

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 2017). LTI 2017 föreslås omfatta sammanlagt cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen. LTI 2017 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 2017 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 2017 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2017 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Beredning av förslag

LTI 2017 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserad på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2017 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Privat investering

För att kunna delta i LTI 2017 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 2017 avstående från sedvanlig lönerevision för 2017.

Fördelning

För varje B-aktie VD förvärvar inom ramen för LTI 2017 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 2017 kommer bolaget att tilldela en matchningsaktierätt och tre prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie övriga cirka 80 deltagare förvärvar inom ramen för LTI 2017 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 2017.
- 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 2020 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit de aktier som förvärvats inom ramen för LTI 2017.
- 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 2017 jämfört med räkenskapsåret 2016. 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 2017.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2017, 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 2017 inte längre är ändamålsenliga.

Programmets omfattning och kostnader

LTI 2017 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 2017, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2017. Bolaget har totalt 1 112 576 334 utgivna aktier. Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av aktierätter under LTI 2017 handlas för omkring 170 kronor beräknas LTI 2017, 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 2017 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2017 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovanstående principer och antaganden, uppgå till cirka 63 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 2014, LTI 2015 och LTI 2016 finns i årsredovisningen för 2016, not 33.

Leverans av aktier under LTI 2017

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2017 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 2017.

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

Stockholm i mars 2017
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)