

ASSA ABLOY är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen och regelverket vid NASDAQ OMX Stockholm ("Stockholmsbörsen"). ASSA ABLOY tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och bedöms, vid utgången av 2008, följa samtliga dess bestämmelser.

Bolagsstyrningsrapporten redogör för hur bolagsstyrningen har bedrivits i ASSA ABLOY under verksamhetsåret 2008. Rapporten har ej granskats av bolagets revisorer.

ASSA ABLOY verkar för att verksamheten ska generera god långsiktig avkastning för aktieägare och andra intressenter. En effektiv bolagsstyrning inom ASSA ABLOY kan sammanfattas i ett antal samverkande komponenter som beskrivs nedan.



Aktieägare

ASSA ABLOY hade vid årets slut 22 921 aktieägare. ASSA ABLOYs huvudägare är Investment AB Latour och Säkl (9,7 procent av kapitalet och 29,8 procent av rösterna) samt Melker Schörling AB (4,0 procent av kapitalet och 11,6 procent av rösterna). Utländska aktieägares ägarandel uppgick till 50 procent av aktiekapitalet och 34 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade motsvarande 41 procent av aktiekapitalet och 60 procent av rösterna.

Aktiekapital och rösträtt

ASSA ABLOYs aktiekapital uppgick vid årets slut till 365 918 034 SEK fördelat på 19 175 323 aktier av serie A och 346 742 711 aktier av serie B. Varje aktie av serie A motsvarar tio röster och varje aktie av serie B en röst. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Aktien och utdelningspolicy

ASSA ABLOYs aktie av serie B är noterad på Stockholmsbörsens lista för större bolag (Large Cap). ASSA ABLOYs börsvärde uppgick vid utgången av året till 32 383 MSEK. Styrelsens målsättning är att utdelningen långsiktigt ska motsvara 33–50 procent av resultatet efter schablonskatt, dock alltid med beaktande av ASSA ABLOYs långsiktiga finansieringsbehov.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i ASSA ABLOYs angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och är anmälda i tid har rätt att delta på bolagsstämman, personligen eller genom ombud. Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. För vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att ett förslag ska biträdas av en högre majoritet. Enskilda aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman kan begära detta hos ASSA ABLOYs styrelse under särskild adress som publiceras på bolagets hemsida i god tid före stämman.

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Vid årsstämman prövas frågor avseende bland annat utdelning, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD, val av styrelseledamöter, styrelseordförande, valberedning och revisorer samt fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, arvode till styrelse och revisorer. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om ASSA ABLOYs revisorer eller ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

Årsstämma 2008

Vid årsstämman i april 2008 deltog aktieägare som representerade 49 procent av aktiekapitalet och 66 procent av rösterna i bolaget.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Gustaf Douglas, Carl Douglas, Sven-Christer Nilsson samt Johan Molin. Vidare valdes Birgitta Klasén, Eva Lindqvist, Jorma Halonen, Lars Renström och Ulrik Svensson till ledamöter av styrelsen. Gustaf Douglas omvaldes till ordförande i styrelsen.

Det noterades att årsstämman 2006 valt PricewaterhouseCoopers, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som huvudansvarig revisor, till revisorer för en fyraårsperiod fram till årsstämman 2010.

Stämman fastställde, enligt styrelsens och verkställande direktörens förslag, utdelningen till 3,60 SEK per aktie. Stämman beslutade därutöver om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, arvode till styrelsen och revisorerna samt utsåg ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2009.

Valberedning

Inför årsstämman 2009 utgörs valberedningen av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Gustaf Douglas (Investment AB Latour och Säkl), Staffan Grefbäck (Alecta), Mats Tunér (SEB Fonder) och Marianne Nilsson (Swedbank Robur). Mikael Ekdahl är valberedningens ordförande. För det fall en aktieägare, som representeras av en av valberedningens ledamöter, inte längre skulle tillhöra de största aktieägarna i ASSA ABLOY 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 är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före års-

stämman 2009. Valberedningen har under året utsett Mats Tunér (SEB Fonder) att ersätta Björn Lind (SEB Fonder). Valberedningen har till uppgift att på aktieägarnas uppdrag förbereda val av ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid bolagsstämma, arvodesfrågor och därtill hörande frågor. Inför årsstämman 2009 har valberedningen gjort en bedömning av huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets nuvarande situation och framtida inriktning. Den årliga utvärderingen av styrelsen har varit en del av underlaget för denna bedömning. Sökandet efter lämpliga styrelseledamöter pågår kontinuerligt under året och förslag till nya ledamöter sker i varje enskilt fall med utgångspunkt i en av valberedningen fastställd kravprofil.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-mail till nominationcommittee@assaabloy.com. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman som beräknas publiceras omkring den 20 mars 2009.

Styrelse

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen, medelsförvaltningen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier och policier samt förvärv, avyttringar och investeringar. Styrelsen godkänner årsredovisning och delårsrapporter, föreslår utdelning och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare till årsstämman samt fattar beslut rörande koncernens finansiella struktur. Till styrelsens övriga uppgifter hör bland annat att:

- fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning, inklusive VDs arbete,
- säkerställa att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning jämfört med de fastställda målen,
- säkerställa att bolagets externa informationsgivning präglas av öppenhet och saklighet,
- säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet, samt
- säkerställa att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande.

Styrelsens arbetsordning och instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelse och VD uppdateras och fastställs minst en gång per år. Styrelsen har även utfärdat skriftliga anvisningar där det anges hur den finansiella rapporteringen till styrelsen ska ske.

Styrelsens ordförande ska, förutom att leda styrelsearbetet, fortlöpande följa koncernens verksamhet och utveckling genom kontakter med VD. Ordföranden ska samråda med VD i strategiska frågor samt företräda bolaget i frågor som rör ägarstrukturen. Ordföranden ska vidare, vid behov, medverka vid viktigare externa kontakter samt, i samråd med VD, i övriga frågor av särskild betydelse. Styrelsens ord-

förande ska tillse att styrelsens arbete årligen utvärderas samt att nya styrelseledamöter erhåller lämplig utbildning.

Styrelsen har minst fyra ordinarie sammanträden samt ett konstituerande sammanträde per år. De ordinarie sammanträdena äger rum i anslutning till bolagets avgivande av helårs- respektive delårsbokslut. Minst en gång årligen sker ett besök vid och en fördjupad genomgång av någon av koncernens verksamheter, eventuellt kombinerat med ett styrelsesammanträde. Därutöver hålls extra styrelsesammanträden vid behov. Samtliga sammanträden följer en godkänd dagordning. Inför varje möte skickas förslag till dagordning, inklusive dokumentation, ut till samtliga styrelseledamöter.

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Syftet med utskotten är att fördjupa och effektivisera styrelsens arbete samt bereda ärenden inom respektive område. Utskotten har inte någon beslutsbefogenhet. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Instruktioner till utskotten ingår som en del av styrelsens arbetsordning.

Styrelsens arbete under 2008

Styrelsen har under året hållit nio sammanträden, varav två per telefon. Vid två av mötena har en ledamot varit frånvarande och vid ett möte har två ledamöter varit frånvarande. I övrigt har samtliga ledamöter varit närvarande vid samtliga möten. Vid de ordinarie styrelsemötena har verkställande direktören och koncernchefen redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen. Dessutom har investeringar samt förvärv och avyttringar behandlats. Samtliga förvärv och avyttringar med ett värde på skuldfri basis överstigande 100 MSEK beslutas av styrelsen. Beloppsgränsen förutsätter att ärendet avser förvärv eller avyttring inom ramen för i styrelsen överenskommen strategi.

Viktigare frågor som styrelsen behandlat under året omfattar förvärven av Rockwood, Gardesa, Shenfei och Valli&Valli samt det strukturprogram som kommunicerades under 2008. Under året genomförde även styrelsen fördjupade genomgångar av koncernens verksamheter inom Americas och HID Global samt besök vid ett antal av koncernens sälj- och produktionsenheter i Kina och Tjeckien.

Ersättningsutskottet

Under 2008 har ersättningsutskottet utgjorts av Gustaf Douglas (ordförande) och Sven-Christer Nilsson.

Ersättningsutskottet har till uppgift att utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om. Styrelsens förslag till riktlinjer inför årsstämman 2009 framgår av sidan 39. Ersättningsutskottet bereder även frågor rörande lön, bonus, pension, avgångsvederlag och incitamentsprogram för VD och övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har under året haft ett möte vid vilket samtliga ledamöter närvarat. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under 2008 har revisionsutskottet utgjorts av Ulrik Svensson (ordförande), Birgitta Klasén och Lars Renström.

I revisionsutskottets arbetsuppgifter ingår att kontinuerligt kvalitetssäkra ASSA ABLOYs finansiella rapportering. En löpande dialog förs med bolagets revisor bland annat angående revisionens inriktning och omfattning. Revisionsutskottet ansvarar vidare för att utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets styrelse och valberedning om resultatet därav samt att fortlöpande följa upp aktuell riskbild avseende legala risker i verksamheten.

Revisionsutskottet har under året haft fyra möten vid vilka samtliga ledamöter, bolagets revisor samt representanter från företagsledningen närvarat. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Viktigare frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper uppföljning av redovisningsaspekter i samband med strukturprogrammet och fastställande av nya riktlinjer för tillsättandet av externa revisorer lokalt samt upphandling av andra tjänster än revision från bolagets revisorer. Därutöver har revisionsutskottet fortlöpande uppdaterats om den flytt som skett av Treasuryverksamheten från Genève till Stockholm, samt informerat sig om koncernens finansieringssituation givet turbulensen på kreditmarknaderna under året. Revisionsutskottet har även initierat en översyn av koncernens policier och riktlinjer för förvaltning av de medel som svarar mot koncernens pensionsskuld.

ASSA ABLOYs styrelse

Styrelsen består av elva ledamöter. Nio ledamöter väljs av årsstämman på en period av ett år och två av ledamöterna utses av arbetstagarorganisationerna i enlighet med svensk lag. Arbetstagarorganisationerna utser även två suppleanter. Med undantag av verkställande direktören ingår ingen av styrelsens ledamöter i företagsledningen. Verkställande direktören saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med ASSA ABLOY.

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2008 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 4 050 000 SEK (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 900 000 SEK till ordföranden samt 450 000 SEK till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 200 000 SEK, ordföranden för ersättningsutskottet 100 000 SEK, ledamot i revisionsutskottet 100 000 SEK samt ledamot i ersättningsutskottet 50 000 SEK.

Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag. Till VD och arbetstagarrepresentanter utgår inga styrelsearvoden. För ytterligare information om arvode till styrelsens ledamöter för 2008, se not 33.

Styrelsens oberoende

ASSA ABLOYs styrelse uppfyller kraven på oberoende enligt regelverket vid NASDAQ OMX Stockholm och Svensk kod för bolagsstyrning.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Gustaf Douglas	Ordförande	Ja	Nej
Carl Douglas	Ledamot	Ja	Nej
Jorma Halonen	Ledamot	Ja	Ja
Birgitta Klasén	Ledamot	Ja	Ja
Eva Lindqvist	Ledamot	Ja	Ja
Johan Molin	Ledamot, verkställande direktör och koncernchef	Nej	-
Sven-Christer Nilsson	Ledamot	Ja	Ja
Lars Renström	Ledamot	Ja	Ja
Ulrik Svensson	Ledamot	Ja	Nej

Styrelsens sammansättning och aktieinnehav

Namn	Befattning	Invald	Född	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	A-aktier ¹	B-aktier ¹	Incentive program B-aktier
Gustaf Douglas	Ordförande	1994	1938	Ordförande	-	13 865 243	21 750 000	-
Carl Douglas	Ledamot	2004	1965	-	-	-	-	-
Jorma Halonen	Ledamot	2008	1948	-	-	-	1 000	-
Birgitta Klasén	Ledamot	2008	1949	-	Ledamot	-	4 000	-
Eva Lindqvist	Ledamot	2008	1958	-	-	-	-	-
Johan Molin	Ledamot, verkställande direktör och koncernchef	2006	1959	-	-	-	500 000	440 000
Sven-Christer Nilsson	Ledamot	2001	1944	Ledamot	-	-	2 500	-
Lars Renström	Ledamot	2008	1951	-	Ledamot	-	10 000	-
Ulrik Svensson	Ledamot	2008	1961	-	Ordförande	-	3 000	-
Seppo Liimatainen	Ledamot, arbetstagarrepresentant	2003	1950	-	-	-	2 600	-
Mats Persson	Ledamot, arbetstagarrepresentant	1994	1955	-	-	-	-	-
Rune Hjälms	Suppleant, arbetstagarrepresentant	2005	1964	-	-	-	-	-
Per Edvin Nyström	Suppleant, arbetstagarrepresentant	1994	1955	-	-	-	7 727	7 800

¹ Inklusive närstående och genom bolag.

Styrelseledamöter valda av årsstämman 2008



Gustaf Douglas

Gustaf Douglas, Ordförande

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 1994.

Född 1938.

MBA, Harvard Business School.

Huvudägare i Investment AB Latour och Säkl AB. Egen företagare sedan 1980.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Säkl AB. Styrelseledamot i Stiftelsen Svenska Dagbladet och Moderata Samlingspartiet.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 6 746 425 A-aktier och 19 450 000 B-aktier genom Investment AB Latour, 7 118 818 A-aktier och 2 300 000 B-aktier genom Säkl AB.



Carl Douglas

Carl Douglas

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2004.

Född 1965.

BA (Bachelor of Arts). Egen företagare.

Övriga uppdrag: Vice ordförande i Securitas AB. Styrelseledamot i Investment AB Latour, Niscayah Group AB, Swegon AB och Säkl AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): —



Jorma Halonen

Jorma Halonen

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2008.

Född 1948.

Civilekonom.

Vice verkställande direktör för AB Volvo och ställföreträdande koncernchef för Volvokoncernen 2004–2008. Verkställande direktör för Volvo Lastvagnar 2001–2004. Innan dess ett flertal ledande befattningar inom Scania, till exempel VD för Saab-Scania i Finland 1990–1996, vice VD 1996–1998 och VD 1998–2001 för Scania Latin America. Dessförinnan ledande befattningar inom tele- och datakommunikationsindustrin 1972–1990.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Niscayah Group AB och CPS Color. Styrelseledamot i SEMCON AB och NICDP (Advisory Board to the Saudi Arabian Government).

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 1 000 B-aktier.



Birgitta Klasén

Birgitta Klasén

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2008.

Född 1949.

Civilingenjör.

Fristående IT konsult (Senior IT Advisor). Chief Information Officer (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. Innehade olika tjänster inom IBM 1976–1994.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Acando AB och BISNODE AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 4 000 B-aktier.



Eva Lindqvist

Eva Lindqvist

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB 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, samt olika positioner inom Ericssonkoncernen 1981–1999.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Xelerated AB och Admeta AB samt styrelseledamot i bland annat Schibstedt, Niscayah Group AB, Transmode AB och Nordia Innovation AB. Ledamot av Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): —



Johan Molin

Johan Molin

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2006.

Född 1959.

Civilekonom.

VD och koncernchef i ASSA ABLOY AB sedan 2005. Koncernchef Nilfisk-Advance 2001–2005. Olika positioner inom främst finans och marknad, sedermera divisionschef, inom Atlas Copco-koncernen 1983–2001.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Electrolux.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 500 000 B-aktier samt Incentive 2006 och Incentive 2007, vid full konvertering motsvarande 440 000 B-aktier.



Sven-Christer Nilsson

Sven-Christer Nilsson

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2001.

Född 1944.

Fil. kand., Lunds Universitet.

VD och koncernchef Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1998–1999, olika positioner inom främst marknad och ledning i Ericssonkoncernen 1982–1997.

Övriga uppdrag: Ordförande i Förvaltningsstiftelsen för Sveriges Radio AB, Sveriges Television AB, Sveriges Utbildningsradio AB och i Swedish ICT Research AB. Styrelseledamot i Sprint Nextel Corporation, CEVA, Inc. och Tilgin AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 2 500 B-aktier.



Lars Renström

Lars Renström

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2008.

Född 1951.

Civilingenjör och civilekonom.

VD och koncernchef för Alfa Laval AB sedan 2004. 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.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 10 000 B-aktier.



Ulrik Svensson

Ulrik Svensson

Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB sedan 2008.

Född 1961.

Civilekonom.

VD i Melker Schörling AB. 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, Niscayah Group AB, Hexpol AB och Flughafen Zürich.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag): 3 000 B-aktier.

Styrelseledamöter utsedda av arbetstagarorganisationer



Seppo Liimatainen

Seppo Liimatainen

Styrelseledamot i ASSA

ABLOY AB sedan 2003.

Född 1950.

Arbetstagarrepresentant,
Privattjänstemannakartellen.

Aktieinnehav: 2 600

B-aktier.



Mats Persson

Mats Persson

Styrelseledamot i ASSA

ABLOY AB sedan 1994.

Född 1955.

Arbetstagarrepresentant,
IF Metall.

Aktieinnehav: —

Styrelsesuppleanter utsedda av arbetstagarorganisationer



Rune Hjälms

Rune Hjälms

Styrelsesuppleant i ASSA

ABLOY AB sedan 2005.

Född 1964.

Arbetstagarrepresentant,
IF Metall.

Ordförande i EWC, ASSA
ABLOY Europeiska
Företagsråd.

Aktieinnehav: —



Per Edvin Nyström

Per Edvin Nyström

Styrelsesuppleant i ASSA

ABLOY AB sedan 1994.

Född 1955.

Arbetstagarrepresentant,
IF Metall.

Aktieinnehav: 7 727 B-aktier
och Incentive 2004 motsva-
rande 7 800 B-aktier



Från vänster: Åke Sund, Ulf Södergren, Denis Hébert, Tim Shea, Johan Molin, Martin Brandt, Juan Vargues, Thanasis Molokotos, Tzachi Wiesenfeld, Tomas Eliasson.

Johan Molin

Född 1959
Civilekonom
VD och koncernchef samt
chef för division Global
Technologies
Anställd sedan 2005
Aktieinnehav: 500 000
B-aktier. Incentive 2006
och Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande
440 000 B-aktier.

Martin Brandt

Född 1960
Civilingenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för division Asia Pacific
Anställd sedan 1996.
Aktieinnehav: Incentive
2006, vid full konvertering
motsvarande 60 700
B-aktier.

Denis Hébert

Född 1956
Civilekonom, MBA
Executive Vice President
Chef för Global Technolo-
gies affärsenhet HID Global
Anställd sedan 2002
Aktieinnehav: Incentive
2006 och Incentive 2007,
vid full konvertering mot-
svarande 62 200 B-aktier.

Tomas Eliasson

Född 1962
Civilekonom
Executive Vice President
Ekonomi- och
Finansdirektör
Anställd sedan 2006
Aktieinnehav: Incentive
2006 och Incentive 2007,
vid full konvertering mot-
svarande 108 600 B-aktier.

Thanasis Molokotos

Född 1958
Civilingenjör
Executive Vice President
Chef för division Americas
Anställd sedan 1996
Aktieinnehav: 25 000
B-aktier. Incentive 2004,
Incentive 2006 och Incen-
tive 2007, vid full konver-
tering motsvarande
105 400 B-aktier.

Tim Shea

Född 1959
Civilingenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för Global Technolo-
gies affärsenhet ASSA
ABLOY Hospitality
Anställd sedan 2004
Aktieinnehav: Incentive
2006 och Incentive 2007,
vid full konvertering mot-
svarande 21 500 B-aktier.

Åke Sund

Född 1957
Diplomerad
Marknadsekonom
Executive Vice President
Chef Marknad och
Affärsutveckling
Anställd sedan 1994
Aktieinnehav: Incentive
2004, Incentive 2006 och
Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande
223 900 B-aktier.

Ulf Södergren

Född 1953
Civilingenjör och
Civilekonom,
Executive Vice President
Teknisk direktör
Anställd sedan 2000
Aktieinnehav: Incentive
2004, Incentive 2006 och
Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande
217 600 B-aktier.

Juan Vargues

Född 1959
Maskiningenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för division Entrance
Systems
Anställd sedan 2002
Aktieinnehav: Incentive
2004, Incentive 2006 och
Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande
229 600 B-aktier.

Tzachi Wiesenfeld

Född 1958
Högskoleingenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för division EMEA
Anställd sedan 2000
Aktieinnehav: Incentive
2004, Incentive 2006 och
Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande
183 800 B-aktier.

Koncernledning och organisation

Koncernledningen består av verkställande direktören, cheferna för koncernens divisioner, ekonomi- och finansdirektören, direktören för teknik och produktutveckling samt direktören med ansvar för marknad och affärsutveckling. ASSA ABLOYs verksamhet är uppdelad i fem divisioner där den bärande principen är att divisionerna i så stor utsträckning som möjligt ska vara ansvariga för affärsverksamheten medan huvudkontorets olika funktioner ansvarar för samordning, uppföljning, policies och guidelines på övergripande nivå. Sammansättningen av koncernen ger ett geografiskt och strategiskt fördelat ansvar i syfte att erhålla korta beslutsvägar. Ledningsfilosofin bygger på tillit och respekt för lokala förhållanden och kulturer.

Riktlinjer och policies

Koncernens mest betydelsefulla riktlinjer och policies definierar vilka produktområden koncernen ska verka inom och beskriver principer för marknadsbearbetning, tillväxt, produktutveckling, organisation, kostnadseffektivitet och medarbetarutveckling. Dessa principer finns samlade i skriften "Strategy to Action" som har förmedlats till samtliga medarbetare i koncernen. Övriga betydelsefulla riktlinjer och policies avser finansiell styrning, kommunikationsfrågor, koncernens varumärken, affäretik samt miljöfrågor. Gemensamma finans-, redovisnings- och investeringspolicies sätter ramarna för finansiell styrning och uppföljning. ASSA ABLOYs kommunikationspolicy syftar till att säkerställa att väsentlig information lämnas i rätt tid och på ett korrekt sätt i relation till aktie- marknadsregler, samt att iaktta att övriga rättsliga krav uppfylls. Riktlinjer vad gäller varumärken syftar till att bevara och utveckla de stora värden som finns i koncernens varumärken.

ASSA ABLOY har antagit en uppförandekod (Code of Conduct) som gäller för hela koncernen. Uppförandekoden, som är baserad på internationellt vedertagna konventioner, är ett uttryck för vilka värderingar och riktlinjer som ska gälla inom koncernen med avseende på miljö, hälsa och säkerhet, affäretik, arbetsvillkor, mänskliga rättigheter och socialt ansvar. Tillämpningen av uppförandekoden i koncernens olika enheter följs upp regelbundet i syfte att tillse efterlevnad och aktualitet.

Decentraliserad organisation

ASSA ABLOYs verksamhet är decentraliserad. Decentraliseringen är ett medvetet strategiskt val baserat på läsåbransschens lokala karaktär och en övertygelse om den divisionaliserade styrningsmodellens fördelar. En annan bidragande faktor är att koncernen byggts upp under relativt kort tid via ett stort antal förvärv.

ASSA ABLOYs operativa struktur är anpassad för att skapa största möjliga transparens, underlätta finansiell och operationell uppföljning samt främja flödet av information och kommunikation i koncernen. Koncernen består av fem divisioner fördelat på omkring 30 affärsenheter. Affärsenheterna består sedan i sin tur av ett större antal sälj- och produktionsenheter beroende på strukturen i respektive affärsenhet. Förutom uppföljning per enhet görs även en uppföljning av produkter och marknader.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

ASSA ABLOYs process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att ge en rimlig försäkring om tillförlitlig finansiell rapportering samt att denna är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag. Processen är baserad på ramverket för intern kontroll utgiven av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Processen kan delas upp i ett antal delkomponenter, så som de definieras i ovan nämnda ramverk, och beskrivs närmare nedan.

Kontrollmiljö

Styrelsen är ansvarig för en väl fungerande intern kontroll och har i detta syfte fastställt grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Här kan nämnas styrelsens arbetsordning och instruktion till verkställande direktören, uppförandekod, finanspolicy med mera. Regelbundna möten sker med revisionsutskottet som även årligen fastställer internrevisionsplanen. Koncernen har en upprättad funktion för internrevision, vars primära mål är en tillförlitlig finansiell rapportering.

En väl fungerande decentraliserad organisationsstruktur inom ASSA ABLOY bidrar i väsentlig grad till en god kontrollmiljö. Enhetliga redovisnings- och rapportinstruktioner tillämpas av samtliga enheter i koncernen. Minimnivåer för intern kontroll av den finansiella rapporteringen har fastställts under 2008 i form av en handbok. Uppförandekoden har varit också varit föremål för översyn och uppdaterats under året.

Riskbedömning

I riskbedömningen ingår att identifiera och utvärdera risken för väsentliga fel i redovisning och rapportering både på koncern-, divisions- och lokal nivå. Ett antal dokument har sedan tidigare etablerats som styr redovisningen, rutiner för bokslut samt rapportering och uppföljning. Finansiell rapportering sker i ett koncerngemensamt system med fördefinierade rapportmallar.

En systematiserad övergripande riskbedömning av den finansiella rapporteringen har genomförts under 2008 och kommer även regelbundet att uppdateras under kommande år.

Kontrollaktiviteter

Koncernens controller- och redovisningsorganisation, både på central och divisionsnivå, spelar en betydelsefull roll vad gäller tillförlitlig finansiell information. Den är ansvarig för en fullständig, korrekt och i tid lämnad finansiell rapportering. Finansiella internrevisioner har under året skett inom vissa delar av koncernen, där erfaren ekonomipersonal utför revision i andra enheter än den de är anställda i. Strukturen och formerna för internrevision kommer genomgå en översyn under 2009. Koncernövergripande riktlinjer för intern kontroll har införts under 2008 och berör olika processer såsom order och inköp (inklusive betalningar), bokslutsprocess och anläggningar, men även efterlevnad av olika relevanta policies.

Information och kommunikation

Rapport- och redovisningsmanualer samt övriga riktlinjer för den finansiella rapporteringen kommuniceras till berörda anställda via koncernens intranät. En regelbunden granskning och analys av ekonomiskt utfall sker såväl på affärsenhets- och divisionsnivå som på den operativa styrelsestruktur som finns etablerad. Det finns även etablerade rutiner för extern kommunikation av finansiell information i enlighet med de regelverk som finns för noterade bolag.

Uppföljning

Styrelse och revisionsutskott utvärderar och går igenom årsredovisning och kvartalsrapporter inför publicering. Revisionsutskottet följer upp den finansiella rapporteringen samt andra närliggande frågor och diskuterar regelbundet dessa frågor med de externa revisorerna.

Samtliga affärsenheter rapporterar varje månad ekonomiskt utfall, redovisat enligt koncernens redovisningsprinciper. Rapporteringen utgör underlag för kvartalsrapporter och månatlig operativ uppföljning. Den operativa uppföljningen sker enligt en sedan länge etablerad struktur – LockPack – där försäljning, resultat, kassaflöde, kapitalbindning och andra för koncernen viktiga nyckeltal och trender sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledning och controllers på olika nivåer. Den ekonomiska uppföljningen sker kvartalsvis på divisionsstyrelsemöten, månatligen i form av så kallade performance reviews och genom mer informell analys. Försäljningsutvecklingen ägnas särskild uppmärksamhet och uppföljningen sker genom en daglig säljrapportering från samtliga enheter i koncernen. Andra viktiga och koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är den årliga affärsplans- och budgetprocessen samt kvartalsvisa prognoser över samtliga ekonomiska parametrar för innevarande kalenderår.

De under året införda riktlinjerna för intern kontroll följdes även upp hos större affärsenheter med hjälp av självutvärderingar kompletterat med en åsiktsyttring (second opinion) från externa revisorer. Självutvärderingar följs sedermera upp på divisions- och koncernnivå i syfte att ytterligare förbättra tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen.

Extern revision

Vid årsstämman 2006 valdes PricewaterhouseCoopers (PwC), med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som huvudansvarig revisor, till bolagets externa revisorer för en fyraårsperiod fram till årsstämman 2010. PwC har varit koncernens revisorer sedan koncernens bildande 1994. Peter Nyllinge är född 1966 och har vid sidan av ASSA ABLOY revisionsuppdrag i Securitas, Säkl, Bonnier samt Skandinaviska Enskilda Banken.

PwC avger revisionsberättelse avseende ASSA ABLOY AB, koncernen och en övervägande majoritet av dotterbolagen runt om i världen. Revisionen av ASSA ABLOY AB omfattar även styrelsens och VDs förvaltning.

Bolagets revisor deltar vid samtliga möten i revisionsutskottet samt på styrelsens möte i februari där han rapporterar sina observationer och rekommendationer från årets koncernrevision.

Den externa revisionen utförs i enlighet med god revisionspraxis i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land. För information om arvoden till revisorer samt utförda uppdrag i koncernen för de tre senaste räkenskapsåren, se not 3 samt Årsredovisning 2007 not 3 på sidan 72.