

§ 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 anmälningförteckningen 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 Maria Kruse (Första AP-fonden) och Thomas Ehlin (Fjärde AP-fonden) till justeringsmän.

§ 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 Johan Molin höll anförande om verksamhetsåret 2014.

§ 8

Ordföranden konstaterade att följande handlingar var framlagda:

årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2014, 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 Johan Molin besvarade herefter frågor från ett antal aktieägare.

§ 9

Beslutade stämman:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2014
- (b) att i enlighet med styrelsens och VD:s förslag, disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel enligt följande:

till aktieägarna utdelas	
6,50 kr per aktie	2 407 MSEK
i ny räkning överföres	8 359 MSEK
- att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 11 maj 2015
- (c) att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014.

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, att arvode till av stämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om

5 100 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan styrelseledamöterna enligt följande: 1 850 000 kronor till styrelseordföranden, 750 000 kronor till vice styrelseordföranden och 500 000 kronor till envar av övriga av stämman valda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 250 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 100 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 125 000 kronor vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 50 000 kronor vardera. Beslutade stämman vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå enligt avtal.

§ 12

Upplyste ordföranden om valberedningens förslag till styrelse. Eva Karlsson 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, Birgitta Klasén, Eva Lindqvist, Johan Molin, Jan Svensson och Ulrik Svensson till styrelseledamöter, samt valde Eva Karlsson 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 Bert Arleros till styrelseledamöter samt Rune Hjälms och Bjarne Johansson till suppleanter för arbetstagarrepresentanterna.

Omvalde stämman, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor intill slutet av årsstämman 2016.

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

§ 13

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att valberedningen inför årsstämman 2016 ska ha fem ledamöter och utgöras av Gustaf Douglas (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Liselott Ledin (Alecta), Marianne Nilsson (Swedbank Robur fonder) samt Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder) med Gustaf Douglas som valberedningens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om valberedningens uppdrag 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 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

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordning hållits tillgängligt för aktieägarna före stämman.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, om uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordningen, i enlighet med Bilaga 6.

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

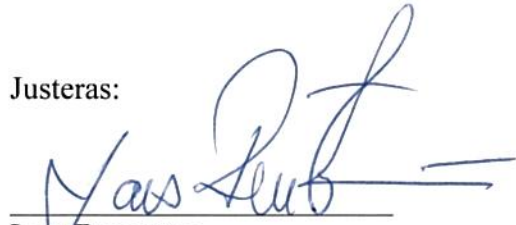
§ 18

Sedan ordföranden på aktieägarnas vägnar avtackat Sven-Christer Nilsson för värdefulla insatser under hans 14 år som ledamot i styrelsen samt Seppo Liimatainen för hans betydande insatser som arbetstagarledamot i styrelsen, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:


Mikael Ekdahl

Justeras:


Lars Renström
Thomas Ehlin
Maria Kruse

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

Inför årsstämman 2015 består valberedningen av ordförande Gustaf 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 46 procent av röstetalet för samtliga aktier i ASSA ABLOY AB. Valberedningen föreslår att årsstämman 2015 beslutar enligt följande.

Punkterna 10-12 – Bestämmande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna samt val av styrelse, styrelseordförande, vice styrelseordförande och revisor

- Antalet styrelseledamöter ska vara åtta.
- Arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 5 100 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 1 850 000 kronor till ordföranden, 750 000 kronor till vice ordföranden och 500 000 kronor till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 250 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 100 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 125 000 kronor vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 50 000 kronor vardera.
- Arvode till revisorerna ska utgå enligt avtal.
- Omval av styrelseledamöterna Lars Renström, Carl Douglas, Birgitta Klasén, Eva Lindqvist, Johan Molin, Jan Svensson och Ulrik Svensson. Sven-Christer Nilsson har avböjt omval.
- Nyval av Eva Karlsson till styrelseledamot.
- Omval av Lars Renström som styrelsens ordförande samt Carl Douglas som vice ordförande.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016. 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

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av 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 och ett extra fokus har satts på frågan om jämn könsfördelning. Valberedningen har konstaterat att andelen kvinnor i ASSA ABLOY AB:s styrelse under de senaste åren har uppgått till 25 %, vilket är något steg från de nivåer som rekommenderas av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Kollegiet").

Valberedningen gör bedömningen att den nuvarande styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt i huvudsak har en ändamålsenlig sammansättning. Som efterträdare till Sven-Christer Nilsson föreslår valberedningen nyval av Eva Karlsson. Eva Karlsson har mångårig erfarenhet från ledande positioner inom svensk verkstadsindustri och arbetar just nu som VD och koncernchef för Armatec AB. Tidigare har hon under flera år varit verksam inom SKF-koncernen, bland annat som VD för SKF Sverige AB, vilket medfört att hon har för ASSA ABLOY AB värdefull kunskap om ledning, utveckling och strategisk analys av ett stort industriföretag. Valberedningen gör bedömningen att Eva Karlsson med sin erfarenhet och sin kompetens skulle utgöra en värdefull tillgång i ASSA ABLOY AB:s styrelse. Inval av Eva Karlsson skulle också medföra att andelen kvinnor i styrelsen uppgår till 37,5%, vilket ligger över den rekommenderade nivån på 35% som Kollegiet har uttalat ska utgöra ambitionsnivån för stora bolag till år 2017.

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

Namn	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Lars Renström	Ja	Ja
Carl Douglas	Ja	Nej
Birgitta Klasén	Ja	Ja
Eva Lindqvist	Ja	Ja
Johan Molin	Nej	-
Jan Svensson	Ja	Nej
Ulrik Svensson	Ja	Nej
Eva Karlsson	Ja	Ja

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

Punkt 13 – Val av ledamöter till valberedningen och fastställande av valberedningens uppdrag

- Valberedningen ska bestå av fem ledamöter och ska inför årsstämman 2016 utgöras av Gustaf Douglas (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Liselott Ledin (Alecta), Marianne Nilsson (Swedbank Robur fonder) och Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder). Gustaf Douglas ska 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 2016.
- Valberedningens uppdrag ska vara att inför årsstämman 2016 förbereda och lämna förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande, vice ordförande, övriga ledamöter av styrelsen och revisor samt arvode till revisor

och till styrelsen (med uppdelning mellan ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter av styrelsen samt ersättning för utskottsarbete).

Mars 2015
Valberedningen i
ASSA ABLOY AB (publ)

Bilaga 1

Presentation av valberedningens förslag till val av styrelse

Lars Renström

Styrelseordförande.

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1951.

Civilingenjör och civilekonom.

VD och koncernchef för Alfa Laval AB sedan 2004. 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: Styrelseledamot i Alfa Laval AB och Tetra Laval Group.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 10 000 B-aktier.

Carl Douglas

Vice styrelseordförande.

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 och Swegon AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 13 865 243 A-aktier och 21 300 000 B-aktier genom Investment AB Latour.

Birgitta Klasén

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1949.

Civilingenjör.

Fristående IT konsult (Senior IT Advisor). Chief Information Officer (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. Innehade olika tjänster inom IBM 1976–1994.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Acando AB, Avanza AB och IFS AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 7 000 B-aktier.

Eva Lindqvist

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1958.

Civilingenjör och civilekonom.

Senior Vice President inom Mobile Business på TeliaSonera AB 2006–2007. Innan dess innehade hon ett flertal ledande befattningar inom TeliaSonera AB, till exempel President and Head of Business Operation International Carrier, och olika positioner inom Ericssonkoncernen 1981–1999.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i bland annat Tieto Oy, Sweco AB och Bodycote plc. Ledamot av Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 2 300 B-aktier.

Johan Molin

Styrelseledamot sedan 2006.

Född 1959.

Civilekonom.

VD och koncernchef i ASSA ABLOY AB sedan 2005. Koncernchef Nilfisk-Advance 2001–2005. Olika positioner inom främst finans och marknad, sedermera divisionschef, inom Atlas Copco-koncernen 1983–2001.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nobia AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 575 581 B-aktier.

Jan Svensson

Styrelseledamot sedan 2012.

Född 1956.

Maskiningenjör och civilekonom.

VD och koncernchef i Investment AB Latour sedan 2003.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i AB Fagerhult, Nederman Holding AB samt Oxeon AB. Styrelseledamot i Loomis AB, Investment AB Latour och Tomra Systems ASA.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 2 000 B-aktier.

Ulrik Svensson

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1961.

Civilekonom.

VD i Melker Schörling AB sedan 2006. Finansdirektör i Swiss International Airlines Ltd. 2003–2006. Finansdirektör i Esselte AB 2000–2003 samt ekonomiansvarig/finansdirektör för Stenbecksgruppens utländska telekomsatsningar 1992–2000.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AAK AB, Loomis AB, Hexagon AB, Hexpol AB, Flughafen Zürich AG och Absolent Group AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 3 000 B-aktier.

Eva Karlsson

Föreslagen styrelseledamot i ASSA ABLOY AB.

Född 1966.

Civilingenjör.

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

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bräcke diakoni.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): -

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). De nedan föreslagna riktlinjerna innebär inte någon materiell förändring jämfört med de riktlinjer som beslutades på årsstämman 2014.

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 2014, not 33, redovisas den totala ersättningen till Koncernledningen, inklusive tidigare ingångna åtaganden vilka ännu inte har förfallit till betalning.

Fast och rörlig ersättning

Grundlönen ska vara konkurrenskraftig och avspejla 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 utfallet i förhållande till ett av styrelsen fastställt intervall avseende utvecklingen av bolagets vinst per aktie under 2015. I denna ersättningsmodell ingår även rätten att vid köp av aktier under vissa förutsättningar erhålla kostnadsfria matchningsaktier från bolaget. Denna ersättning ska, vid oförändrad aktiekurs (med beaktande av jämförelsestörande poster), motsvara maximalt 75 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 57 MSEK (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 avsätts från personens totala ersättning och betalas av bolaget under anställningen.

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 frånga de av årsstämman beslutade riktlinjerna om ersättning till ledande befattningshavare om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i februari 2015
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:
på Nasdaq Stockholm, eller
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 avvikelse 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.

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 2015
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

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 2015). LTI 2015 föreslås omfatta sammanlagt cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen. LTI 2015 innebär att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i ASSA ABLOY. Denna privata investering matchas därefter av bolaget genom vederlagsfri tilldelning av *dels* så kallade matchningsaktierätter, *dels* prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor och principer.

Motiv för förslag

Syftet med LTI 2015 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 2015 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2015 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av förslag

LTI 2015 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserad på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2015 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Privat investering

För att kunna delta i LTI 2015 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 2015 avstående från sedvanlig lönerevision för 2015.

Fördelning

För varje B-aktie VD förvärvar inom ramen för LTI 2015 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 2015 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och tre prestationsbaserade aktierätter, och för varje B-aktie övriga cirka 80 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2015 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och en prestationsbaserad aktierätt.

Villkor för aktierätter

För samtliga aktierätter ska följande villkor gälla.

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2015.
- I den mån årsstämman beslutar att genomföra aktiesplit enligt punkten 17 ger varje aktierätt innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla tre B-aktier i bolaget tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, vid offentliggörande av ASSA ABLOYs delårsrapport avseende första kvartalet 2018 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit de aktier som förvärvats inom ramen för LTI 2015. För det fall aktiesplit inte genomförs enligt punkten 17 kommer varje aktierätt istället ge innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget enligt ovan villkor.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under intjänandeperioden genom att antalet B-aktier som respektive aktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas.

- 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 2015 jämfört med räkenskapsåret 2014. Utfallet kommer att mätas linjärt, uppnås inte miniminivån i intervallet kommer de prestationsbaserade aktierätterna inte berättiga till några B-aktier och uppnås maximinivå i intervallet berättigar varje prestationsbaserad aktierätt till tre B-aktier (under förutsättning att årsstämman beslutar att genomföra aktiesplit enligt punkten 17). För det fall aktiesplit inte genomförs enligt punkten 17 berättigar varje prestationsbaserad aktierätt istället till en B-aktie vid maximinivå enligt ovan villkor.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2015, 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 2015 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2015 kan, vid oförändrad aktiekurs (med beaktande av eventuell aktiesplit enligt punkten 17) 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 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 aktierätter i LTI 2015, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2015. Bolaget har totalt 370 858 778 utgivna aktier. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2015 handlas för omkring 500 kronor beräknas LTI 2015, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, omfatta totalt högst 125 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,03 procent av totala antalet aktier och röster i bolaget.

LTI 2015 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2015 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, uppgå till cirka 60 miljoner kronor fördelade över intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

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

Information om LTI 2012, LTI 2013 och LTI 2014 finns i årsredovisningen för 2014, not 33.

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

Leverans av aktier under LTI 2015

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2015 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 2015.

Stockholm i mars 2015
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit) och ändring av bolagsordningen

I syfte att underlätta handeln med bolagets noterade aktier på Nasdaq Stockholm, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt följande.

- Att öka antalet aktier i bolaget genom att varje aktie, oavsett serie, delas upp i tre (3) aktier av motsvarande serie (aktiesplit 3:1).
- Att bemyndiga styrelsen att bestämma avstämningsdag för uppdelningen av aktierna, vilken dock inte får infalla före den tidpunkt då beslutet registreras hos Bolagsverket.
- Att, i syfte att anpassa gränserna för antalet aktier, § 5 första och andra styckena i bolagsordningen ändras till följande lydelse:

"Antalet aktier skall vara lägst sexhundra miljoner (600.000.000) och högst tvåmiljarder fyrahundramiljoner (2.400.000.000).

Aktierna skall kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst etthundrafemtio miljoner (150.000.000) och aktier av serie B till ett antal av högst tvåmiljarder tvåhundraftiomiljoner (2.250.000.000)."

varefter bolagsordningen ska ha bifogad lydelse, Bilaga.

- Att styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering vid Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB:s hantering.

Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 370 858 778 till 1 112 576 334, varav 57 525 969 A-aktier och 1 055 050 365 B-aktier. Den föreslagna aktiespliten innebär att aktiens kvotvärde ändras från 1 krona till ca 0,33 kronor.

Förslaget enligt denna punkt 17 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 2015
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

BOLAGSORDNING

för

ASSA ABLOY AB
(org nr 556059-3575)

§ 1

Bolagets firma är ASSA ABLOY AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3

Föremålet för bolagets verksamhet är att - direkt eller indirekt genom dotterföretag - bedriva tillverkning och försäljning av lås och låsprodukter samt passagekontrollsystem, äga och förvalta fast och lös egendom ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst tvåhundra miljoner (200.000.000) kronor och högst åttahundra miljoner (800.000.000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst sexhundra miljoner (600.000.000) och högst tvåmiljarder fyrahundramiljoner (2.400.000.000).

Aktierna skall kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst etthundrafemtio miljoner (150.000.000) och aktier av serie B till ett antal av högst tvåmiljarder tvåhundrafemtio miljoner (2.250.000.000).

Aktie av serie A medför tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A respektive serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut

teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall ske genom utgivande av aktier av serie A och serie B med fördelning mellan aktieslagen i förhållande till deras andel i aktiekapitalet när ökningen beslutas. Därvid skall ägare till aktier av serie A respektive serie B ha rätt till nya aktier av samma serie, envar i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Innehavare av aktier av serie A äger rätt att efter skriftlig begäran till bolagets styrelse konvertera aktier av serie A till motsvarande antal aktier av serie B.

§ 6

Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst sex (6) och högst tio (10) ledamöter. Ledamöter väljes på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs.

§ 7

För granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper skall bolagsstämman utse högst två (2) revisorer eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Nyheter.

§ 9

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm.

§ 10

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 11

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 1 januari - 31 december.

§ 12

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden underteckna protokollet;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, revisorer;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
12. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer;
13. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 13

Har aktie av serie A genom köp, byte, gåva, bodelning, arv, testamente, bolagsskifte, fusion, delning, eller annan äganderättsövergång övergått till person som inte är ägare av aktie av serie A i bolaget, skall aktien genast hembjudas övriga ägare av aktier av serie A till inlösen.

Så snart VPC underrättat styrelsen om äganderättsövergången skall styrelsen genast underrätta förvärvaren om dennes skyldighet att genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse hembjuda aktierna till inlösen. Sådan anmälan skall innehålla uppgift om den ersättning som har lämnats för aktierna och de villkor förvärvaren ställer för inlösen. Förvärvaren skall därvid även styrka åtkomsten av aktierna. Styrelsen skall, när anmälan om äganderättsövergång gjorts, genast anteckna detta i särskild bok med uppgift om dagen för anmälan, i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsen skall samtidigt skriftligen underrätta varje lösningsberättigad med känd postadress om äganderättsövergången samt om att lösningsanspråk skall framställas hos bolagets styrelse inom två (2) månader, räknat från förvärvarens anmälan om aktiernas övergång. Lösningsanspråk som framställts inom angiven tid skall av styrelsen antecknas i särskild bok med uppgift om dagen för lösningsanspråket, enligt vad som stadgas i aktiebolagslagen.

Erbjudande om hembud får inte utnyttjas för ett mindre antal aktier än erbjudandet omfattar. Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall dock samtliga aktier så långt möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av aktier av serie A. Återstående aktier fördelas genom lottning, verkställd av notarius publicus.

Lösenbeloppet skall bestämmas genom överenskommelse mellan förvärvaren och den lösningsberättigade och skall som huvudregel, om aktierna överlåtits mot ersättning, motsvara ersättningen och annars det pris som kan påräknas vid en försäljning under

normala förhållanden. Kan överenskommelse i frågan om lösenbeloppet inte nås, får den lösningsberättigade påkalla skiljeförfarande i den ordning som föreskrivs nedan.

Tvist avseende inlösen av aktier enligt denna paragraf 13 skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarande skall påkallas senast två månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolaget enligt ovanstående föreskrifter. Skiljenämnden skall bestå av tre skiljemän eller en ensam skiljeman och utses av institutet. Samtliga påkallelseskriterier som i anledning av en och samma aktieövergång har givits in till institutet, inom den ovan föreskrivna tiden, skall handläggas gemensamt som ett skiljeförfarande.

Lösenbeloppet skall erläggas inom en månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt genom överenskommelse mellan parterna eller genom skiljedom.

Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställer lösningsanspråk eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, äger den som gjort hembudet rätt att bli registrerad för aktien.

§ 14

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Denna bolagsordning antogs på årsstämma 7 maj 2015