

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktiesparprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen ("LTI 2010"). LTI 2010 föreslås omfatta sammanlagt cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen. LTI 2010 innebär att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY. Denna privata investering matchas därefter av bolaget genom vederlagsfri tilldelning av *de/s* s k matchningsaktierätter, *de/s* prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor och principer.

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2010 är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas, de ledande befattningshavarnas och nyckelpersonernas intressen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2010 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2010 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av förslaget

LTI 2010 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserad på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2010 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under slutet av 2009 och de första månaderna av 2010.

Den privata investeringen

För att kunna delta i LTI 2010 krävs att de anställda förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY till marknadspris till ett värde motsvarande lägst 5 procent och högst 10 procent av sin fasta grundlön.

LTI 2010 kommer att ersätta det "long-term incentive", med ett maximalt årligt belopp om 2 MSEK per person, som sedan tidigare omfattar vissa medlemmar av ASSA ABLOYs koncernledning. För övriga anställda förutsätter deltagande i LTI 2010 avstående från sedvanlig lönerevision för 2010.

Fördelning

För varje B-aktie VD förvärvar inom ramen för LTI 2010 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt samt fyra prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie övriga, för närvarande nio medlemmar av koncernledningen, förvärvar inom ramen för LTI 2010 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och tre prestationsbaserade aktierätter, och för varje B-aktie övriga cirka 80 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2010 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och en prestationsbaserad aktierätt.

Villkor för samtliga aktierätter

För samtliga aktierätter ska följande villkor gälla:

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att innehavaren vid offentliggörande av ASSA ABLOYs delårsrapport avseende första kvartalet 2013 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och behållit de aktier som förvärvats inom ramen för LTI 2010. Aktierätten innefattar även rätt till kompensation för värdet av utdelning som tillfallit aktieägarna under intjänandeperioden genom att tilldelas ytterligare B-aktier.
- Aktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Aktierätterna kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Villkor för prestationsbaserade aktierätter

Antalet prestationsbaserade aktierätter som berättigar till erhållande av B-aktier i bolaget beror på utfallet av ett av styrelsen fastställt intervall avseende utvecklingen för ASSA ABLOYs vinst per aktie¹ under räkenskapsåret 2010 jämfört med räkenskapsåret 2009. Utfallet kommer att mätas linjärt, uppnås inte miniminivån i intervallet kommer inte de prestationsbaserade aktierätterna berättiga till några B-aktier och uppnås maximinivå i intervallet berättigar varje prestationsbaserad aktierätt till en B-aktie.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2010, 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 för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt LTI 2010 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2010 kan, vid oförändrad aktiekurs under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 50 procent (VD), 40 procent (övriga koncernledningen) eller 20 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive sociala kostnader). Detta förutsätter maximal privat investering, dvs att deltagaren förvärvar B-aktier i bolaget till ett värde motsvarande 10 procent av sin årliga grundlön, att de initialt förvärvade aktierna behållits och att deltagaren 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 aktierätter i LTI 2010, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för utgivandet av LTI 2010. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för utgivandet av LTI 2010 handlas omkring 140 SEK beräknas LTI 2010, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, omfatta totalt högst 360 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av totala antalet aktier i bolaget och röster i bolaget.

LTI 2010 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Kostnaden för LTI 2010 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, uppgå till cirka 50 miljoner SEK fördelade över intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på ASSA ABLOY-koncernens nyckeltal. Information om övriga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget finns i Bilaga 1.

¹ Med vinst per aktie avses vinst per aktie exklusive jämförelsestörande poster samt efter skatt och utspädning.

Leverans av aktier under LTI 2010

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2010 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 2010.

Stockholm i mars 2010
Styrelsen
ASSA ABLOY AB

Bilaga 1

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

ASSA ABLOY har givit ut flera konvertibla förlagslån till de anställda inom koncernen.

Vid årsstämman 2006 beslutades om införandet av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, Incentive 2006. Programmet uppgår till totalt 38,4 MEUR och är baserat på fyra serier med konvertibler, där varje serie har ett nominellt värde av 9,6 MEUR. Eventuell konvertering av Incentive 2006 kommer att ske under en period av 180 dagar i december 2010 till och med juni 2011. Vid full konvertering, vid en konverteringskurs för skuldebrev 1 om 14,60 EUR, skuldebrev 2 om 15,90 EUR, skuldebrev 3 om 17,30 EUR och skuldebrev 4 om 18,60 EUR, tillkommer 2 332 350 B-aktier.

Vid årsstämman 2007 beslutades om ett nytt incitamentsprogram, Incentive 2007. Programmet uppgår till totalt 100 MEUR och är baserat på fyra serier med konvertibler, där varje serie har ett nominellt värde av 25 MEUR. Eventuell konvertering av Incentive 2007 kommer att ske under en period av 30 dagar i maj och juni 2012. Vid full konvertering, vid en konverteringskurs för skuldebrev 1 om 18,00 EUR, skuldebrev 2 om 20,50 EUR, skuldebrev 3 om 23,00 EUR och skuldebrev 4 om 25,40 EUR, tillkommer 4 679 610 B-aktier.

Vid maximal konvertering av Incentive 2006 och 2007 tillkommer totalt 7 011 960 aktier vilket innebär en utspädningseffekt på 1,9 procent av aktiekapitalet och 1,3 procent av totala röstetalet. Cirka 2 000 anställda i omkring 15 länder deltar i Incentive 2006 och 2007.