kommer att täcka erlagd ränta å Lånet samt vissa administrativa kostnader. ASSA ABLOY AB kommer varken genom aktieinnehav eller genom styrelsedeltagande att ha ett bestämmande inflytande över InvestCo.

Till anställda i vissa länder såsom Australien, Kina och USA avser ASSA ABLOY AB att via lokala dotterbolag eller andra juridiska personer och på i huvudsak samma villkor och i enlighet med motsvarande tilldelningsprinciper som för försäljningen av Aktier, utge aktierelaterade instrument med huvudsakligen motsvarande rättigheter och skyldigheter som följer av en Aktie i InvestCo. För att säkra värdestegringen på de aktierelaterade instrumenten avser ASSA ABLOY AB att från Société Générale förvärva ett antal köpoptioner som motsvarar antalet utställda aktierelaterade instrument. Köpoptionerna kommer att vara kontantavräknade, d.v.s. inte medföra leverans av aktier. Société Générale kommer att förvärva aktier i InvestCo till samma pris som de anställda i den utsträckning detta erfordras för möjliggörande av kontantavräkning för utställda köpoptioner. Härutöver avser ASSA ABLOY AB att hedga vissa uppkommande sociala avgifter. De sammantagna hedgekostnaderna efter skatt förväntas uppgå till ett i relation till ASSA ABLOY-koncernen mindre belopp. Mot bakgrund av att såväl värdestegringen på de aktierelaterade instrumenten som sociala avgifter huvudsakligen avses säkras genom hedge, bedöms kostnaderna för programmet inte komma att materiellt påverkas av eventuell värdeökning.

3. Styrelsens bedömning

Styrelsen bedömer sammantaget att incitamentsprogrammet, med hänsyn till teckningsberättigade, villkoren, tilldelningens storlek, förekomsten av andra aktierelaterade incitamentsprogram och övriga faktorer, framstår som rimligt.

Röstmajoritet

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkt 15 krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Ytterligare information

Årsredovisningen 2006 och styrelsens utdelningsyttrande finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida www.assaabloy.com. Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 14-15 kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida www.assaabloy.com senast från och med den 12 april 2007. Kopior av handlingarna skickas också till de aktieägare som begär det, samt kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

Välkomna!

Stockholm i mars 2007

Styrelsen

ASSA ABLOY AB