



Styrelsens för Loomis AB (publ) förslag till beslut om införande av ett incitamentsprogram

Bakgrund och motiv

I Loomis AB finns det för närvarande, utöver det befintliga teckningsoptionsprogrammet som håller på att avslutas, ett löpande incitamentsprogram som beslutades av årsstämmorna 2011 och 2012. Incitamentsprogrammet möjliggör att ca 300 av Loomis toppchefer på sikt blir aktieägare i Loomis, och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis framgångar och utveckling. Det är styrelsens uppfattning att incitamentsprogrammet (som tillämpats sedan 2010) har varit ändamålsenligt och skapat gemensamma mål för nyckelpersoner och aktieägarna. Styrelsen föreslår därför att årsstämman 2013 fattar beslut om ett nytt incitamentsprogram i enlighet med villkor vilka i allt väsentligt överensstämmer med villkoren för de av årsstämmorna 2010 - 2012 beslutade incitamentsprogrammen.

Förslaget innebär i huvudsak att 1/3 av eventuell intjänad bonus kan komma att betalas ut i form av B-aktier i Loomis, med fördröjd utbetalning och under förutsättning att den anställda är fortsatt anställd i Loomis. Det är styrelsens bedömning att det föreslagna incitamentsprogrammet kommer att bibehålla koncernens attraktivitet som arbetsgivare.

Det närmare innehållet i det föreslagna incitamentsprogrammet framgår nedan. För att kunna genomföra programmet på ett ändamålsenligt och kostnadseffektivt sätt föreslås att årsstämman även bemyndigar styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier över börsen samt besluta att förvärvade egna aktier ska kunna överlåtas till deltagarna i aktiesparplanen i enlighet med nedan angivna villkor eller, alternativt, att Loomis ska ingå ett så kallat swapavtal med en bank/tredje part.

Mot bakgrund av föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna incitamentsprogrammet är väl avvägt och fördelaktigt för Loomis och dess aktieägare.

Styrelsen har för avsikt att återkomma med förslag till incitamentsprogram i enlighet med de nu föreslagna principerna även inför årsstämmor efter 2013.

A. Incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett nytt incitamentsprogram ("**Incitamentsprogrammet**") i enlighet med de tidigare incitamentsprogrammen. De huvudsakliga riktlinjerna beskrivs nedan.

1. Cirka 300 anställda kommer att delta i Incitamentsprogrammet.
2. Anställda som deltar i Incitamentsprogrammet ges rätt att erhålla en del av den årliga bonusen i form av Loomis-aktier, förutsatt att vissa förutbestämda och mätbara prestationskriterier uppfylls.
3. De principer som redan tillämpas enligt det befintliga bonusprogrammet, inom ramen för de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, kommer att vara tillämpliga även fortsättningsvis. De befintliga principerna baseras på förbättringar av resultat och har satts i så nära relation till den lokala verksamheten som möjligt och syftar till att stärka koncernens långsiktiga lönsamhet.
4. För moderbolagsanställda är de prestationsbaserade målen kopplade till förbättring av resultat per aktie ("**EPS**") för Loomis jämfört med föregående år. För övriga deltagare av Incitamentsprogrammet är de prestationsbaserade målen kopplade till en förbättring av rörelseresultat för den tillämpliga resultatenheten. Prestationsmålen varierar beroende på i vilken del av

verksamheten som den anställda arbetar, men baseras i princip på en årlig förbättring av EPS eller EBITA inom den anställdes ansvarsområde.

5. Förutsatt att tillämpliga prestationskriterier uppfylls kommer den årliga bonusen att fastställas i början av 2014 och, villkorat av vad som framgår av punkterna A6, A7 och B (i) (b) 7 (a) nedan, betalas ut enligt följande.
 - (i) 2/3 av bonusen kommer att betalas ut kontant i början av 2014; och
 - (ii) 1/3 av bonusen kommer att betalas ut i form av B-aktier i Loomis AB ("**Bonusaktierna**") i början av 2015. Antalet Bonusaktier som varje deltagare har rätt till ska fastställas med beaktande av ratiot mellan den tillgängliga bonusen och aktiekursen vid tidpunkten för fastställandet av bonusbeloppet.
6. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 5 (ii) ovan kommer bara att bli aktuellt om den totala intjänade bonusen uppgår till minst EUR 4 200. Om den totala bonusen är mindre än EUR 4 200 kommer hela bonusbeloppet istället att betalas ut kontant i början av 2014 i enlighet med punkt 5 (i) ovan.
7. Tilldelning av Bonusaktier enligt punkt 5 (ii) ovan är villkorat av att den anställda fortfarande är anställd i Loomis per den sista dagen i februari 2015, förutom i fall där den anställda har lämnat sin anställning pga. pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställda ska ha fortsatt rätt att erhålla Bonusaktier.
8. Före tilldelningen av Bonusaktier enligt punkt 5 (ii) ovan kommer den anställda inte att tillerkännas några rättigheter (t.ex. rösträtt eller rätt till utdelning) knutna till Bonusaktierna. Vid tilldelning av Bonusaktierna i enlighet med punkt 5 (ii) ovan ska den anställda dock ha rätt till ytterligare aktier till ett värde motsvarande eventuell utbetald utdelning på Bonusaktierna (baserat på aktiens värde vid tilldelningen) från tidpunkten för utbetalning av kontantbonusen enligt punkt 5 (i) till och med tidpunkten för tilldelning av Bonusaktierna.
9. Det antal Bonusaktier som kan erhållas kan komma att bli föremål för omräkning till följd av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning och liknande åtgärder.
10. Styrelsen ska kunna besluta om reducering av tilldelningen av Bonusaktier om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående villkor – med beaktande av Loomis resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart orimlig.
11. Deltagande i Incitamentsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Loomis bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen ska dock ha rätt att införa en alternativ incitamentsstruktur för anställda i sådana länder i vilka deltagande i Incitamentsprogrammet inte är att rekommendera. Denna alternativa incitamentsstruktur ska, så långt praktiskt möjligt, motsvara de villkor som gäller för Incitamentsprogrammet.
12. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Incitamentsprogrammet inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga riktlinjerna samt även ha rätt att göra de smärre justeringar som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden.

Ett giltigt stämmobeslut avseende förslaget i denna punkt A. förutsätter stöd från aktieägare representerande mer än hälften av avgivna röster, eller, vid lika röstetal, den mening som stämmans ordförande företräder.

B. Kostnader för Incitamentsprogrammet. Säkringsåtgärder.

Inga väsentliga kostnader beräknas tillkomma utöver befintliga kostnader, så som lönekostnader och sociala avgifter, relaterade till nuvarande incitamentsprogram. Dessa kostnader kan uppskattas till cirka 101 miljoner kronor vid maximalt utfall.

(i) Säkringsåtgärd baserad på förvärv av egna aktier

(a) Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna B-aktier över börs

För att möjliggöra leverans av Bonusaktier enligt Incitamentsprogrammet, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna B-aktier på följande villkor.

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst t.o.m. årsstämman 2014.
2. Det antal aktier som behövs för leverans av Bonusaktier till Incitamentsprogrammets deltagare, dock inte fler än 350 000 aktier (beräknat mot bakgrund av faktiska historiska bonusutbetalningar och justerat för det aktuella antalet berättigade anställda och ett uppskattat aktiepris om 115 kronor), får förvärvas för att säkra leverans därav, varvid styrelsen ska kunna besluta att förvärv av egna aktier ska ske i enlighet med Kommissionens förordning (EG) nr. 2273/2003.
3. Förvärv i enlighet med punkt 2 ska göras på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Undantag härifrån får göras enligt tillämpligt regelverk.

(b) Överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i Incitamentsprogrammet samt bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av Incitamentsprogrammet

För att kunna leverera Bonusaktier till deltagare och i övrigt uppfylla åtaganden i enlighet med Incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna B-aktier på följande villkor.

1. Det antal aktier som behövs för leverans av Bonusaktier till Incitamentsprogrammets deltagare, dock inte fler än 350 000 aktier (förvärvade enligt (a) 2 ovan eller kvarstående i Loomis ägo sedan tidigare incitamentsprogram), får överlåtas senast den 30 juni 2015.
2. Rätt att erhålla aktier ska tillkomma deltagare i Incitamentsprogrammet, med rätt för envar deltagare att erhålla högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet.
3. Överlåtelse av aktier till Incitamentsprogrammets deltagare ska genomföras så snart som möjligt efter att deltagarna erhållit rätten att erhålla Bonusaktier enligt Incitamentsprogrammet.
4. Överlåtelse av aktierna ska ske utan vederlag.

5. Loomis ska ha rätt att innehålla eller för deltagares räkning överlåta motsvarande antal Bonusaktier som krävs för att täcka kostnader för källskatter eller liknande skatter och avgifter. För att täcka sådana kostnader och för att kunna avyttra egna aktier som kvarstår outnyttjade i Loomis ägo efter Bonusaktietilldelningen föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av sådana egna aktier, dock högst 350 000 aktier, på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014.
6. Antalet aktier som överlåts enligt Incitamentsprogrammet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.
7. För det fall det maximala antalet egna aktier i enlighet med punkt 1 ovan inte är tillräckligt för att täcka det antal aktier som behövs för leverans av Bonusaktier till Incitamentsprogrammets deltagare ska Loomis ha rätt att (a) kontant betala en summa motsvarande sådant felande antal aktier i samband med utbetalning av kontantbonusen enligt A 5 (i), eller (b) vidta sådana vidare säkringsåtgärder som är nödvändiga för att möjliggöra leverans av samtliga Bonusaktier.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att ge Loomis möjlighet att överlåta Bonusaktier till de anställda som deltar i Incitamentsprogrammet.

(ii) Säkringsåtgärd baserad på ingående i ett aktieswapavtal

För det fall erforderlig majoritet inte kan uppnås avseende beslut enligt punkten B (i) ovan, föreslås att Incitamentsprogrammets finansiella exponering säkras genom att Loomis ingår ett aktieswapavtal med tredje part, enligt vilket den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter aktier i bolaget till anställda som deltar i programmet. Kostnaden i samband med ingåendet av ett aktieswapavtal kommer innebära ytterligare kostnader om maximalt 325 000 kronor jämfört med kostnaden för återköp av egna aktier enligt (B) (i) ovan.

(iii) Majoritetskrav

För giltigt stämmobeslut avseende förslaget i punkten B (i) krävs att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

För giltigt stämmobeslut avseende förslaget i punkten B (ii) krävs att aktieägare med minst hälften av de avgivna rösterna röstar för förslaget, eller, vid lika röstetal, den mening som företräds av stämmans ordförande.

Andel av totala antalet aktier samt effekter på viktiga nyckeltal

Antalet aktier i Loomis AB uppgår till 75 231 259¹. Incitamentsprogrammet medför förvärv av sammanlagt högst 350 000 aktier vilket motsvarar 0,5 procent av det totala antalet utestående aktier och 0,3 procent av det totala antalet röster i Loomis. Ett sådant förvärv kan ha en positiv effekt på vinsten per aktie eftersom det medför färre utestående aktier. Ett år efter förvärvet av aktierna kommer dessa att överlåtas utan vederlag till deltagarna, vilket kommer att ha en negativ

¹ Mot bakgrund av det utestående teckningsoptionsprogrammet som håller på att avslutas kan antalet aktier komma att öka med maximalt 56 744 aktier.

effekt på vinsten per aktie. Antalet aktier kommer följaktligen att vara oförändrat, men vinsten per aktie kan komma att påverkas i negativ riktning i den utsträckning Incitamentsprogrammet medför ökade kostnader. Den faktiska effekten av detta är svår att bedöma, eftersom den baseras på många rörliga faktorer. Det befintliga teckningsoptionsprogrammet, vilket infördes i februari 2009 och som håller på att avslutas, kan komma att medföra en ytterligare utspädning om maximalt cirka 0,08 % i förhållande till kapitalet och cirka 0,05 % i förhållande till röstetalet efter full utspädning, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Om stämman beslutar att använda B (ii) som tillvägagångssätt för överlåtelse av aktierna kommer det inte att bli någon inverkan på vinsten per aktie i annat avseende än de ökade kostnader som Incitamentsprogrammet kan komma att medföra.

Frågans beredning

Ovanstående förslag till Incitamentsprogram har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med större aktieägare. Ingen ledande befattningshavare som kan komma att omfattas av Incitamentsprogrammet har deltagit i utformningen av det.

Stockholm i mars 2013
Styrelsen

Loomis AB (publ)