

Bolagsstyrningsrapport

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. ASSA ABLOY tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och bedöms, vid utgången av 2009, följa samtliga dess bestämmelser.

Bolagsstyrningsrapporten redogör för hur bolagsstyrningen har bedrivits i ASSA ABLOY under verksamhetsåret 2009. 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 22 014 aktieägare. ASSA ABLOYs huvudägare är Investment AB Latour och Säkl (9,6 procent av kapitalet och 29,7 procent av rösterna) samt Melker Schörling AB (4,0 procent av kapitalet och 11,6 procent av rösterna). Utländska aktieägares ägarandel uppgick till 53 procent av aktiekapitalet och 36 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade motsvarande 37 procent av aktiekapitalet och 57 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 NASDAQ OMX Stockholms lista för större bolag (Large Cap). ASSA ABLOYs börsvärde uppgick vid utgången av året till 50 423 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 2009

Vid årsstämman i april 2009 deltog aktieägare som representerade 55 procent av aktiekapitalet och 70 procent av rösterna i bolaget.

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

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 samt utsåg ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2010.

Valberedning

Inför årsstämman 2010 utgörs valberedningen av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Gustaf Douglas (Investment AB Latour och Säkl), Magnus Landare (Alecta), Marianne Nilsson (Swedbank Robur) och Per-Erik Mohlin (SEB Fonder/SEB Trygg Liv). 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 årsstämman 2010. Valberedningen har under året utsett Magnus Landare att ersätta Staffan Greffback och Per-Erik Mohlin att ersätta Mats Tunér.

Valberedningen har till uppgift att på aktieägarnas uppdrag förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämma, val

av valberedning inför årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Inför årsstämman 2010 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 22 mars 2010.

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 policies 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,
- säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig,
- 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 ordförande 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 2009

Styrelsen har under året hållit åtta sammanträden, varav två per telefon. Samtliga ledamöter har varit närvarande vid dessa 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 bland annat förvärven av Ditec och Pan Pan. Vidare antogs reviderade policies för insiderfrågor, extern informationsgivning och pensionsfinansiering. Styrelsen genomförde under året en fördjupad genomgång av verksamheten inom divisionen EMEA samt gjorde ett besök vid den amerikanska verksamheten i New Haven.

Ersättningsutskottet

Under 2009 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 2010 framgår av sidorna 55–56. Ersättningsutskottet bereder även frågor rörande lön, bonus, pension, avgångsvederlag och incitamentsprogram för VD och övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har under året haft tre möten vid vilka samtliga ledamöter närvarat. Ersättningsutskottet har under 2009 bland annat berett förslaget till långsiktigt incitamentsprogram. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under 2009 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, varav ett per telefon, 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 framtagandet av en ny policy och nya riktlinjer för förvaltning av de medel som svarar mot koncernens pensionsskuld. Revisionsutskottet har även genomfört en översyn av rutinerna kring Management Assurance samt förberett revisorsvalet inför årsstämman 2010.

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 2009 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 2009, se not 32.

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

Styrelsens oberoende

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	21 300 000	-
Carl Douglas	Ledamot	2004	1965	-	-	-	-	-
Jorma Halonen	Ledamot	2008	1948	-	-	-	1 700	-
Birgitta Klasén	Ledamot	2008	1949	-	Ledamot	-	5 000	-
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	-	-	3 500	-
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	-

¹ Inklusive närstående och genom bolag.

Styrelseledamöter valda av årsstämman 2009



Gustaf Douglas

Gustaf Douglas

Ordförande
Styrelseledamot 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 19 000 000 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 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 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 SaabScania 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, TMD Friction och CPS Color. Styrelseledamot i SEMCON AB, NICDP (Advisory Board to the Saudi Arabian Government), Permira Nordic Advisory Board och Elektrobit.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag):
1 700 B-aktier.



Birgitta Klasén

Birgitta Klasén

Styrelseledamot 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, BISNODE AB och IFS AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag):
5 000 B-aktier.



Eva Lindqvist

Eva Lindqvist

Styrelseledamot 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

Styrelseledamot sedan 2006
Född 1959

Civilekonom
VD och koncernchef i ASSA ABLOY AB sedan 2005. Koncernchef Nilfisk-Advance 2001–2005. Olika ledande 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

Styrelseledamot sedan 2001
Född 1944

Fil. kand., Lunds Universitet
VD och koncernchef Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1998–1999, olika chefspositioner inom främst marknad och ledning i Ericssonkoncernen 1982–1997.

Övriga uppdrag: Ordförande i Förvaltningsstiftelsen för Sveriges Radio AB, Sveriges Television AB och Sveriges Utbildningsradio AB samt i Försvarets Materielverk. Styrelseledamot i Sprint Nextel Corporation, CEVA, Inc. och Tilgin AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående och genom bolag):
3 500 B-aktier.



Johan Molin



Sven-Christer Nilsson



Lars Renström

Lars Renström

Styrelseledamot 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 och TeliaSonera AB.

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



Ulrik Svensson

Ulrik Svensson

Styrelseledamot 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 AG.

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

Styrelseledamöter utsedda av arbetstagarorganisationer



Seppo Liimatainen

Seppo Liimatainen

Styrelseledamot sedan 2003

Född 1950

Arbetstagarrepresentant, Privattjänstemannakartellen.

Aktieinnehav: 2 600 B-aktier.



Mats Persson

Mats Persson

Styrelseledamot sedan 1994

Född 1955

Arbetstagarrepresentant, IF Metall.

Aktieinnehav: —



Rune Hjälms

Rune Hjälms

Styrelsesuppleant sedan 2005

Född 1964

Arbetstagarrepresentant, IF Metall. Ordförande i EWC, ASSA ABLOY Europeiska Företagsråd.

Aktieinnehav: —



Per Edvin Nyström

Per Edvin Nyström

Styrelsesuppleant sedan 1994

Född 1955

Arbetstagarrepresentant, IF Metall.

Aktieinnehav: 7 727 B-aktier.

Koncernledning



Johan Molin



Tomas Eliasson



Denis Hébert



Thanasis Molokotos



Jonas Persson



Tim Shea



Ulf Södergren



Juan Vargues



Tzachi Wiesenfeld

Koncernledning

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.

Denis Hébert

Född 1956
Civilekonom, MBA
Executive Vice President
Chef för Global Technologies affärsenhet
HID Global
Anställd sedan: 2002
Aktieinnehav: Incentive 2006 och Incentive
2007, vid full konvertering motsvarande
56 200 B-aktier.

Jonas Persson

Född 1969
Civilingenjör
Executive Vice President
Chef för division Asia Pacific
Anställd sedan: 2009
Aktieinnehav: –

Ulf Södergren

Född 1953
Civilingenjör och Civilekonom,
Executive Vice President
Teknisk direktör
Anställd sedan: 2000
Aktieinnehav: Incentive 2006 och Incentive
2007, vid full konvertering motsvarande
139 800 B-aktier.

Tzachi Wiesenfeld

Född 1958
Högskoleingenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för division EMEA
Anställd sedan: 2000
Aktieinnehav: Incentive 2006 och Incentive
2007, vid full konvertering motsvarande
144 900 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 motsvarande
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
2006 och Incentive 2007, vid full
konvertering motsvarande 74 300 B-aktier.

Tim Shea

Född 1959
Civilingenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för Global Technologies affärsenhet
ASSA ABLOY Hospitality
Anställd sedan: 2004
Aktieinnehav: Incentive 2006 och Incentive
2007, vid full konvertering motsvarande
27 700 B-aktier.

Juan Vargues

Född 1959
Maskiningenjör, MBA
Executive Vice President
Chef för division Entrance Systems
Anställd sedan: 2002
Aktieinnehav: Incentive 2006 och Incentive
2007, vid full konvertering motsvarande
182 900 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 aktiemarknadsregler, samt att iaktta att övriga legala 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 läsåbranshens 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 försäkran 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, årlig plan för finansiella utvärderingar med mera. Regelbundna möten sker med revisionsutskottet. Koncernen har upprättat en så kallad Management Assurancefunktion, vars primära mål är en tillförlitlig finansiell rapportering. Funktionen leds av Group Controller och rapporterar till koncernledning och revisionsutskott.

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. Miniminivåer för intern kontroll av den finansiella rapporteringen har fastställts och följs upp årligen för samtliga rörelsedrivande bolag. Uppförandekoden har varit föremål för översyn och uppdatering och dess efterlevnad kommer att följas upp systematiskt i verksamheten under 2010.

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 finansiell rapportering har införts och uppdateras regelbundet.

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. En global finansiell Management Assurancefunktion är upprättad och genomför årliga finansiella utvärderingar i enlighet med den av revisionsutskottet årligt fastställda planen. En systematisk uppföljning av synpunkter och anmärkningar från externa revisorer genomförs årligen i enlighet med fastställda rutiner. Koncernövergripande riktlinjer för intern kontroll följs upp årligen. Riktlinjerna berör olika processer såsom order och inköp (inklusive betalningar), bokslutprocess 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 koncernövergripande riktlinjerna för intern kontroll följdes upp under året hos samtliga rörelsedrivande bolag med hjälp av självvärderingar delvis kompletterat med en åsiktsyttring (second opinion) från externa revisorer. Självvärderingar 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 revisionssed 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 2008 not 3 på sidan 61.