

§ 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 Elisabeth Ek (Nordea Fonder) och Anders Corneliusson (Tredje 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 2015.

§ 8

Ordföranden konstaterade att följande handlingar var framlagda:

årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015, 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 här efter frågor från Albin Rännar (Aktiespararna) och Nina Bönnelyche (Folksam).

§ 9

Beslutade stämman:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015
- (b) att i enlighet med styrelsens och VD:s förslag, disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel enligt följande:
- | | |
|--------------------------|------------|
| till aktieägarna utdelas | |
| 2,65 kr per aktie | 2 944 MSEK |
| i ny räkning överföres | 8 058 MSEK |
- att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 29 april 2016
- (c) att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

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 nio 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 5 950 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan styrelseledamöterna enligt följande: 1 850 000 kronor till styrelseordföranden, 800 000 kronor till vice styrelseordföranden och 550 000 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 150 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 125 000 kronor vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 75 000 kronor vardera. Beslutade stämman vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

§ 12

Upplyste ordföranden om valberedningens förslag till styrelse. Ulf Ewaldsson 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, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Eva Lindqvist, Johan Molin, Jan Svensson och Ulrik Svensson till styrelseledamöter, samt valde Ulf Ewaldsson 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 2017.

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

Det antecknades att utländska aktieägare, representerade av Svenska Handelsbanken, som företrädde 0,32 % av de avgivna rösterna röstade emot förslagen i punkten 12.

§ 13

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att valberedningen inför årsstämman 2017 ska ha fem ledamöter och utgöras av Carl 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 Carl Douglas som valberedningens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om valberedningens uppdrag i enlighet med Bilaga 2. Det antecknades att utländska aktieägare, representerade av Svenska Handelsbanken, som företrädde 0,01% av de avgivna rösterna röstade emot förslaget.

§ 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. Det antecknades att utländska aktieägare, representerade av Svenska Handelsbanken, som företrädde 0,12% av de avgivna rösterna röstade emot förslaget.

§ 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. Det antecknades att utländska aktieägare, representerade av Svenska Handelsbanken, som företrädde 0,68% av de avgivna rösterna röstade emot förslaget.

§ 17

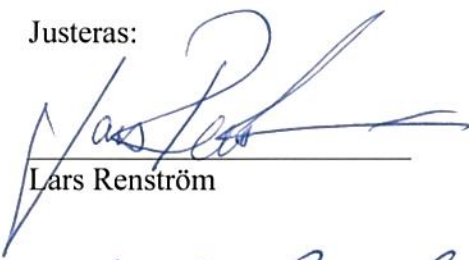
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

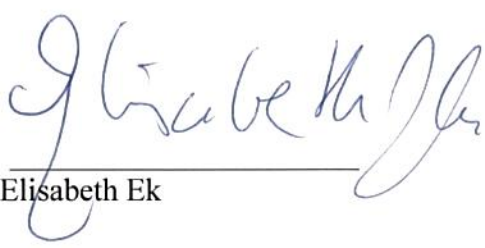
Vid protokollet:



Mikael Ekdahl

Justeras:



Lars Renström

Elisabeth Ek

Anders Corneliusson

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

Inför årsstämman 2016 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 46 procent av röstetalet för samtliga aktier i ASSA ABLOY AB. Valberedningen föreslår att årsstämman 2016 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 nio.
- Arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 5 950 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 1 850 000 kronor till ordföranden, 800 000 kronor till vice ordföranden och 550 000 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 150 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 125 000 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, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Eva Lindqvist, Johan Molin, Jan Svensson och Ulrik Svensson.
- Nyval av Ulf Ewaldsson 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 2017. 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 2016 har valberedningen för ASSA ABLOY AB haft fyra 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.

Valberedningen gör bedömningen att den nuvarande styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt i huvudsak har en ändamålsenlig sammansättning. Samtliga nuvarande styrelseledamöter föreslås därför för omval, därtill föreslås Ulf Ewaldsson som ny styrelseledamot. Ulf

Ewaldsson har mångårig erfarenhet från chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen och är sedan 2012 Senior Vice President och Chief Technology Officer. Trots att invalet av Ulf Ewaldsson skulle innebära att andelen kvinnor i ASSA ABLOY AB:s styrelse minskar från 37,5 procent till 33 procent, vilket ligger något under den rekommenderade nivån på 35 procent som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har uttalat ska utgöra ambitionsnivån för stora bolag till år 2017, gör valberedningen bedömningen att Ulf Ewaldsson med sin erfarenhet och sin kompetens skulle utgöra en värdefull tillgång i ASSA ABLOY AB:s styrelse, varför han föreslås för nyval.

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
Ulf Ewaldsson	Ja	Ja
Eva Karlsson	Ja	Ja
Birgitta Klasén	Ja	Ja
Eva Lindqvist	Ja	Ja
Johan Molin	Nej	-
Jan Svensson	Ja	Nej
Ulrik Svensson	Ja	Nej

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 2017 utgöras av 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). Carl 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 2017.
- Valberedningens uppdrag ska vara att inför årsstämman 2017 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 2016
Valberedningen i
ASSA ABLOY AB (publ)

Bilaga 1

Presentation av valberedningens förslag till val av styrelse¹

Lars Renström

Ordförande.

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1951.

Civilingenjör och civilekonom.

VD och koncernchef för Alfa Laval AB 2004 till och med februari 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: Styrelseledamot i Alfa Laval AB och Tetra Laval Group.

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

Ulf Ewaldsson

Föreslagen styrelseledamot i ASSA ABLOY AB.

Född 1965.

Civilingenjör.

Senior Vice President och Chief Technology Officer i Ericsson-koncernen sedan 2012. Började på Ericsson 1990 och har innehaft flera chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen, bland annat chef för produktområdet Radio. Ulf har tillbringat mer än 11 år utanför Sverige i flera av befattningarna, bl a i Kina, Japan och Östeuropa.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Lunds universitet och Telecom Management Forum. Flera rådgivande roller inom EU kring telekom, medlem i Kungl.

Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): -

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 främst inom Manufacturing Management.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bräcke diakoni.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): -

¹ Aktieinnehav i ASSA ABLOY AB anges per den 31 december 2015

Birgitta Klasén

Styrelseledamot sedan 2008.

Född 1949.

Civilingenjör.

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 Acando AB, Avanza AB och IFS AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 21 000 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 ett flertal ledande befattningar inom TeliaSonera AB, till exempel President and Head of Business Operation International Carrier, och olika befattningar inom Ericsson-koncernen 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): 7 650 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 Finance och Marketing, sedermera divisionschef, inom Atlas Copco-koncernen 1983–2001.

Övriga uppdrag: Ordförande i Sandvik AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 1 830 537 B-aktier.

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, Oxeon AB samt Tomra Systems ASA. Styrelseledamot i Loomis AB, Investment AB Latour och Troax Group AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 6 000 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): 9 000 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). De nedan föreslagna riktlinjerna innebär inte någon materiell förändring jämfört med de riktlinjer som beslutades på årsstämman 2015.

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 2015, not 32, 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 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 utfallet i förhållande till ett av styrelsen fastställt intervall avseende utvecklingen av bolagets vinst per aktie under 2016. 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 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 frångå de av årsstämman beslutade riktlinjerna om ersättning till ledande befattningshavare om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i februari 2016
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande om återköp och överlåtelse 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.
- Överlåtelse av B-aktier ska ske:
 - (i) på Nasdaq Stockholm, eller
 - (ii) i samband med förvärv av företag eller verksamhet på marknadsmässiga villkor.
- Överlåtelse 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 2016
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 2016). LTI 2016 föreslås omfatta sammanlagt cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen. LTI 2016 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 2016 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 2016 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2016 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av förslag

LTI 2016 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserad på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2016 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Privat investering

För att kunna delta i LTI 2016 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 2016 avstående från sedvanlig lönerevision för 2016.

Fördelning

För varje B-aktie VD förvärvar inom ramen för LTI 2016 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och fyra prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie övriga, för närvarande åtta, medlemmar av koncernledningen förvärvar inom ramen för LTI 2016 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och tre prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie övriga cirka 80 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2016 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 2016.
- 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 2019 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit de aktier som förvärvats inom ramen för LTI 2016.
- 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 2016 jämfört med räkenskapsåret 2015. 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 en B-aktie. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av det prestationsbaserade villkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2016.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2016, 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 2016 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2016 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 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 2016, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2016. Bolaget har totalt 1 112 576 334 utgivna aktier. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2016 handlas för omkring 160 kronor beräknas LTI 2016, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, omfatta totalt högst 400 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

LTI 2016 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2016 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 2013, LTI 2014 och LTI 2015 finns i årsredovisningen för 2015, not 32.

Leverans av aktier under LTI 2016

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2016 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 2016.

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

Stockholm i mars 2016
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)