

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Johan Hjertonsson som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Johan Hjertonsson till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Ann-Charlotte Högberg, chefsjurist på ASSA ABLOY, fått i uppdrag att vara sekreterare vid stämman.

Stämman beslutade att vissa utomstående personer var välkomna att närvara på stämman som gäster.

§ 3

Stämman beslutade att godkänna den i Bilaga 1 intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

§ 5

Stämman beslutade att välja Mark Johnsson representerande Folksam samt Anders Oscarsson representerande AMF att justera detta protokoll tillsammans med ordföranden.

§ 6

Ordföranden konstaterade att kallelse till stämman hade skett i enlighet med lag och bolagsordning.

Stämman beslutade att förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

VD och koncernchef Nico Delvaux höll anförande om verksamhetsåret 2023.

§ 8

Ordföranden konstaterade att följande handlingar var framlagda:

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023, revisorns yttrande om huruvida riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts, samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande.

Auktoriserade revisorn Hamish Mabon redogjorde för arbetet med revisionen och för innehållet i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Ordföranden och Nico Delvaux besvarade herefter frågor från aktieägare.

§ 9

Stämman beslutade:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023
- (b) att i enlighet med styrelsens förslag, disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel enligt följande:
- | | |
|----------------------------|----------------------|
| till aktieägarna utdelas | |
| 5,40 kronor per aktie | 5 998 192 204 kronor |
| och i ny räkning överföres | 9 523 350 468 kronor |
- att utdelningen utbetalas i två lika stora delar om 2,70 kronor per aktie och att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den första utbetalningen fastställa den 26 april 2024 och att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den andra utbetalningen fastställa den 11 november 2024
- (c) att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Det antecknades att de styrelseledamöter och VD som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet under (c) såvitt avsåg dem själva.

§ 10

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av stämman valda styrelseledamöter ska vara åtta stycken utan suppleanter.

§ 11

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag:

- (a) att arvode till av stämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 9 945 000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan styrelseledamöterna enligt följande: 3 160 000 kronor till styrelseordföranden, 1 175 000 kronor till vice styrelseordföranden och 935 000 kronor till envar av övriga av stämman valda styrelseledamöter. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 440 000 kronor, ordföranden för ersättningsutskottet 180 000 kronor, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 300 000 kronor vardera samt ledamot av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 90 000 kronor
- (b) att arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

§ 12

Ordföranden upplyste om valberedningens förslag till styrelse.

Det antecknades att stämman informerats om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Stämman omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, Johan Hjertonsson, Carl Douglas, Erik Ekudden, Sofia Schörling Högberg, Lena Olving, Victoria Van Camp, Joakim Weidemanis och Susanne Pahlén Åklundh till styrelseledamöter.

Stämman omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, Johan Hjertonsson till styrelseordförande och Carl Douglas till vice styrelseordförande.

Det antecknades att arbetstagarorganisationerna utsett Rune Hjälms och Bjarne Johansson till styrelseledamöter samt Fredrik Bergvall och Annika Åkerblom till suppleanter för arbetstagarrepresentanterna.

§ 13

Ordföranden upplyste om valberedningens förslag till revisor.

Stämman omvalde, i enlighet med valberedningens förslag, det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Ordföranden informerade att Ernst & Young AB meddelat att auktoriserade revisorn Hamish Mabon fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 14

Framlades styrelsens förslag till rapport över ersättningar som upprättats enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna ersättningsrapporten i enlighet med Bilaga 2.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna B-aktier, innefattande styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna B-aktier, i enlighet med Bilaga 3.

Det 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 ett långsiktigt aktiesparprogram hållits tillgängligt för aktieägarna före stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett långsiktigt aktiesparprogram, i enlighet med Bilaga 4.

§ 17

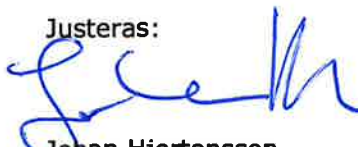
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Ann-Charlotte Högberg

Justeras:



Johan Hjertonsson

Mark Johnsson



Anders Oscarsson

ASSA ABLOY ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur ASSA ABLOY ABs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare tillämpades under 2023. Den senaste versionen av ersättningsriktlinjerna antogs av årsstämman 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till bolagets verkställande direktör och koncernchef ("VD") samt en sammanfattning av bolagets utestående och under året avslutade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och b §§ aktiebolagslagen (2005:551) och Aktiemarknadsnämndens självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Information enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 35 (*Personal*) på sidorna 91–93 i bolagets årsredovisning för 2023 ("**Årsredovisning 2023**").

Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51–61 i Årsredovisning 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 35 (*Personal*) på sidan 91 i Årsredovisning 2023.

Väsentliga händelser 2023

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i Årsredovisning 2023.

ASSA ABLOYs ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

I syfte att ASSA ABLOY fortsatt ska kunna rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare ska grundprincipen vara att ersättning och andra anställningsvillkor erbjuds på marknadsmässiga och konkurrenskraftiga villkor. ASSA ABLOYs ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning. Därigenom skapas förutsättningar för en framgångsrik implementering av koncernens affärsstrategi samt tillvaratagande av ASSA ABLOYs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Enligt ersättningsriktlinjerna ska den totala årliga ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt avspegla respektive ledande befattningshavares ansvar och prestation. Den totala årliga ersättningen ska bestå av fast grundlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara finansiella mål och kan även vara kopplad till strategiska och/eller funktionella mål individuellt anpassade utifrån ansvar och funktion. Dessa mål ska vara utformade i syfte att främja ASSA ABLOYs affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en koppling till affärsstrategin eller främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling inom ASSA ABLOY.

Ersättningsriktlinjerna finns i not 35 (*Personal*) på sidorna 91–93 i Årsredovisning 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från ersättningsriktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns tillgängligt på bolagets webbplats www.assaabloy.com/group/sv. Ingen rörlig ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har ASSA ABLOYs årsstämmor beslutat om långsiktiga aktiesparprogram ("LTIs") och om arvode till styrelsen.

Tabell 1 - Totalersättning till VD under 2023 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig ¹	Flerårig ²	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning
Nico Delvaux (VD)	2023	23 234	202	17 243	8 940	-	8 007	57 626	Fast: 55% Rörlig: 45%

Aktiebaserad ersättning

Utestående och avslutade incitamentsprogram under 2023

ASSA ABLOY har tre utestående långsiktiga aktiesparprogram (LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen vilka har beslutats vid årsstämmor (2021–2023). I april 2023 skedde inlösen av det långsiktiga aktiesparprogrammet 2020 (LTI 2020).

För varje B-aktie som VD förvärvat inom ramen för LTI 2020, LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 har bolaget tilldelat sex prestationsbaserade aktierätter. För varje B-aktie som övriga medlemmar i koncernledningen förvärvat har bolaget tilldelat fem prestationsbaserade aktierätter. För övriga deltagare har bolaget tilldelat fyra prestationsbaserade aktierätter. Varje prestationsbaserad aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget tre år efter tilldelning under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom koncernen vid offentliggörande av delårsrapporten för första kvartalet 2023 (LTI 2020), första kvartalet 2024 (LTI 2021), första kvartalet 2025 (LTI 2022) och första kvartalet 2026 (LTI 2023) och har behållit de aktier som förvärvats inom ramen för respektive långsiktigt aktiesparprogram. Utöver dessa intjänandevillkor beror antalet prestationsbaserade aktierätter som berättigar innehavaren till B-aktier i bolaget på den årliga utvecklingen för ASSA ABLOYs vinst per aktie baserat på av styrelsen fastställda intervall under tillämplig mätperiod: 1 januari 2020 – 31 december 2022 (LTI 2020), 1 januari 2021 – 31 december 2023 (LTI 2021), 1 januari 2022 – 31 december 2024 (LTI 2022) och 1 januari 2023 – 31 december 2025 (LTI 2023) där respektive år under tillämplig mätperiod jämförs med det föregående året. Utfallen beräknas årligen, varvid en tredjedel av de prestationsbaserade aktierätterna mäts mot utfallet för det första året i mätperioden, en tredjedel mäts mot utfallet för det andra året i mätperioden och en tredjedel mäts mot utfallet för det tredje året i mätperioden. Utfallet för respektive år mäts linjärt. Uppnås inte miniminivån i intervallet för året kommer alla de relevanta prestationsbaserade aktierätterna förfalla. Uppnås maximinivån i intervallet berättigar varje prestationsbaserad aktierätt kopplad till det relevanta året innehavaren till en B-aktie

¹ Rörlig lön intjänad 2023 som utbetalas 2024.

² Flerårig rörlig ersättning definieras som bolagets personalkostnad, exklusive sociala avgifter, relaterad till VD för alla befintliga långsiktiga aktiesparprogram (LTIs) för innevarande år (dvs. IFRS2-kostnad).

i slutet av den treåriga intjänandeperioden förutsatt att övriga intjänandevillkor är uppfyllda.

I enlighet med villkoren för LTI 2020, LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 har anställda förvärvat totalt 578 062 B-aktier i ASSA ABLOY AB. VD, Nico Delvaux, har förvärvat 14 825 B-aktier i LTI 2020, 11 077 B-aktier i LTI 2021, 12 835 B-aktier i LTI 2022 och 13 770 B-aktier i LTI 2023.

Det prestationsbaserade villkoret har uppfyllts till 67 procent för LTI 2020. Uppfyllelse av det prestationsbaserade villkoret för LTI 2021, LTI 2022 respektive LTI 2023 avses redovisas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023, 2024 respektive 2025.

Det totala antalet utestående prestationsbaserade aktierätter för LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 uppgick per balansdagen 31 december 2023 till 1 750 723.

Det verkliga värdet är baserat på aktiekursen på respektive tilldelningsdag. Nuvärdesberäkningen är baserad på data från en extern part. Verkligt värde är även justerat för prestationsbaserade aktierätter som ej förväntas realiseras vid löptidens slut för respektive program. Bolaget värderar även sannolikheten för att resultatmålen ska uppnås när kompensationskostnaden beräknas. Verkligt värde på ASSA ABLOYs B-aktie vid tilldelningsdagen för LTI 2023, 9 juni 2023, var 255,90 SEK. Verkligt värde på ASSA ABLOYs B-aktie vid tilldelningsdagen för LTI 2022, 2 juni 2022, var 242,70 SEK. Verkligt värde på ASSA ABLOYs B-aktie vid tilldelningsdagen för LTI 2021, 9 juni 2021, var 259,86 SEK. Verkligt värde på ASSA ABLOYs B-aktie vid tilldelningsdagen för LTI 2020, 28 maj 2020, var 196,25 SEK.

Den totala kostnaden 2023 för LTI 2020-LTI 2023, exklusive sociala avgifter, uppgick till 72 MSEK.

I april 2023 skedde en inlösen av LTI 2020 motsvarande 314 857 B-aktier till ett totalt marknadsvärde vid tidpunkten för inlösen om 79 MSEK. Se tabellerna 2 och 3 b för information angående VD, Nico Delvaux.

Tabell 2 - Aktieprogram (LTI)

Befattnings- havarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret 2023					
						Ingående balans	Under året		Utgående balans		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Programmets namn	Prestationsperiod ³	Datum för tilldelning prestationsaktier	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Prestationsaktier vid årets början	Antal prestationsaktier tilldelade	Antal aktier intjänade (Inlösta)	Prestationsaktier föremål för prestationsvillkor för att tilldelas ⁴	Prestationsaktier tilldelade och ej intjänade vid årets utgång ⁵	Prestationsaktier föremål för inläsningsperiod ⁶
Nico Delvaux (VD)	LTI 2020	2020–2022	28 maj 2020	Snarast möjligt efter offentliggörandet av delårsrapport för Q1 2023	Datum för intjänande	88 950	-	61 046 ⁷	-	-	-
	LTI 2021	2021–2023	9 juni 2021	Snarast möjligt efter offentliggörandet av delårsrapport för Q1 2024	Datum för intjänande	66 462	-	-	-	66 462	-
	LTI 2022	2022–2024	2 juni 2022	Snarast möjligt efter offentliggörandet av delårsrapport för Q1 2025	Datum för intjänande	77 010	-	-	-	77 010	-
	LTI 2023	2023–2025	9 juni 2023	Snarast möjligt efter offentliggörandet av delårsrapport för Q1 2026	Datum för intjänande	-	82 620	-	-	82 620	-
Totalt						232 422	82 620	61 046	-	226 092	-

³ Mätperiod.

⁴ Alla prestationsaktier tilldelas vid starten av det aktuella programmet.

⁵ Alla prestationsaktier förblir ej intjänade fram till relevant datum för intjänande. För att likställa deltagarnas intressen med aktieägarnas kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under intjänandeperioden (dvs. fram till relevant datum för intjänande) genom att antalet B-aktier som respektive prestationsaktier berättigar till efter intjänandeperioden för det aktuella programmet ökas. Det slutliga antalet B-aktier som erhålls vid intjänandet kommer därför att justeras vid tidpunkten för intjänandet.

⁶ Varken prestationsaktier eller B-aktier som erhållits vid intjänandet är föremål för inläsningsperiod efter intjänandet.

⁷ Inkluderar kompensation för lämnade utdelningar under intjänandeperioden.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för VDs rörliga ersättning har valts för att förverkliga ASSA ABLOYS affärsstrategi och för att uppmuntra agerande som ligger i ASSA ABLOYS långsiktiga intresse, inklusive dess hållbarhet. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen och kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats. För en allmän beskrivning av finansiella prestationskriterier hänvisas till sidan 101 (*Nyckeltalsdefinitioner*) i Årsredovisning 2023.

Tabell 3 a - VDs prestation under det rapporterade räkenskapsåret 2023 - kortsiktig rörlig ersättning (STI)

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterierna för ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterierna	3 a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall, TSEK
Nico Delvaux (VD)	Förbättring vinst per aktie ⁸	90%	a) Vinst per aktie, årlig förbättring
			b) 15 518 (prestationsbaserade villkoret uppfyllt till 100%)
	Operativt kassaflöde/resultat före skatt ⁹	10%	a) Operativt kassaflöde/resultat före skatt ¹⁰
			b) 1 724 (prestationsbaserade villkoret uppfyllt till 100%)

Tabell 3 b - VDs prestation under det rapporterade räkenskapsåret 2023 - långsiktig rörlig ersättning (LTI)

Befattningshavarens namn (position)	Programmens namn	1 Beskrivning av kriterierna för ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterierna	3 a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall, TSEK ¹¹
Nico Delvaux (VD)	LTI 2020	Förbättring vinst per aktie ¹² under tre år	100%	a) Vinst per aktie, årlig förbättring (prestationsbaserade villkoret uppfyllt till 67%)
				b) 14 750 ¹³
	LTI 2021	Förbättring vinst per aktie ¹⁴ under tre år	100%	a) Vinst per aktie, årlig förbättring
				b) -
	LTI 2022	Förbättring vinst per aktie ¹⁵ under tre år	100%	a) Vinst per aktie, årlig förbättring
				b) -
	LTI 2023	Förbättring vinst per aktie ¹⁶ under tre år	100%	a) Vinst per aktie, årlig förbättring
				b) -

⁸ Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

⁹ Operativt kassaflöde i förhållande till resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster.

¹⁰ Operativt kassaflöde i förhållande till resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster.

¹¹ Prestationsaktierätterna förblir ej intjänade till slutet av den relevanta intjänandeperioden (dvs. till det relevanta datumet för intjänande i tabell 2). Under 2023 har inga prestationsaktierätter för LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 intjänats. Kostnaden för LTI 2020-LTI 2023, som framgår av tabell 1, är fördelade över den treåriga intjänandeperioden, beräknat i enlighet med IFRS2.

¹² Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

¹³ Värdet motsvarar antalet B-aktier för LTI 2020 erhållna på datum för intjänande multiplicerat med den genomsnittliga aktiekursen på datum för intjänande.

¹⁴ Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

¹⁵ Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

¹⁶ Med vinst per aktie avses bolagets vinst per aktie efter skatt och utspädning exklusive jämförelsestörande poster och valutaeffekter.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste tre rapporterade räkenskapsåren

Årlig förändring	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2023
Ersättning till VD	15,0 MSEK (43,1%)	1,9 MSEK (3,9%)	5,9 MSEK (11,4%)	57,6 MSEK
Koncernens rörelseresultat ¹⁷	1 723 MSEK (13,8%)	4 351 MSEK (30,7%)	SEK 3 653 MSEK (19,7%)	22 185 MSEK
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i bolaget (ASSA ABLOY AB) ¹⁸	120 TSEK (13,4%) ¹⁹	47 TSEK (4,7%) ²⁰	41 TSEK (4,0%) ²¹	1 078 TSEK ²²

Övrig information

Köptioner utställda av aktieägare till VD

I enlighet med ett avtal daterat 7 februari 2018 mellan VD Nico Delvaux och Latour Förvaltning AB ("Latour") samt Melker Schörling AB ("MSAB") har Latour och MSAB utfärdat totalt 94 787 köptioner till Nico Delvaux med rätt att förvärva samma antal B-aktier i ASSA ABLOY AB från Latour och MSAB. Köpeskillingen var 21,10 SEK per köption och transaktionsdagen var 7 februari 2018. Köptionerna såldes till marknadspris, baserat på en extern oberoende värdering.

VDs totala innehav av aktier och köptioner i ASSA ABLOY AB

VD, Nico Delvaux, innehar totalt 261 814 B-aktier och 94 787 köptioner per 31 december 2023.

Beskrivning av hur aktieägarnas synpunkter har beaktats

Det har inkommit några få kommentarer på ersättningsrapporten 2022, vilka har rapporterats till ersättningsutskottet men inte ansetts föranleda några förändringar.

¹⁷ Koncernens rörelseresultat definieras som resultat före finansnetto och inkomstskatt inklusive jämförelsestörande poster.

¹⁸ Exklusive medlemmar i koncernledningen som är anställda i bolaget samt CTO.

¹⁹ Genomsnittlig ersättning 2020 beräknad på 245 anställda.

²⁰ Genomsnittlig ersättning 2021 beräknad på 202 anställda.

²¹ Genomsnittlig ersättning 2022 beräknad på 247 anställda.

²² Genomsnittlig ersättning 2023 beräknad på 243 anställda.

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:
 - (i) på Nasdaq Stockholm, eller
 - (ii) 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 assaabloy.com/bolagsstamma.

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 2024
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktiesparprogram

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om genomförandet av ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen (LTI 2024). LTI 2024 är baserat på liknande principer som LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023, men med borttagande av kravet på avstående från sedvanlig lönerevision för medarbetare som inte deltagit i tidigare LTI-program.

LTI 2024 föreslås omfatta maximalt 225 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen, vilket innebär en ökning med 75 deltagare jämfört med det senaste långsiktiga aktiesparprogrammet. Styrelsen anser att det är motiverat att bredda deltagarkretsen mot bakgrund av att antalet anställda inom ASSA ABLOY-koncernen ökat samt förändringar i organisationsstrukturen. För att delta i LTI 2024 krävs att deltagarna innehar B-aktier i ASSA ABLOY inom ramen för LTI 2024 (sparaktier). För varje sparaktie som innehas kommer bolaget vederlagsfritt tilldela så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor och principer.

Motiv för förslag

Syftet med LTI 2024 är att stärka ASSA ABLOY-koncernens förmåga att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare, bidra till att tillhandahålla en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning, samt förena aktieägarnas och berörda medarbetares intressen. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram knyts medarbetares belöning till ASSA ABLOYS framtida resultat- och värdeutveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att genomförandet av LTI 2024 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt, inklusive dess hållbarhet, och att LTI 2024 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Privat investering i sparaktier

För att kunna delta i LTI 2024 krävs att deltagarna innehar sparaktier. Sparaktierna kan antingen vara B-aktier i ASSA ABLOY som tilldelats eller använts som sparaktier inom ramen för LTI 2021 eller tidigare års långsiktiga aktiesparprogram, eller B-aktier i ASSA ABLOY som köps på marknaden i anslutning till inbjudan om att delta i LTI 2024.

Den privata investeringen ska uppgå till ett värde motsvarande lägst 5 procent (samtliga deltagare) och högst 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av respektive deltagares fasta grundlön. Om deltagaren har insiderinformation och därför är förhindrad att göra den privata investeringen i anslutning till anmälan om att delta i LTI 2024 så ska den privata investeringen ske så snart som möjligt, men senast före nästa årsstämma.

Deltagare i LTI 2024 och fördelning

LTI 2024 föreslås omfatta maximalt 225 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom ASSA ABLOY-koncernen, indelade i tre kategorier.

För varje sparaktie som koncernens VD innehar inom ramen för LTI 2024 kommer bolaget att tilldela sex prestationsaktierätter. För varje sparaktie som övriga, för närvarande nio, medlemmar av koncernledningen innehar inom ramen för LTI 2024 kommer bolaget att tilldela fem prestationsaktierätter. För varje sparaktie som övriga 215 deltagare innehar inom ramen för LTI 2024 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter.

Prestationsvillkor

Antalet prestationsaktierätter som berättigar till erhållande av B-aktier i bolaget beror på den årliga utvecklingen för ASSA ABLOYS vinst per aktie¹ baserat på av styrelsen fastställda

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

intervall under mätperioden 1 januari 2024 – 31 december 2026, där respektive år under mätperioden jämförs med det föregående året. Utfallet beräknas årligen, varvid en tredjedel av prestationsaktierätterna mäts mot utfallet för 2024, en tredjedel mäts mot utfallet för 2025 och en tredjedel mäts mot utfallet för 2026.

Utfallen för respektive år kommer att mätas linjärt. Uppnås inte miniminivån i intervallet för året kommer de relevanta prestationsaktierätterna inte berättiga till några B-aktier och uppnås maximinivå i intervallet berättigar varje prestationsaktierätt kopplat till det relevanta året till en B-aktie. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av det prestationsbaserade villkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2026.

Övriga villkor

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2024.
- Varje prestationsaktierätt 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 2027 fortfarande är anställd inom ASSA ABLOY-koncernen och har behållit sparaktierna inom ramen för LTI 2024.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas, kommer bolaget kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under intjänandeperioden genom att antalet B-aktier som respektive intjänad prestationsaktierätt berättigar till efter intjänandeperioden ökas.
- Prestationsaktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Prestationsaktierätterna kan ställas ut av bolaget eller av andra koncernbolag.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2024, 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 för det fall det sker betydande förändringar i ASSA ABLOY-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTI 2024 inte längre är ändamålsenliga.

För det fall styrelsen anser att leverans av B-aktier under LTI 2024 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

Programmets omfattning och kostnad

LTI 2024 kan, vid oförändrad aktiekurs avseende bolagets B-aktie under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 90 procent (VD), 75 procent (övriga koncernledningen) eller 40 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive kostnader för sociala avgifter). Detta förutsätter maximal privat investering, dvs. att deltagaren innehar sparaktier i bolaget till ett värde motsvarande 15 procent (VD och övriga koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av sin årliga grundlön och fullt uppfyllande av prestationsvillkoret. Fullt intjänande är vidare villkorat av att sparaktierna fortfarande innehas samt att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd under intjänandeperioden.

Det totala antal sparaktier som svarar mot deltagarnas sammanlagda maximala privata investering, och därmed det totala antalet prestationsaktierätter som tilldelas, är beroende av aktiekursen för bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av prestationsaktierätter under LTI 2024. Bolaget har totalt 1 112 576 334 utgivna aktier.

Under förutsättning att bolagets B-aktie vid tiden för tilldelning av prestationsaktierätter under LTI 2024 handlas för omkring 308 kronor beräknas LTI 2024, med angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 825 000 B-aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av det totala antalet utgivna aktier och röster i bolaget.

LTI 2024 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2024 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoret beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 237 miljoner kronor fördelat över intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

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

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå när ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar ökar sitt aktieäggande och dessutom ges möjlighet att ytterligare utöka sitt aktieäggande via LTI 2024 överväger de kostnader som relateras till LTI 2024.

Leverans av aktier under LTI 2024

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2024 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 2024. Kostnaden för detta avtal beräknas för närvarande att uppgå till cirka 2 miljoner kronor, under antagande att fullt uppfyllande av prestationsvillkoret sker.

Beredning av förslaget

LTI 2024 har initierats av ASSA ABLOYs styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2024 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten.

Tidigare incitamentsprogram

Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram, LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023, är baserade på liknande principer som LTI 2024. För en beskrivning av LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 hänvisas till bolagets årsredovisning för 2023, not 35, samt bolagets hemsida www.assaabloy.com/group/sv.

Stockholm i mars 2024
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)