

Styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram samt säkringsåtgärder genom aktieswapavtal (LTI 2025/2027)

Sammanfattning av programmet

Sedan 2019 har årsstämman varje år beslutat om långsiktiga incitamentsprogram för VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen (tillsammans "LTI-programmen"). Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2025/2027") med huvudprinciperna som anges nedan.

LTI 2025/2027 föreslås omfatta cirka 90 anställda, inklusive VD, övriga medlemmar i koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner inom Securitas-koncernen. För att kunna delta i LTI 2025/2027 krävs att deltagarna till marknadspris förvärvar B-aktier i Securitas eller allokera aktier som redan innehas, i enlighet med vad som framgår nedan. För varje förvärvad eller allokerad B-aktie inom ramen för LTI 2025/2027 kommer bolaget att tilldela vederlagsfria så kallade prestationsaktierätter enligt nedan angivna villkor.

I enlighet med föregående LTI-program har ett hållbarhetsmål inkluderats som ett prestationsvillkor för LTI 2025/2027, utöver rörelsemarginalmålet. Hållbarhetsmålet är i linje med Securitas klimatmål, som validerats av Science Based Targets initiative (SBTi), att minska utsläpp av växthusgaser.

En förändring i förhållande till de tidigare LTI-programmen är att intjänandeperioden är kortare än tre år. Mer detaljer om justeringen av intjänandeperioden beskrivs nedan under rubriken "Intjänandeperiod".

Motiv för förslaget

Syftet med LTI 2025/2027 är att skapa ett starkt långsiktigt incitament för ledande befattningshavare inom Securitas-koncernen, stärka koncernens förmåga att behålla och rekrytera ledande befattningshavare, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och berörda befattningshavares intressen genom att ge deltagarna möjlighet att bli betydande aktieägare i bolaget. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram knyts medarbetares ersättning till bolagets framtida resultat-, hållbarhets- och värdeutveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av LTI 2025/2027 har en positiv effekt på koncernens långsiktiga värdetillväxt och hållbarhet, samt att LTI 2025/2027 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Privat investerade aktier

För att kunna delta i LTI 2025/2027 krävs att deltagarna, med de undantag som framgår nedan, under perioden 12 maj 2025 – 12 juni 2025 ("Investeringsperioden") antingen (i) förvärvar B-aktier på aktiemarknaden och allokera dessa till LTI 2025/2027, (ii) allokera B-aktier som för närvarande intjänas i LTI 2022/2024, eller (iii) allokera B-aktier allokera i LTI 2022/2024¹ ("Privat Investerade Aktier").

Värdet av en deltagares Privat Investerade Aktier ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktie och ska uppgå till motsvarande lägst 5 procent (samtliga deltagare) och högst 15 procent (VD), 12,5 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) eller 10 procent (övriga deltagare) av respektive deltagares fasta grundlön.

¹ Allokering av sådana aktier ska inte inverka på villkoret i LTI 2022/2024 att Privat Investerade Aktier ska innehas under hela intjänandeperioden.



Om deltagaren innehar insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva eller allokera Privat Investerade Aktier under Investeringsperioden ska styrelsen äga rätt att förlänga eller senarelägga Investeringsperioden i enskilda fall, dock ej senare än till nästa årsstämma. Styrelsen ska vidare äga rätt att i enskilda fall godkänna allokering av aktier som har förvärvats innan Investeringsperioden, dock inte tidigare än den 1 januari 2025, och/eller som förvärvats inom ramen för exempelvis en pensionsförsäkring som Privat Investerade Aktier, under förutsättning att deltagaren, enligt styrelsens bedömning, har godtagbara skäl att allokera sådana aktier till LTI 2025/2027.

Deltagare i LTI 2025/2027 och tilldelning

LTI 2025/2027 föreslås omfatta cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Securitas-koncernen, indelade i tre kategorier.

Kategori 1

För varje Privat Investerad Aktie av koncernens VD inom ramen för LTI 2025/2027 kommer bolaget att tilldela fem prestationsaktierätter till koncernens VD.

Kategori 2

För varje Privat Investerad Aktie av en annan medlem i koncernledningen (för närvarande elva personer) inom ramen för LTI 2025/2027 kommer bolaget att tilldela fyra prestationsaktierätter till personen.

Kategori 3

För varje Privat Investerad Aktie av en av de övriga deltagarna inom ramen för LTI 2025/2027 kommer bolaget att tilldela tre prestationsaktierätter till deltagaren.

Prestationsvillkor

Antalet B-aktier som prestationsaktierätterna kommer att berättiga deltagare att erhålla i bolaget beror på uppfyllandet av prestationsvillkor relaterade till (a) utvecklingen av Securitas rörelsemarginal² (viktat 90%) och (b) minskningen av Securitas utsläpp av växthusgaser (viktat 10%), under mätperioden 1 januari 2025 – 31 december 2027.

För mätperioden ska styrelsen fastställa minimi- och maximinivåer för prestationsvillkor (a) och en målnivå för prestationsvillkor (b).

Antalet B-aktier som deltagarna är berättigade att erhålla ska beräknas som följande, enligt den viktning av prestationsvillkoren som angivits ovan.

- Om varken miniminivån (prestationsvillkor (a)) eller målnivån (prestationsvillkor (b)) uppnås kommer inga prestationsaktierätter intjänas och deltagarna erhåller därmed inga prestationsaktier.
- Om både maximinivån (prestationsvillkor (a)) och målnivån (prestationsvillkor (b)) uppnås, berättigar varje prestationsaktierätt deltagarna att erhålla en (1) prestationsaktie (dvs. maximal tilldelning).
- Om målnivån för prestationsvillkor (b) inte uppnås men utfallet av prestationsvillkor (a) faller inom miniminivån och maximinivån, kommer deltagarnas rätt till prestationsaktier beräknas linjärt mellan noll (0) och nio tiondelar (0,9) prestationsaktie per prestationsaktierätt.
- Om målnivån för prestationsvillkor (b) uppnås men utfallet av prestationsvillkor (a) faller inom miniminivån och maximinivån, kommer deltagarnas rätt till prestationsaktier beräknas linjärt mellan en tiondel (0,10) och en (1) prestationsaktie per prestationsaktierätt.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de prestationsbaserade villkoren i ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2027.

² Med rörelsemarginal avses rörelseresultat före avskrivningar i procent av total försäljning.



Intjänandeperiod

Styrelsen har eftersträvat att uppnå en mer distinkt koppling mellan Intjänandeperioden och den treåriga mätperioden, och har därmed beslutat att tilldelning av de B-aktier som prestationsaktierätterna berättigar deltagarna att erhålla ska ske inom fyra veckor efter offentliggörandet av Securitas helårsrapport januari–december 2027. Det innebär att Intjänandeperioden blir kortare än tre år, eftersom Investeringsperioden för LTI 2025/2027 äger rum efter årsstämman 2025.

Styrelsen anser att den kortare intjänandeperioden är motiverad eftersom den främjar en närmare koppling mellan deltagarnas prestationer och företagets resultat under mätperioden, vilket stärker incitamenten och gynnar långsiktigt värdeskapande. Den kortare perioden har också praktiska fördelar för såväl Securitas som för deltagare i LTI 2025/2027 som deltar i efterföljande program.

Övriga villkor

Utöver ovan villkor ska följande gälla för prestationsaktierätterna.

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt vid Investeringsperiodens slut och är föremål för intjänande.
- Varje prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget (förutsatt att prestationsvillkoren som angivits ovan uppfylls) vid Intjänandeperiodens slut under förutsättning att innehavaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Securitas-koncernen per den 31 december 2027 och har bibehållit samtliga Privat Investerade Aktier som förvärvats eller allokerats inom ramen för LTI 2025/2027 under hela Intjänandeperioden.
- För att likställa deltagarnas intressen med aktieägarnas kommer bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under Intjänandeperioden genom att öka antalet B-aktier som respektive prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla efter Intjänandeperioden.
- Antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga deltagaren att erhålla kan bli föremål för omräkning på grund av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning eller liknande åtgärder.
- Prestationsaktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Prestationsaktierätterna kan tilldelas av bolaget eller andra koncernbolag.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkor för LTI 2025/2027, inom ramen för här 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 om det sker betydande förändringar i Securitas-koncernen eller dess operativa miljö som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTI 2025/2027 inte längre är ändamålsenliga. Sådana justeringar omfattar rätten för styrelsen att besluta om en reduktion av antalet B-aktier som prestationsaktierätterna skulle berättiga en deltagare att erhålla, om antalet B-aktier som en deltagare skulle vara berättigad till, med beaktande av Securitas resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden, skulle vara uppenbart oskäliga.

För det fall styrelsen anser att leverans av aktier enligt LTI 2025/2027 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

Deltagande i LTI 2025/2027 förutsätter att deltagandet lagligen kan ske och att deltagandet enligt Securitas bedömning kan ske med skäliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska äga rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i LTI 2025/2027 inte är lämpligt, varvid den alternativa lösningen, så långt praktiskt möjligt, ska motsvara villkoren i LTI 2025/2027.



Programmets omfattning och kostnad

Utfallet av LTI 2025/2027 kan, vid oförändrad aktiekurs avseende bolagets B-aktie under programmets löptid, maximalt komma att uppgå till ett belopp motsvarande 75 procent (VD), 50 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) eller 30 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön (exklusive sociala avgifter). Detta förutsätter att antalet Privat Investerade Aktier maximeras, dvs. att värdet av deltagarens Privat Investerade Aktier uppgår till motsvarande 15 procent (VD), 12,5 procent (övriga medlemmar i koncernledningen) respektive 10 procent (övriga deltagare) av deltagarens årliga grundlön, att deltagaren har behållit samtliga Privat Investerade Aktier under hela Intjänandeperioden, och att deltagaren, med vissa undantag, är fortsatt anställd per den 31 december 2027 samt fullt uppfyllande av prestationsvillkoren.

Det totala antalet B-aktier som en deltagare kan allokera som Privat Investerade Aktier, och därmed det totala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas, ska baseras på marknadspriset för bolagets B-aktie. Bolaget har totalt 573 392 552 utgivna aktier.

Under antagande att aktiekursen för bolagets B-aktie uppgår till 136,90 kronor beräknas LTI 2025/2027, med ovan angivna principer och antaganden, omfatta totalt högst 1 375 000 B-aktier, vilket motsvarar cirka 0,24 procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget och 0,17 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Kostnaderna för LTI 2025/2027 ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTI 2025/2027 före skatt vid fullt uppfyllande av prestationsvillkoren beräknas, i enlighet med ovan angivna principer och antaganden, uppgå till cirka 272 miljoner kronor fördelat över Intjänandeperioden. I beloppet ingår beräknad kostnad för sociala avgifter samt finansieringskostnad.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av aktier i bolaget, och att överlåta sådana aktier på en reglerad marknad för att täcka sociala avgifter och finansieringskostnader kopplade till LTI 2025/2027 (se separat förslag på dagordningen).

Kostnaderna för LTI 2025/2027 förväntas ha en marginell inverkan på Securitas-koncernens nyckeltal.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå genom att ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner ökar sitt aktieäggande genom LTI 2025/2027 överväger de kostnader som är hänförliga till LTI 2025/2027.

Alla beräkningar är baserade på vid var tid gällande valutakurser enligt Refinitiv. Information om tidigare LTI-program finns i års- och hållbarhetsredovisningen för 2024, not 9 och 12.

Leverans av aktier under LTI 2025/2027 och säkringsåtgärder

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTI 2025/2027 kan bolaget komma att ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till anställda som deltar i LTI 2025/2027. Kostnaderna för swapen beräknas uppgå till maximalt 760 000 kronor, under antagande att fullt uppfyllande av de prestationsbaserade villkoren sker.

Beredning av förslaget och beslutsmajoritet

LTI 2025/2027 har initierats av Securitas styrelse och ersättningsutskott i samråd med större aktieägare och har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram. LTI 2025/2027 har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten. Beslutet måste biträdas av aktieägare som företräder mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, av stämmans ordförande.