

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktiesparprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om genomförandet av ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen ("**LTI 2012**"). LTI 2012 föreslås omfatta sammanlagt cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen. LTI 2012 innebär att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY. Denna privata investering matchas därefter av bolaget genom vederlagsfri tilldelning av *dels* s.k. matchningsaktierätter, *dels* prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor och principer.

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2012 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 genomförandet av LTI 2012 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2012 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av förslaget

LTI 2012 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserad på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2012 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Den privata investeringen

För att kunna delta i LTI 2012 krävs att de anställda förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY till marknadspris till ett värde motsvarande lägst 5 procent (samtliga deltagare) och högst 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av sin fasta grundlön. För anställda som inte deltagit i tidigare LTI-program förutsätter deltagande i LTI 2012 avstående från sedvanlig lönerrevision för 2012.

Fördelning

För varje B-aktie VD förvärvar inom ramen för LTI 2012 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt samt fyra prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie övriga, för närvarande åtta medlemmar av koncernledningen, förvärvar inom ramen för LTI 2012 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och tre prestationsbaserade aktierätter, och för varje B-aktie övriga cirka 80 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2012 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, med vissa undantag, vid offentliggörande av ASSA ABLOYs delårsrapport avseende första kvartalet 2015 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit de aktier som förvärvats inom ramen för LTI 2012. 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 2012 jämfört med räkenskapsåret 2011. 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 2012, 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 2012 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2012 kan, vid oförändrad aktiekurs under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 75 procent (VD), 60 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 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) 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 2012, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för utgivandet av LTI 2012. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för utgivandet av LTI 2012 handlas omkring 200 kronor beräknas LTI 2012, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, omfatta totalt högst 290 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av totala antalet aktier i bolaget och röster i bolaget.

LTI 2012 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 2012 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, uppgå till cirka 58 miljoner kronor fördelade över intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter.

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

Information om LTI 2011 och övriga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget finns i årsredovisningen för 2011, not 32.

Leverans av aktier under LTI 2012

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2012 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 2012.

Stockholm i mars 2012
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

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